



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “FANTASIA  
LOS PRIMITOS” DE NUEVO CHIMBOTE, 2017.

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

**Autora:**

Meza Gonzales Maribel Patricia

**Asesora:**

Mgtr. Maribel Manrique Plácido

**CHIMBOTE -PERÚ 2018**



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “FANTASIA  
LOS PRIMITOS” DE NUEVO CHIMBOTE, 2017.

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

**Autora:**

Meza Gonzales Maribel Patricia

**Asesora:**

Mgtr. Maribel Manrique Plácido

**CHIMBOTE -PERÚ 2018**

## **1. Título**

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y  
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO  
EMPRESA “FANTASIA LOS PRIMITOS” DE NUEVO CHIMBOTE,  
2017.

**2. Firma del jurado y asesor**

---

**DR. LUIS ALBERTO TORRES GARCÍA**

**PRESIDENTE**

---

**MGTR. MARCO BAILA GEMÍN**

**MIEMBRO**

---

**Dr. EZEQUIEL EUSEBIO LARA**

**MIEMBRO**

---

**MGTR. MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO**

**ASESORA**

### **3. Agradecimiento**

Agradezco a todos los autores de mi informe de tesis para obtener el grado de bachiller en la contabilidad y así consecutivamente, que gracias a sus conocimientos no hubiera sido posible haber culminado con mi proyecto de investigación.

De igual, igual manera agradezco a mi docente tutora por haberme apoyado y hacer en si mi informe de tesis dándome una buena base sobre las partes que consiste en el proyecto para empezar y culminar.

## **Dedicatoria**

Le dedico a mis padres por el gran amor y apoyo que me dan diario para así poderme superar y por sus enseñanzas sus consejos y a la persona más especial en el mundo mi abuelito que ahora está que me cuida desde el cielo, por creer en mi a pesar que a veces no creía poder y darme la valentía de seguir luchando, motivándome a lograr mis metas, dándome ejemplos dignos de superación y entrega siempre están impulsándome en los momentos más difíciles, y es lo que me hace ir hasta el fin.

#### 4. Resumen

El presente trabajo de investigación tiene la finalidad de demostrar la “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “FANTASIA LOS PRIMITOS” - NUEVO CHIMBOTE, 2017” Por el cual su metodología es descriptiva y cualitativa. Los Resultados de mi investigación nos dice que la mayoría de las Mype adquieren préstamo por motivo que se utiliza para mejoramiento de local y aumento de mercaderías. La empresa se encuentra inverso en el sector comercio; cuya actividad principal es la venta de regalos, piñatería y otros enseres; como segunda actividad tiene a la venta de útiles escolares y como tercera actividad a la venta de fotocopias. La investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Fantasías los primitos. – Nuevo Chimbote, 2017. Concluyendo que la empresa debería de tener su propio local el cual, si cuenta, pero es alquilada. En los demás aspectos se está llevando a cabo un buen sistema del financiamiento el cual está funcionando de manera oportuna respetando todas las normas adecuadamente, haciendo uso del financiamiento. Así mismo recomiendo a la empresa que siga implementando el sistema del financiamiento ya que lo conllevará entre el éxito y el fracaso de las mismas, como resultado de esta tesis debemos concluir que nuestro aporte servirá como base y consulta para el apoyo de las empresas del Perú.

**Palabras clave:** Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas y Sector Comercio

## **Abstract**

The present research work has the purpose of demonstrating the "CHARACTERIZATION OF THE FINANCING OF THE MICRO AND SMALL ENTERPRISES OF THE SECTOR TRADE OF PERU: CASE COMPANY" FANTASIA LOS PRIMITOS "- NUEVO CHIMBOTE, 2017" By which its methodology is descriptive and qualitative. The results of my research tells us that most Mypes acquire loans for reasons that are used for improvement of local and increase of merchandise. The company is inverse in the commerce sector; whose main activity is the sale of gifts, piñateria and other goods; As a second activity, it has the sale of school supplies and, as a third activity, the sale of photocopies. The general objective of the research was to: Describe the characteristics of the financing of micro and small enterprises in the Peruvian commerce sector: Case of fantasias los primitos. - Nuevo Chimbote, 2017. Concluding that the company should have its own store which, if it counts, is rented. In all other aspects, a good financing system is being carried out, which is working in a timely manner, respecting all the norms appropriately, making use of the financing. I also recommend that the company continue to implement the financing system since it will lead between success and failure of the same, as a result of this thesis we must conclude that our contribution will serve as a basis and consultation for the support of companies in Peru.

**Keywords:** Financing, Micro and Small Business and Trade Sector



## 5. Contenido

1. Título .....	i
2. Firma del jurado y asesor .....	ii
3. Agradecimiento .....	iii
Dedicatoria.....	iv
4. Resumen .....	v
Abstract.....	vi
5. Contenido.....	vii
6. Índice de cuadros .....	xi
I. Introducción.....	12
II. Revisión Literaria.....	17
2.1 Antecedentes .....	17
2.1.1 Internacionales .....	17
2.1.2 Nacionales .....	22
2.1.3 Regionales .....	24
2.1.4 Locales.....	27
2.2 Bases Teóricas.....	29
2.2.1 Teorías del financiamiento .....	29
2.2.1.1 Teorías del financiamiento .....	29
2.2.1.2 Fuentes del financiamiento .....	31
2.2.1.2.1 Internas: .....	31
2.2.1.2.2 Externas: .....	32
2.2.1.2.3 Autofinanciamiento: .....	32

2.2.1.3	<i>Sistema financiero</i> .....	33
2.2.1.4	<i>Costos del financiamiento</i> .....	33
2.2.1.5	<i>Plazos del financiamiento</i> .....	33
2.2.1.5.1	<i>Financiamiento a corto plazo</i> .....	33
2.2.1.5.2	<i>Financiamiento a largo plazo</i> .....	36
2.2.1.6	<i>Facilidades del financiamiento</i> .....	38
2.2.1.7	<i>Usos del financiamiento</i> .....	39
2.2.1.8	<i>Descripción de la empresa Fantasías los Primitos</i> .....	39
2.2.2	<b>Teorías de la empresa</b> .....	39
2.2.2.1	<i>Clasificación jurídica de la empresa</i> .....	41
1.	<b>Empresario individual o autónomo:</b> .....	41
2.	<b>Empresa societaria:</b> .....	41
2.2.2.2	<i>Clasificación de las empresas por el número de personas</i> .....	43
2.2.2.2.1	<i>Personas naturales:</i> .....	43
2.2.2.2.2	<i>Persona jurídica:</i> .....	44
2.2.2.2.3	<i>Empresas unipersonales:</i> .....	44
2.2.2.3	<i>Clasificación de las empresas por su capital</i> .....	44
2.2.2.3.1	<i>Públicas</i> .....	44
2.2.2.3.2	<i>Privadas</i> .....	45
2.2.2.4	<i>Clasificación tipos de la empresa</i> .....	46
2.2.2.4.1	<i>Formal:</i> .....	46
2.2.2.4.2	<i>Informal:</i> .....	46
2.2.2.5	<i>Clasificación de las empresas por tamaño</i> .....	47
2.2.2.6	<i>Teoría de las Mypes</i> .....	48

2.2.3	Teoría del sector productivo: .....	49
2.2.3.1	<i>Clasificación de los sectores productivos</i> .....	49
2.2.3.1.1	<i>Sector comercio</i> .....	49
2.2.3.1.2	<i>Sector industrial</i> .....	50
2.2.3.1.3	<i>Sector servicios</i> .....	50
2.2.3.2	<i>Teorías del sector comercio</i> .....	51
2.2.3.2.1	<i>Teorías del sector comercio:</i> .....	51
2.2.3.2.1.1	<i>Tipos de sector comercio</i> .....	51
2.3	Marco Conceptual.....	52
2.3.1	Definiciones del financiamiento .....	52
2.3.2	Definiciones de las empresas .....	53
2.3.2.1	<i>Definiciones de las micro y pequeñas empresas</i> .....	53
2.3.3	Definiciones del sector productivo .....	54
2.3.3.1	<i>Definiciones del sector comercio</i> .....	54
III.	Hipótesis .....	56
IV.	Metodología .....	57
4.1	Diseño de la Investigación .....	57
4.2	Población y muestra.....	57
4.2.1	Población:.....	57
4.2.2	Muestra: .....	57
4.3	Definiciones conceptuales y operacionales de las variables.....	57
4.4	Técnicas e instrumentos.....	58
4.4.1	Técnicas .....	58
4.4.2	Instrumento .....	58

5.2	Plan de análisis .....	59
5.3	Matriz de consistencia.....	59
5.4	Principios éticos .....	59
V.	Resultados y análisis .....	63
5.1	Resultados .....	63
5.2	Análisis de resultado .....	71
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	71
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	71
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	72
VI.	Conclusiones.....	73
6.1	Conclusiones .....	73
6.1.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	73
6.1.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	73
6.1.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	74
6.2.	Conclusión general.....	74
VII.	Aspectos complementarios .....	75
7. 1	Referencias bibliográficas .....	75
7.2	Anexos .....	89
7.2.1	Anexo 1: Cronograma de actividades .....	89
7.2.3	Anexo 3: Matriz de consistencia .....	92
7.2.4.	Anexo 4: Fichas Bibliográficas.....	93

## 6. Índice de cuadros

<b>N° DE CUADRO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>PÁGINA</b>
01	Objetivo específico 1	63
02	Objetivo específico 2	68
03	Objetivo específico 3	69

## I. Introducción

Dado que, en la caracterización del financiamiento, nos da a conocer que su sistema del financiamiento tiende a dar seguridad a las empresas; también a dar la obtención de recursos que pueda requerir la empresa para que tenga un buen desarrollo normal en sus operaciones y así pueda ir bien en la empresa, obtiene recursos de fuentes internas o externas, a corto, mediano o largo plazo, que requiere para sus operaciones sean normales y eficientes para una empresa pública, privada, social o mixta, siendo el crecimiento por el cual descansan los recursos y activos de cualquier empresa.

Actualmente en los países europeos como Italia, Inglaterra y otros de la Comunidad Europea, tienen un 98.2 % de ingresos en las pequeñas empresas, y el 1,8% de ingresos de las medianas y grandes empresas. Tomando como decisiones ayudando a engrandecer a los países. Sin embargo, es donde el financiamiento de las pequeñas empresas es vital, generando un buen desarrollo y crecimiento en las economías de los demás países. (Flores, 2004 hecho por Sias, 2017, p. 1)

En Japón sus pequeñas y medianas empresas son una de las piezas claves para su economía, jugándose un rol muy importante y representando un 99% de establecimientos empresariales, dando la fuerza de trabajo en un 67% en el sector económico, el 51% son empresas manufacturadas, el 64% del rubro de ventas al por mayor y el 71% de empresas detallistas que son las Pymes. Dentro del esquema tradicional del sistema de préstamos y créditos japoneses, el financiamiento a las

Pymes proviene directamente de las instituciones financieras privadas, cooperativas de crédito y entre otros. (CEEDE, s.f, p. 1)

Según la revisión literaria de los Estados Unidos sus políticas y su economía salen ofreciendo cada año mejores condiciones para que inicie y desarrolle en pequeños emprendimientos. Teniendo en cuenta que el 52% de empleos provienen de las pequeñas empresas ya que están encargados de crear un sistema llamada programa de asistencia financiera de la agencia federal para un buen desarrollo para las pequeñas empresas, con el objetivo principal de brindar apoyo a grupos minoritarios como hispanos, asiáticos, africanos y americanos de menores recursos. (García, 2010, p. 2)

En Argentina fue iniciado en un sendero acelerado en el crecimiento económico. Sin embargo, este proceso tuvo un lugar en el escaso dinamismo del crédito al sector privado, en el documento se presenta la baja profundidad financiera que responde a las deficiencias propias del marco institucional y a las políticas monetaria y cambiaria actualmente vigentes. En donde el financiamiento en el sector privado es fundamental para continuar en el sendero de desarrollo económico de Argentina, donde el documento resalta la necesidad de avance en la construcción del marco institucional para un nuevo banco de desarrollo, pero al mismo tiempo sale utilizando todas las instituciones e instrumentos de política disponibles para expandir el financiamiento de las actividades productivas. Finalmente, durante los veintiséis trimestres su tasa promedio fue del 8% anual entre la segunda mitad de

año 2002 - 2008, donde hubo la crisis financiera desencadenada en los países más desarrollados adquiriendo una dimensión global. (Cuattromo, 2010, p.3)

Actualmente en el Perú, las micro y pequeñas empresas que aportan es un 40% en el PBI siendo el crecimiento económico del país, generando en sí el 47% del empleo en América Latina, siendo unas de las rescatables en el tipo de las empresas. (Marcelo & Vila, 2016). Y en las pequeñas y mediana empresas salen aportando un 70% sobre el empleo, impactando en la economía contribuyendo, garantizando y dándole un crecimiento sostenible incrementando un mayor número en el nivel de rentabilidad, financiando proyectos que permiten mejorar en los niveles de producción. (Mendiola & otros, 2014, p. 15)

En la Región de Ancash, su sistema del financiamiento en las micro y pequeñas empresas está de caída ya que por falsos fondos y mala administración en la región están endeudados por la falta de control interno y financiación y en la Región que ascendieron a S/ 4,948.9 millones al 31 de julio del 2015, que representó un crecimiento de 17% con respecto al mismo mes del 2015. (El economista América, 2016)

Por último, en el Distrito de Nuevo Chimbote donde llevo a cabo mi proyecto de investigación que existen en las Micro y pequeñas empresas del sector comercio de las cuales se desconoce las características del financiamiento, siendo así la gestión ambiental teniendo como objetivo de describir la situación financiera estableciendo metas, por medio de sus finanzas administrativos de los gobiernos regionales y locales que gestionan en el manejo de sus finanzas, teniendo la Superintendencia nacional de aduanas y de administración tributaria más conocida



como la Sunat. Según el artículo 38 y 42° del decreto supremo N° 104 – 2014 – EF, este informe de Multianual de gestión fiscal es uno de los calificadores según el Manual del Fondo Monetario internacional. (Municipalidad de Nuevo Chimbote, 2016, p. 2)

En la actualidad la gestión eficaz de estas actividades y del sistema del financiamiento tiene en el cumplimiento de sus objetivos y metas, eficiencia y economía en el uso de sus recursos, para facilitar de este modo la toma de decisiones y mejorar del financiamiento en las empresas del Perú.

Por lo anteriormente expresado, el enunciado de la investigación **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Fantasías los primitos” de Nuevo Chimbote, 2017?**

Para dar respuesta al 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 “Fantasía los primitos” de Nuevo Chimbote, 2017.

Para poder cumplir con el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Fantasía los primitos” de Nuevo Chimbote, 2017.

3. Hacer un análisis comparativo de las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Fantasía los primitos” de Nuevo Chimbote, 2017.

La presente investigación se justifica, ya que permitirá conocer la caracterización de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Fantasía los primitos” de Nuevo Chimbote, 2017; Así mismo, dicha variable y unidades de análisis de mi proyecto de investigación es importante ya que nos informa en global como es el financiamiento en una empresa sirviendo como una actividad económica para dichas empresas, mediante la aplicación de un cuestionario y dicha investigación, por el cual sirve como un sustento que puede explicar las variables y el uso de los conceptos del financiamiento que ayudará en la descripción y explicación teórica de mi investigación que estará compuesta en la elaboración de la metodología, estando de acuerdo al problema, objetivos e hipótesis que se demostrará según las variables e indicadores de investigación. Según los aportes a la sociedad servirá para el desarrollo de mi presente investigación utilizando los antecedentes de futuros trabajos de otros autores, contribuyendo en sí, con mi informe de tesis para obtener el grado de bachiller en la contabilidad.

## II. Revisión Literaria

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1 Internacionales

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes internacionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, menos Perú, sobre los aspectos relacionados con nuestra variable de estudio y unidades de análisis.

Gutiérrez (2004, p. 20), afirma: En su trabajo de investigación denominada: *Micro finanzas rurales: experiencias y lecciones para América Latina*. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las micro finanzas rurales: experiencias y lecciones para América Latina. Su metodología es descriptiva. Obteniendo como resultado que las micro finanzas micro y pequeñas empresas cambiaron la principal fuente de financiamiento (origen público) por instituciones financieras multilaterales y/o de caridad y mayor captación de recursos del mercado; tratando de superar los problemas de las instituciones públicas: altos costos operacionales, baja recuperación, utilización de los recursos por los grupos de más altos ingresos, baja cobertura de las necesidades crediticias de la micro y pequeña empresa. Llegando a la conclusión que son una nueva forma de abordar el financiamiento para todas las micro y pequeñas empresas que se encuentran en Asia, América Latina y África

obteniendo buenos recursos para alcanzar nuevas metas y altos ingresos para la empresa.

Martínez (s.f, p. 24). Afirma: En su trabajo de investigación denominada: *Sistema financiero mexicano secretaria de hacienda y crédito público, Veracruz, México*. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir Sistema financiero mexicano secretaria de hacienda y crédito público, Veracruz, México. Su metodología es cualitativa – descriptiva. Obteniendo como resultado que su sistema financiero permite llevar a cabo la captación de recursos económicos de algunas personas u organizaciones para ponerlo a disposición de otras empresas o instituciones gubernamentales que lo requieren para invertirlo. En sus planes están que harán negocios que devolverán el dinero que obtuvieron además de una cantidad extra (rendimiento), como pago, lo cual genera una dinámica en la que el capital es el motor principal del movimiento dentro del sistema. Llegando a la conclusión que el financiamiento puede alcanzar un mayor desarrollo y crecimiento económico, a través de la generación de un mayor número de empleos, derivado de la inversión productiva que realizan las empresas o instituciones gubernamentales con el financiamiento obtenido a través del sistema financiero.

CEPAL (2010, p. 26). Afirma: En su trabajo de investigación denominada: *Financiamiento a la inversión de las PYMES en Costa Rica*. Cuyo objetivo general fue: Determinar el financiamiento a la

inversión de las Pymes. Su metodología es descriptiva. Obteniendo los siguientes resultados el acceso al financiamiento se ha visto afectado por las históricamente bajas tasas de ahorro nacional y por la poca profundidad de sus sistemas financieros, que los bancos que operan en la región se caracterizan por brindar créditos de corto plazo y participar en mercados de capitales con un escaso desarrollo. Llegando a la conclusión según a la evidencia propuesta por los estudios de caso en Costa Rica sobre el estado de financiamiento de las pymes, así como fuentes primarias y otras secundarias, busca evaluar la situación de las fuentes de financiamiento de la inversión de las pymes costarricenses y los distintos instrumentos a su disposición, a fin de analizar sus determinantes e implicaciones para el funcionamiento del aparato productivo y establecer propuestas para el mejor uso y canalización de los recursos.

Rojas (2015, p. 15). Afirma: En su tesis para optar el título profesional denominada: *Financiamiento público y privado para el sector PyME en la argentina*. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir el financiamiento público y privado para el sector PyME en la argentina. Su metodología es cuantitativa. Obteniendo como resultado que las pequeñas y medianas empresas representan el 99% de las empresas de la Argentina y generan el 70% del trabajo y un 42% de las ventas totales. Siendo las micro pequeñas y medianas empresas una de las importantes en las distintas economías del mundo es debido a que las micro, pequeñas y medianas empresas conforman una porción muy importante de la actividad económica. En casi todos los países del

mundo, más del 90% de las empresas son Micro pequeñas y medianas empresas, siendo que, toda la empresa privada grande en el mundo comienza como una micro pequeña y mediana empresa. Llegando a la conclusión que las micro y pequeñas empresas generan más de la mitad del empleo y una fracción algo menor del producto nacional, representando en muchos países que es el sector más dinámico de la economía, brindando un relevante componente de competencia, así como también de ideas, productos y trabajos nuevos.

Educarchile (2013, p. 6). Afirma: En su trabajo de investigación denominada: *El sistema financiero en Chile, Santiago de Chile*. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir el sistema financiero en Chile”, Santiago de Chile. Su metodología es descriptiva. Obteniendo como resultado que el Sistema financiero está constituido por el conjunto de instituciones bancarias, financieras y demás instituciones públicas o privadas que operan en la intermediación financiera (actividad destinada a captar fondos del público y colocarlos en forma de créditos o inversiones. Llegando a la conclusión que los intermediarios financieros estando con mayor presencia en el mercado son los bancos operando a 25 bancos comerciales, los cuales son fiscalizados por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), que también controla las operaciones de otras instituciones del sistema.

Al igual que el autor Illanes (2017, p. 3). Afirma: En su tesis para optar el título profesional denominada: “*Caracterización del*

*financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile, Santiago de Chile, 2017*” Cuyo objetivo general fue: Determinar la caracterización del financiamiento de las pymes en Chile. Su metodología es descriptiva. Obteniendo los siguientes resultados fue que en Chile en las Pymes representan un 60% en los empleos del país por el cual vienen hacer una fuente muy importante en la producción y en la generación, hoy en día tiene su meta de mejorar su diversificación tanto en lo público y privado, jugando un rol muy importante en la economía. Llegando a la conclusión que las Pymes que hoy por hoy tienen ganas de hacer crecer a las empresas con una buena diversificación tanto en las empresas privadas y públicas mejorando a la economía.

Industrias (2012, p. 1). Afirma: En su trabajo de investigación denominado: *Las Garantías Empresariales un servicio financiero que respaldan las obligaciones contraídas por las micros, pequeñas y medianas empresas con los Intermediarios Financieros de Colombia*. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las Garantías empresariales de un servicio financiero que respaldan las obligaciones contraídas por las Mypes. Su metodología es descriptiva. Obteniendo como resultado que el acceso de las micro pequeña y mediana empresa llevan un crédito empresarial, donde el Plan Nacional de Desarrollo incluye una fuerte capitalización del Fondo Nacional de Garantías, por el cual permite incrementar las garantías empresariales a las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas. Llegando a la conclusión que el Fondo Nacional de Garantías S.A o FNG tiene como objeto facilitar que las

micro, pequeñas y medianas empresas puedan acceder a la financiación de recursos que mejoren su competitividad como a bancos, corporaciones financieras, compañías de financiamiento comercial, cooperativas financieras entre otras entidades especializadas en el otorgamiento de crédito a las Empresas.

### **2.1.2 Nacionales**

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes nacionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, menos Región Ancash, sobre nuestra variable de estudio y unidades de análisis.

Guevara (2016, p.14). Afirma: En su tesis para optar el título profesional denominada: *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro prendas de vestir en el distrito de Lima, año 2015*. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir la Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro prendas de vestir en el distrito de Lima, año 2015. Su metodología es cualitativa – descriptiva. Obteniendo los siguientes resultados que la mayoría de las empresas cuentan con un deficiente o inexistente planteamiento empresarial lo que hace que influya negativamente en el mercado local y extranjero, un gran número de empresas no cuenta con una organización empresarial. Llegando a la conclusión que las empresas nos llevan a dejar de lado oportunidades de



atender grandes pedidos, desaprovechando la posibilidad de asociarse con otras empresas en el marco de la ley N.º 28015 y la mayoría de las empresas no cuentan con una apropiada política empresarial, imposibilitando acceder a un financiamiento a través de las diferentes entidades financieras.

Valdivieso (2012, p.19). Afirma: En su tesis para obtener el grado de licenciado en Administración de empresas denominado: *Análisis del Impacto de los microcréditos de las Mypes en la ciudad de Chiclayo durante el periodo Enero – diciembre 2011*. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir el análisis del Impacto de los microcréditos de las Mypes en la ciudad de Chiclayo durante el periodo Enero – diciembre 2011. Su metodología es cualitativa. Obteniendo como resultado por medio de un cuestionario para recabar la información, que en las micro y pequeñas empresas gracias a la obtención de créditos otorgados por IMF se han desarrollado aumentando la demanda disminuyeron las barreras que se pueda obtener créditos, generando en sí un interés por los pequeños empresarios que tienen para mejorar su producción, aumentar sus ingresos y que expanda alrededor del mercado. Llegando a la conclusión diciendo que el empresario se adecuó favorablemente a los créditos recibidos, mejorando en sí su producción y sobre todo sus ingresos de la empresa, teniendo un buen funcionamiento en su inventario con la posibilidad de tener buenas ventas, pero aun así tiene el temor al cambio; es decir; que no cuenta con la capacidad suficiente para que pueda invertir en nuevas tecnologías y que permita una mayor reducción de costos.

### 2.1.3 Regionales

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes regionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la Región Ancash, sobre los aspectos relacionados con nuestro objetivo de estudio.

Castro (2016, p.22). Afirma: En su tesis para optar el título de contador público denominada: *Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del sector metalmecánico de la provincia de Trujillo en el periodo 2015*. Determinar y describir la Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas. Su metodología es descriptiva. Llegando a los siguientes resultados que la dificultad no la tienen todas las entidades bancarias y no bancarias están dispuestas a apostar por el crecimiento de las micro y pequeñas empresas, se tiene entendido que, para brindar un crédito empresarial, éstas solicitan una serie de requisitos que en algunos casos las empresas no cuentan. Llegando a la conclusión que los bancos o más conocidas como entidades así teniendo por muchos años en el mercado tiene que tener un aval crediticio que pueda respaldar el crédito que solicitan, esto trae consigo que las micro y pequeñas empresas desistan en su decisión de crecimiento y simplemente se encuentren destinadas al cierre del negocio.

Sánchez (2012, p.27). Afirma: En su trabajo de investigación denominado: *El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las*

*pymes del sector servicios – rubro cevichería del distrito de Independencia – Huaraz, 2011.* Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las pymes del sector servicios – rubro cevichería del distrito de independencia – Huaraz, 2011. Su metodología es cuantitativa. Obteniendo los siguientes resultados que el 72% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas dijeron que el 80% de las micro y pequeñas empresas recibieron créditos de instituciones bancarias e invirtieron para su mejoramiento y ampliación de sus locales y que el 20% no invirtieron en sus activos fijos y en el capital de trabajo. Llegando a la conclusión que las micro y pequeñas empresas reciben créditos de instituciones bancarias invirtiendo en un mejoramiento y ampliación de locales y en sus activos y en el capital de trabajo.

Maldonado (2012, p.30). Afirma: En su tesis para obtener el título profesional de contador público denominado: *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pastelerías del Distrito de Independencia – Huaraz, año 2012.* Su metodología es cuantitativa – descriptiva. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio. Para lo cual se encuestó a 15 micro y pequeñas empresas de una población de 15 Mypes, considerando así que la población era muy pequeña, obteniendo los siguientes resultados el 60% de las micro y pequeñas empresas obtienen un financiamiento de sistema no bancario, en cuanto a la

rentabilidad, hubo un incremento del 15% en sus empresas, el 67% de los encuestados dijo que está dentro de las políticas de atención de las entidades financieras. Así mismo, el 80% de los propietarios manifiestan que su rentabilidad de su propio negocio mejoró un 87% en el año 2012, afirmando que la rentabilidad de sus negocios había mejorado por el financiamiento que se obtuvo. Llegando a la conclusión que las formas de poder para obtener financiamiento se dan por entidades no bancarias, se hacen a través de créditos, que sean pagados a plazos, por el cual mejorando el 87% en el año 2012.

Romero (2013, p.32). Afirma: En su trabajo de investigación denominado: *El financiamiento en la capacitación del personal de las Mypes del sector servicio – rubro restaurantes – cevicherías, Piura año 2012*. Cuyo objetivo general fue: Determinar la incidencia del financiamiento en la capacitación de las micro y pequeñas empresas. Su metodología cuantitativa. Obteniendo los siguientes resultados que el financiamiento recibe utilizando el capital de trabajo, mejoramiento de local o para activos fijos que demanden en el crecimiento de la empresa. Sus fuentes del financiamiento son utilizadas para las micro y pequeñas empresas que son de instituciones públicas y privadas escogidas de acuerdo a los beneficios y facilidades que ellas mismas ofrecen, dándoles una mejor opción para adquirir a corto plazo con una tasa de interés baja para que recuperen a corto tiempo su inversión realizada. Llegando a la conclusión que el financiamiento tiene una relación con los empresarios con fines que conlleve a la mejora de la empresa, siendo así un factor

exitoso, por el cual se acogen en los beneficios que los mismos bancos ofrecen dándoles mejores opciones ya sea a corto plazo y alcanzando baja tasa de interés.

#### **2.1.4 Locales**

Se entiende por antecedentes locales todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la provincia del Santa, sobre los aspectos relacionados con nuestra variable de estudio y unidades de análisis.

Díaz (2014, p.22). Afirma: En su trabajo de investigación denominada: *Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad cabinas de internet de Nuevo Chimbote*. Su objetivo general es: Determina que el sistema financiero peruano estaba enfocado en los grupos económicos más solventes y no les prestaba suficiente atención a los más pequeños. Su metodología es cualitativa, obteniendo los siguientes resultados según la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), en el periodo entre enero 2001 y setiembre 2005, los créditos otorgados a las microempresas se incrementaron en 110%, mientras que la totalidad de créditos concedidos solo lo hicieron en 14%. Llegando a la conclusión que, en el mismo periodo, el crédito entregado a las Mypes con respecto al total de créditos brindados aumentó de 4,7% a 8,7%, lo que demuestra un comportamiento con tendencia creciente.

Regalado (2016, p.23). Afirma: En su tesis para optar el título profesional esta denominada: *El financiamiento y su influencia en la*

*rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2014.* Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2014. Su metodología es cuantitativa. Obteniendo los siguientes resultados que el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las Mypes, a través de un cuestionario se aplicó a 40 micro y pequeños empresarios obtuvo el 42% de las MYPE encuestadas recibieron créditos financieros 2 veces en el año 2012. El 73% que recibieron créditos lo invirtieron en activos fijos, el 15% en capital de trabajo, el 85% de los empresarios dijeron que la forma de financiamiento que obtuvieron es a corto plazo. Llegando a la conclusión que las micro y pequeñas empresas se lleva a cabo que piden créditos para que inviertan en compra de activos o más conocidos como mercaderías, para el aumento del capital de trabajo por el cual lo obtuvieron de manera a corto plazo.

Tantas (2010, p. 3). Afirma: En su tesis para optar el título denominado: *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro distribuidoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote, periodo 2008-2009.* Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir la caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro distribuidoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote, periodo 2008-2009. Su metodología es cuantitativa.

Obteniendo los siguientes resultados que el 72% de los Mypes tienen más de 3 años de antigüedad, destacando el rubro hoteles con 94.7%. Tomando en cuenta que en los restaurantes y hoteles es estrictamente microempresa al igual que su tendencia a solicitar crédito a las entidades financieras formales es creciente. En cambio, en los rubros agencias de viajes y restaurantes hay una mezcla de micro y pequeña empresa, donde su tendencia es decreciente. Las Mypes, reciben créditos financieros en mayor proporción de la banca comercial que de la banca no comercial, siendo invertidos en mayores proporciones como en el mejoramiento y ampliación de locales, capital de trabajo y activos fijos. Siendo así que el 60% de las Mypes encuestadas manifiestan de que las políticas de atención de créditos han incrementado la rentabilidad de dichas Mypes, y el otro 60% de las Mypes encuestadas perciben que el crédito financiero contribuyó al incremento de la rentabilidad empresarial. Llegando a la conclusión que el 57% de las Mypes estudiadas manifestaron que el crédito financiero incremento la rentabilidad en más del 5% y que solo el 38% de las Mypes estudiadas recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito, destacando los hoteles y las agencias de viajes. En cuanto a la capacitación, destacan los cursos sobre inversión del crédito financiero y marketing empresarial.

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Teorías del financiamiento**

#### **2.2.1.1 Teorías del financiamiento**

### **La teoría de Modigliani & Miller (1958):**

Autores como ellos definen la teoría se buscó los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento de una empresa pueda poseer; que permitiera fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible. (Saavedra, 2012)

### **La teoría de Damodaran (1999) y Mascareñas (2004):**

Autores como ellos definen que la estructura financiera contiene todo tipo de deudas que implican pago de intereses, así tenga un plazo de vencimiento, en otras palabras “es la combinación de todas las fuentes financieras de la empresa, sea cual sea su plazo o vencimiento”. Sin embargo, hay autores que consideran relevante darle más importancia a la estructura de los recursos que financian las operaciones al largo plazo. (Domínguez, 2009)

### **La teoría de: Weston & Copeland (1995):**

Autores como ellos nos definen que la estructura de financiamiento es como una financiación de activos de una empresa, que está representada por el balance general, que incluye las deudas ya sean de corto plazo o a largo plazo, así como el capital del dueño o accionistas. (Domínguez, 2009)



## **2.2.1.2 Fuentes del financiamiento**

### **2.2.1.2.1 Internas:**

Según Docenteunivia (2014) nos dice que son fuentes generadas dentro de la misma empresa, que dan aportaciones a la empresa y dentro de las cuales están los siguientes:

- **Incrementos de Pasivos Acumulados:** Son los generados íntegramente en la empresa.
- **Utilidades Reinvertidas:** Son muy comunes, sobre todo en las empresas que son de nueva creación y los socios deciden no repartir dividendos en los primeros años.
- **Aportaciones de los Socios:** Referida a las aportaciones de los socios, en el momento de constituir legalmente la sociedad (capital social) o mediante nuevas aportaciones con el fin de aumentar éste.
- **Venta de Activos:** Son las ventas de terrenos, edificios o maquinaria en desuso para cubrir necesidades financieras.
- **Depreciaciones y Amortizaciones:** Son operaciones de las empresas que recuperan su costo de la inversión que

son aplicadas directamente a los gastos de la empresa, disminuyendo las utilidades.

- **Emisión de acciones:** Las acciones vienen hacer títulos corporativos con cuya función es atribuir al tenedor de la misma calidad de miembro de una corporación.

#### **2.2.1.2.2** *Externas:*

Son aquellos que cuando los fondos que son generados por operaciones normales más aportaciones de los mismos propietarios de la empresa, son insuficientes para hacer frente los desembolsos exigidos para mantener el curso normal de la empresa, recurriendo por terceros como, por ejemplo: Los préstamos bancarios, entre otros. (Christiam300, 2013)

#### **2.2.1.2.3** *Autofinanciamiento:*

El autofinanciamiento es un sistema por el cual se integra en casi la mayoría de empresas, siendo una herramienta poderosa que permite realizar compras sin necesidad de desembolsar en efectivo, para que determine un tipo de crédito que se pueda pagar, siendo como una de las formas más accesibles para que se obtenga un bien, aun así, teniendo en claro que no es un préstamo ni un crédito, sino que viene de los ingresos obtenidos de un bien. (Broseta, 2015)

### ***2.2.1.3 Sistema financiero***

El Sistema Financiero también reconocido como sector financiero es el conjunto de instituciones autorizadas por el Estado, encargadas de poder captar, administrar e invertir el dinero de tantas personas naturales y jurídicas ya sean internacionales o nacionales. Haciendo parte al Sistema Financiero a aquellas entidades en prestar servicios y facilitar el desarrollo de múltiples operaciones financieras y comerciales. De igual manera, el concepto de Sistema Financiero abarca el conjunto de normas, instrumentos y regulaciones como el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, que recaen sobre personas e instituciones que actúan en el mercado financiero, ya sean o no intermediados. (Dueñas, 2008)

### ***2.2.1.4 Costos del financiamiento***

Los costos del financiamiento no deben ser incluidos en los cálculos de los flujos de efectivo ya que son relevantes. Afirmando en sí que se pueden equivocar y si lleva a cabo una inversión no deben incluir los recursos financieros, son propuestas por la tasa de interés de un préstamo en los mismos inversionistas. (Villarreal, 2017)

### ***2.2.1.5 Plazos del financiamiento***

#### ***2.2.1.5. 1 Financiamiento a corto plazo***

- **Crédito Comercial:**

“Se relaciona 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” (López, 2014).

- **Crédito Bancario:**

“Son 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” (López, 2014).

- **Pagaré:**

“Viene hacer un método negociable, es algo incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, que es firmada en donde se compromete a pagar a su presentación, derivada a la venta de mercancía, de préstamos en efectivo, o de la conversión de una cuenta corriente” (López, 2014).

- **Línea de Crédito:**

Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano. La línea de crédito es importante, porque el banco está de

acuerdo en prestarle a la empresa hasta una cantidad máxima, y dentro un período determinado, en el momento que lo solicite. (López, 2014)

- **Papeles Comerciales:**

Es como una fuente de recursos a corto plazo, es menos costos que el crédito bancario y es un complemento de los préstamos bancarios usuales. El empleo del papel comercial tiene como otra alternativa de financiamiento cuando los bancos no pueden proporcionarlos en los períodos de dinero apretado o necesidades de la empresa donde ofrecen los bancos, financiando las necesidades de corto plazo, como es el capital de trabajo, y no para financiar activos de capital a largo plazo. (López, 2014)

- **Financiamiento de las 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” (López, 2014).

- **Financiamiento de los Inventarios:**

En este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la misma empresa dando como garantía a 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. (López, 2014)

#### 2.2.1.5.2 *Financiamiento a largo plazo*

- **Hipoteca:**

“La finalidad de las hipotecas para el prestamista es obtener algún activo fijo, mientras que para el prestatario es el tener seguridad de pago por medio de dicha hipoteca, así como el obtener ganancia por medio de los intereses generados” (López, 2014).

- **Acciones:**

Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece. Las acciones son importantes, ya que miden el nivel de participación y lo que le corresponde a un accionista por parte de la organización a la que representa, bien sea por concepto de dividendos, derechos de los accionistas, derechos preferenciales entre otros. (López, 2014)

- **Bonos:**

La emisión de los bonos puede ser ventajosa si sus accionistas no comparten su propiedad y las utilidades de la empresa con nuevos accionistas, donde el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha. determinada, junto con los intereses calculados a una tasa y fecha determinada. (López, 2014)

- **Arrendamiento Financiero:**

Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes y la empresa, a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes. (López, 2014)

- **Microcréditos:**

“El objetivo de las micros finanzas es potenciar la capacidad de los clientes de iniciar un pequeño negocio, o instrumentar el autoempleo” (López, 2014).

- **Micro finanzas:**

“Significa otorgar a las familias más pobres, pequeños préstamos (microcrédito) para apoyarlos

económicamente en actividades productivas (negocios-autoempleo)” (López, 2014).

- **Micro financieras:**

Son organizaciones e instituciones, que brindan servicios financieros (ahorro y crédito) a los más pobres. Ofrecen servicios financieros sólo a sus clientes, a través de pequeñas cuentas de ahorro, individuales o grupales, y créditos que van de acuerdo con sus necesidades y a su situación económica. (López, 2014)

- **Crédito Pyme:**

Es otra opción de financiamiento por el cual se puede obtener capital de trabajo o adquirir activo fijo para su empresa. Dentro de los beneficios que otorga esta alternativa están: Es una forma sencilla de obtener recursos para tu empresa. (López, 2014)

#### ***2.2.1.6 Facilidades del financiamiento***

“Son cuatro facilidades en los cuales nos brindan mejoras en las tasas de intereses en el mercado, ofrecen mejoras en el precio del crédito, los montos de los pagos mensuales son incluidos en la facturación del servicio y tienen tiempo para que formalicen todo tipo de documentación” (Ulacit, 2013).



### **2.2.1.7 Usos del financiamiento**

Según el autor (AF, s.f) nos dice que hay varios usos del financiamiento como: El aumento de activos, disminución de pasivos, pérdidas netas, pago de dividendos o reparto de utilidades y readquisición de acciones.

### **2.2.1.8 Descripción de la empresa Fantasías los Primitos**

La micro empresa Fantasías los primitos, con RUC N° 10329634430; que regula sus actividades en venta de librería, constituida como persona natural. La creación de esta empresa fue por iniciativa de la Sra. Gonzales Guevara Patricia Maribel identificada con DNI N° 329634443; con el fin de tener un negocio propio y con el paso del tiempo crecer en el mercado empresarial del sector comercial, a partir del 08/06/2016 inicia sus actividades. Cuya actividad económica se desarrolla en la compra y venta de útiles escolares, en la prestación de servicios de fotocopadoras y por ultimo venta de piñatería. Con un capital de S/. 5000 soles. El domicilio fiscal de la empresa “Fantasías los primitos”, se ubica en la ciudad de Nvo. Chimbote, Provincia de Santa, Departamento de Ancash, en la Urb. El pacifico G2 lote 5.

## **2.2.2 Teorías de la empresa**

### **Teoría económica neoclásica de Coase:**

En la economía hay como cuatro diferentes estructuras de mercado o tipos de competencia que se dan entre las empresas. Un mercado competitivo es aquel donde existen muchas empresas compitiendo en el mercado. Cada una de ellas lucha por conseguir y retener clientes. En un mercado muy competitivo las empresas no pueden modificar el precio al que se compra y se vende el producto o servicio en cuestión, pues se dice que están sometidas al precio y la cantidad determinados por el mercado o por el equilibrio de oferta y demanda. Es por ella que a las empresas que participan en mercados de competencia perfecta se les conoce como empresas tomadoras de precio. (Coase, 1937)

### **Teoría de la empresa de Alfaro:**

La teoría de la empresa es un conjunto de contratos que son: contratos de trabajo, contratos de administración, contrato de sociedad, contrato de suscripción de obligaciones, contratos de distribución entre otros. Estos contratos determinan que combinan factores para la obtención de la producción y rendimiento repartiendo distintos participantes en la empresa. Todos los factores de la producción contratan a la persona físicamente o jurídicamente que denominamos empresarios. La contratación permite ordenar las pretensiones referenciando acreedores, donde trata de sociedades con limitación de responsabilidad. Logrando en así que los acreedores de la entidad con cargo al patrimonio como acreedores de los miembros y

de persona jurídica que no puedan atacar el patrimonio de la sociedad, a través de la responsabilidad limitada, los socios tienen más beneficio. (Alfaro, 2016)

### ***2.2.2.1 Clasificación jurídica de la empresa***

Está compuesta por dos principales:

#### **1. Empresario individual o autónomo:**

El empresario individual es una persona física que realiza (en nombre propio y por medio de una empresa) una actividad comercial, industrial o profesional. En cuáles sus requisitos son para un empresario individual: Debe ser mayor de edad, tener plena disponibilidad, que no tenga ninguna regulación legal específica y que esté sometida en su actividad empresarial al Código de Comercio en materia mercantil y a lo dispuesto en el Código Civil. (Baena, 2010)

#### **2. Empresa societaria:**

“La empresa societaria se caracteriza por tener personalidad jurídica, es decir, por adquirir una personalidad distinta a las de sus propietarios. Las sociedades las podemos clasificar en sociedades mercantiles o sociedades de interés social” (Baena, 2010).

- **Sociedad mercantil:**

Esta sociedad está formada por una o diversas personas que reúnen un fondo patrimonial común para colaborar en la explotación de una empresa, con la finalidad de obtener un beneficio y participar en el reparto de ganancias. Tienen personalidad jurídica. Podemos clasificar este tipo de sociedades personalistas y capitalistas. (Baena, 2010)

- **Sociedades personalistas:**

Son aquellas en las que la gestión corresponde a los socios y, por tanto, son más importantes las características personales de cada uno de ellos que el capital en sí. Dentro de este grupo se encuentran los siguientes tipos: Sociedad colectiva y sociedad comanditaria simple. (Baena, 2010)

- **Sociedades capitalistas:**

Son aquellas que aportan del capital. En estas empresas la gestión no tiene por qué recaer en los socios, ya que se puede contratar a un empresario profesional para tal efecto.

Dentro de este grupo se encuentran los siguientes tipos: Sociedad comanditaria por acciones, sociedad de responsabilidad limitada, sociedad anónima y sociedad laboral. (Baena, 2010)

- **Sociedad de interés social:**

“Se trata de un tipo de sociedad que no pretende obtener un beneficio, sino satisfacer las necesidades comunes de sus miembros. Las empresas más corrientes incluidas en este grupo son las sociedades cooperativas” (Baena, 2010).

### ***2.2.2.2 Clasificación de las empresas por el número de personas***

Según (Espamix, 2018) dice que hay cuatro clasificaciones de número de propietarios que son las siguientes:

#### ***2.2.2.2.1 Personas naturales:***

Persona Natural es una persona humana que ejerce derechos y cumple obligaciones a título personal.

#### *2.2.2.2.2 Persona jurídica:*

Es una persona ficticia, capaz de ejercer derechos y contraer obligaciones civiles.

#### *2.2.2.2.3 Empresas unipersonales:*

Son constituidas por una persona natural o jurídica que al reunir los requisitos legales para ejercer una actividad mercantil o no, destina parte de sus activos para la realización de la empresa.

### ***2.2.2.3 Clasificación de las empresas por su capital***

#### *2.2.2.3.1 Públicas*

Su capital pertenece al estado y generalmente su finalidad es de satisfacer las necesidades de carácter social, se pueden clasificar en:

##### **- Centralizadas:**

“Cuando los organismos de las empresas se integran en una jerarquía que encabeza directamente el presidente del país con el objeto de unificar las decisiones, el mando y la ejecución” (Jlacevedo, 2010).

##### **- Desconcentradas:**

“Son aquellas que tienen determinadas facultades de decisión limitada, que manejan su autonomía y su presupuesto, pero sin que deje de existir el nexo de jerarquía” (Jlacedo, 2010).

**- Descentralizada:**

“Son aquellas que se desarrollan actividades que viene del estado y son de interés general, pero que están dotadas de personalidad, patrimonio y régimen jurídico propios” (Jlacedo, 2010).

**- Estatales:**

“Son del estado, no es de forma externa de sociedad privada, sino que tiene personalidad jurídica propia, que se dedican a una actividad económica y es sometido al derecho público y al derecho privado” (Jlacedo, 2010).

**2.2.2.3.2 Privadas**

Lo son cuando el capital es propiedad de inversionistas privados y la finalidad es eminentemente lucrativa. A su vez, pueden ser nacionales, cuando los inversionistas son nacionales o nacionales y extranjeros y transnacionales, cuando el capital es preponderantemente de origen

extranjero y las utilidades se reinvierten en los países de origen. (Jlacevedo, 2010)

#### ***2.2.2.4 Clasificación tipos de la empresa***

##### *2.2.2.4.1 Formal:*

Son las acciones que están incluyéndose en el plan de empresa desde la constitución de esta y que contenga sobre las actividades corporativas, para así poder asignar roles, diseñando nuevos departamentos, eligiendo responsabilidades y, en último término, dar entidad a la organización. (OBS, 2016)

##### *2.2.2.4.2 Informal:*

Su organización informal trata de la estructura social que complementa a las estructuras corporativas formales, que son los comportamientos, las interacciones y las relaciones personales y profesionales que se tejen en el día a día de cada compañía. Son caracterizados por ser flexibles y ser permanente en la evolución. Lo más habitual es que se produzcan de forma espontánea, aunque eso no quiere decir que no deban estar reguladas de alguna forma. (OBS, 2016)



### **2.2.2.5 Clasificación de las empresas por tamaño**

#### **2.2.2.5.1 Microempresa:**

Son aquellas que no tiene límite de trabajadores según la ley de las Mypes N° 30056 y generalmente son de propiedad individual, su dueño suele trabajar en esta y su facturación es más bien reducida. No tienen gran incidencia en el mercado, tienen pocos equipos y la fabricación es casi artesanal. (Sippli, 2013, párr. 3)

#### **2.2.2.5.2 Pequeñas empresas:**

“Poseen entre 11 y 49 trabajadores, tienen como objetivo ser rentables e independientes, no poseen una elevada especialización en el trabajo, su actividad no es intensiva en capital y sus recursos financieros son limitados” (Sippli, 2013, párr. 3).

#### **2.2.2.5.3 Medianas Empresas:**

“Son aquellas que poseen entre 50 y 250 trabajadores, suelen tener áreas cuyas funciones están delimitadas” (Sippli, 2013, párr. 3).

#### **2.2.2.5.4 Grandes empresas:**

“Son aquellas que tienen más de 250 trabajadores, generalmente tienen instalaciones propias, sus ventas son muy elevadas y sus trabajadores están sindicalizados” (Sippli, 2013, párr. 3).

#### ***2.2.2.6 Teoría de las Mypes***

Según Galeón (s.f, p. 12). Afirma: Que las micro y pequeñas empresas, juegan un rol muy importante en la economía no sólo del Perú, sino abarca en todo el mundo, porque generan más empleos, que las mismas empresas grandes o hasta el mismo Estado, además por su contribución al PBI por el valor total de bienes y servicios finales producidos dentro del territorio nacional, el 42% es producido por las Mypes.

#### **- La evolución de las micro y pequeñas empresas en el Perú**

Tomaron dos hechos importantes que son los siguientes:

**1°** Son los ciclos evolutivos por los que naturalmente va atravesando la economía nacional, tanto en los períodos de reactivación.

**2°** Tomaron fuerza en la economía nacional que cada vez es más creciente su proceso de migración de los

campos a las ciudades, por la mayor concentración de la actividad industrial, comercial, servicios.

### **2.2.3 Teoría del sector productivo:**

Según la página retos (s.f, p. 20). Afirma: Que el Sector productivo es la actividad económica en sectores de producción considerando las especialidades que caracterizan a distintos tipos de procesos productivos, que se agrupan mediante semejanzas y afinidades. Se trata, experimentar evoluciones y transformaciones a lo largo de la historia que sea de mayor o menor de entidades siendo dinámicos y cambiantes, dando un surgimiento a nuevos sectores productivos. Ofreciendo respuestas eficientes y efectivas a las necesidades humanas, que sean complejas en los sectores productivos que hayan evolucionado parejo y progresivamente de la vida. Siendo su desarrollo de nuevas soluciones tecnológicas, que no solo determinan el grado de eficiencia y eficacia de las respuestas ofrecidas a las nuevas necesidades que han ido surgiendo en las distintas etapas históricas, dando lugares a varios y nuevos sectores productivos.

#### ***2.2.3.1 Clasificación de los sectores productivos***

Según (Edijo, s.f, párr. 4) nos dice que tres partes de sectores productivos que son los siguientes:

##### ***2.2.3.1.1 Sector comercio***

El sector comercio viene hacer como uno de los sectores primarios de la economía nacional de las actividades de compra y venta de bienes y/o servicios. Siendo uno de los sectores de bastante tamaño, niveles de producción, niveles de ventas, entre otros indicadores. (AChee, s.f)

#### *2.2.3.1.2 Sector industrial*

El sector industrial viene hacer uno las actividades o clasificación como uno de los sectores secundarios, que se dedican en transformar la materia prima (sobre todo en los países subdesarrollados), variados en los procesos de producción; teniendo un rendimiento adicional que se producirán al mejorar la producción de bienes de consumo, bienes alimenticios, el hardware informático, etc. (Edijo, s.f. p. 1)

#### *2.2.3.1.3 Sector servicios*

Los sectores de servicios son los que producen bienes materiales, donde los proveedores de la población satisfaciendo las necesidades de los pobladores. Es un sector muy variado y de amplia gama de actividades: comercio, transporte,

comunicaciones, servicios financieros, servicios sociales. (Edijo, s.f. p. 1)

### ***2.2.3.2 Teorías del sector comercio***

#### *2.2.3.2.1 Teorías del sector comercio:*

El comercio existe desde hace muchos años, podemos decir, que cuando los españoles conquistaron América se inicia el comercio, a pesar que no tenían el más mínimo conocimiento, igualmente efectuaron la compra y venta de productos, conocido como el trueque, por el cuál consistía en el intercambio de unos bienes con otros bienes utilizando como moneda la semilla de cacao. Sin embargo, a partir de la provincia el sistema comercial tuvo varios vínculos con el comercio mundial cuya actividad dependiendo prácticamente de los pequeños productores. (Equipo maíz, 2002)

#### *2.2.3.2.1.1 Tipos de sector comercio*

- **Comercio mayorista:**

El comercio mayorista se caracteriza por adquirir productos a fabricantes y otros mayoristas y distribuirlos a otros mayoristas, distribuidores, minoristas e incluso a fabricantes, pero no a los consumidores finales. (Gódas, 2007)

- **Comercio minorista:**

El comercio minorista es el que vende los productos al consumidor o usuario final. Por el cuál es de importancia que sea representado en el eslabón final en la cadena de distribución, sino que al conectar directamente con el mercado puede influir directamente en las ventas. (Gódas, 2007)

## **2.3 Marco Conceptual**

### **2.3.1 Definiciones del financiamiento**

“El financiamiento tiene todas las actividades de un negocio, la de reunir el capital es de las más importantes. La forma de conseguir ese capital es a lo que se llama financiamiento” (Narváez, 2007)

Es el conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten de algún proyecto de la apertura de un nuevo negocio. (Definición ABC, 2015)

El financiamiento es conocido como mecanismo donde se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, cubriendo los gastos de una actividad u obra. (Velásquez & Moreno, 2017)

### **2.3.2 Definiciones de las empresas**

“La empresa es una unidad productiva agrupada y dedicada a desarrollar una actividad económica con ánimo de lucro. En nuestra sociedad, es muy común la creación continua de las empresas” (Debitoor, 2017).

“La 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” (Pérez, 2008).

“La empresa es la más común y constante actividad organizada por el ser humano, la cual, involucra un conjunto de trabajo diario, labor común, esfuerzo personal o colectivo e inversiones para lograr un fin determinado” (Thompson, 2006).

#### ***2.3.2.1 Definiciones de las micro y pequeñas empresas***

Las micro y pequeñas empresas son la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que contemple la legislación vigente, como objeto a desarrollar las actividades de extracción, transformación, comercialización de bienes o prestación de servicios. (LEY N° 28015 & SUNAT, 2003)

“Las 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” (Villafuerte, 2009)

### **2.3.3 Definiciones del sector productivo**

El sector productivo son segmentos que se dividen en la actividad económica global del país. La actividad económica es el trabajo bien organizado que se realiza en la población con ideas a los recursos naturales y convertirlos en riqueza. Y estas actividades, la misma economía las han denominado como uno de los tres grandes sectores: Sector primario, sector secundario y sector terciario. (Huapaya, s.f.)

“Los sectores productivos en la economía española están caracterizados por un peso muy alto sobre los sectores de los servicios, pero como otros países como México están basados en las industrias los más manufactureras y en el comercio” (Retos, s.f.).

#### ***2.3.3.1 Definiciones del sector comercio***

El sector comercio esta como una actividad socioeconómica que consiste en la compra y venta de bienes, ya sea para el uso personal, venta o su transformación, siendo el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor que viene por actividades comerciales o industriales que se entiende tanto con el intercambio de bienes o de servicios que se afectan a través de un mercader o comerciante, donde la persona



natural o jurídica se dedica al comercio en forma habitual, como las sociedades mercantiles. (SCIÁN, 2002)

### **III. Hipótesis**

En la presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación será, de tipo cualitativo; de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso y de nivel descriptivo.

## IV. Metodología

### 4.1 Diseño de la Investigación

El diseño que se utilizó en el desarrollo de la investigación es no experimental descriptivo.

Es no experimental, porque se realizará sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.

Es descriptivo, porque se recolectarán los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito fue describir las variables y analizar su incidencia en un contexto dado.

### 4.2 Población y muestra

**4.2.1 Población:** La población de la investigación está constituida por todas las empresas comerciales del Perú.

**4.2.2 Muestra:** Para la realización de la investigación se tomó como muestra a la empresa comercial “Fantasía los primitos”.

### 4.3 Definiciones conceptuales y operacionales de las variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN Y OPERACIONALES		MEDICIÓN
		INDICADOR	DIMENSIÓN	
Financiamiento	El financiamiento es más conocido por ser	Fuentes del financiamiento	Internas y externas	SI ( ) NO ( )
		Sistema del	Bancarias y no	SI ( ) NO ( )

<p>un mecanismo por el cual aporta dinero o se concede un crédito a una persona natural o jurídica que lleve a cabo un proyecto, que adquiera bienes o servicios, que pueda cubrir los gastos de una actividad.</p>	<b>financiamiento</b>	<b>bancarias formal</b>	
	<b>Costos del financiamiento</b>	<b>Tasas de intereses</b>	SI ( ) NO ( )
	<b>Plazos del financiamiento</b>	<b>Corto plazo y largo plazo</b>	SI ( ) NO ( )
	<b>Facilidades del financiamiento</b>	<b>Sistema bancario</b>	SI ( ) NO ( )
	<b>Usos del financiamiento</b>	<b>Activo corriente, Activo no corrientes y otros</b>	SI ( ) NO ( )

#### 4.4 Técnicas e instrumentos

##### 4.4.1 Técnicas

En el desarrollo de la investigación se utilizará la técnica de la encuesta, porque se obtendrá la información de primera mano a cargo de la empresa.

##### 4.4.2 Instrumento

Para el recojo de la información de la investigación se utilizará un cuestionario, porque nos brindará y facilitará la información para el desarrollo de los resultados de la investigación.

Por medio de las fichas bibliográficas (objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2), los cuadros 01 y 02 de la investigación objetivo específico 3).

## **5.2 Plan de análisis**

- Para cumplir con el objetivo específico 1 se basa con los antecedentes del proyecto donde el investigador poniendo en sí lo más relevante sobre la variable, obteniendo de los demás investigadores de sus objetivos generales para así ser presentados en sus respectivos cuadros.
- Para cumplir con el objetivo específico 2 se basa en la caracterización del financiamiento de la empresa que en el cuál ahí encontraremos nuestras bases teóricas y conceptual para así concluir con nuestro cuadro.
- Para cumplir con el objetivo específico 3 se basa de un cuadro comparativo procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo 1 y 2 de la comparación de varios autores de los cuales dicen opiniones distintas o iguales sobre cada variable del tema especificado en mi proyecto de investigación en el cual el instigador o investigadora se encargara de ver las comparaciones de los temas propuestos.

## **5.3 Matriz de consistencia**

Ver anexo 03

## **5.4 Principios éticos**

## **PRINCIPIOS QUE RIGEN LA ACTIVIDAD INVESTIGADORA**

### **En mi proyecto se realizó el principio de la honestidad:**

Que tiene una estrecha relación con los principios de verdad, justicia y con la integridad moral. Una persona honesta es aquella que procura siempre anteponer la verdad en sus pensamientos, expresiones y acciones. Este principio no es legal sólo con ser honestos los unos a los otros, sino con uno mismo, para esto se requiere que la persona logre tener un grado de autoconciencia significativo y coherente con sus pensamientos.

### **Protección a las personas**

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurra y la probabilidad de que obtenga un beneficio.

En el ámbito de la investigación es de las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicara que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y disponga de información adecuada, sino también involucrara en pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentra en situación especial.

### **Beneficencia y no maleficencia**

Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a

las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir el posible efecto adverso y maximizar los beneficios.

### **Justicia**

El investigador debe ejercer un juicio razonable, vulnerable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus costos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimientos, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador esta también obligado a tratar equitativamente a quienes participa en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

### **Integridad científica**

La integridad o rectitud deben regir no solo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y se declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Así mismo deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o a la comunicación de sus resultados.

### **Consentimiento informado y expreso**

En toda investigación se debe contar con la manifestación e voluntad informada libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

Ninguno de los principios éticos exime al investigador de sus responsabilidades ciudadanos, éticas y deontológicas, por ello debe aplicar las siguientes buenas prácticas:

El investigador debe ser consciente de su responsabilidad científica y profesional ante la sociedad. En particular es deber y responsabilidad personal del investigador considerar cuidadosamente las consecuencias que la realización y difusión de su investigación implican para los participantes en ella y para la sociedad en general.

- Este deber y responsabilidad pueden ser delegados en otras personas.
- En materia de publicaciones científicas, el investigador debe evitar incurrir en faltas deontológicas por las siguientes incorrecciones:
  - Falsificar o inventar datos total o parcialmente.
  - Plagiar lo publicado por otros autores de manera total o parcial.
  - Incluir como autor a quien no ha contribuido sustancialmente al diseño y realización del trabajo y publicar repetidamente los mismos hallazgos.

(Uladech Católica, 2016)



## V. Resultados y análisis

### 5.1 Resultados

**5.1.1 Respecto al O.E. 1:** Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

#### CUADRO 01: OBJETIVO ESPECÍFICO 1

AUTOR(ES)	RESULTADOS
<b>Guevara (2016)</b>	Determina que la gran mayoría de las empresas cuentan con un deficiente o inexistente planteamiento empresarial lo que hace que influya negativamente en el mercado local y extranjero, un gran número de empresas no cuenta con una organización empresarial, que les lleva a dejar de lado oportunidades de atender grandes pedidos, desaprovechando la posibilidad de asociarse con otras empresas en el marco de la ley N° 28015 y la mayoría de las empresas no cuentan con una apropiada política empresarial, imposibilitando acceder a un financiamiento a través de las diferentes entidades financieras.
	Determina la dificultad radica en que no todas las entidades bancarias y no bancarias están dispuestas a apostar por el crecimiento de las micro y pequeñas empresas, se tiene entendido que para brindar un crédito

**Castro (2016)**

empresarial, éstas solicitan una serie de requisitos que en algunos casos las empresas no cuentan, ya sea porque no tienen muchos años en el mercado o porque no poseen un aval crediticio que pueda respaldar el crédito que solicitan las Mypes que desistan en la decisión de crecimiento y simplemente se encuentren destinadas al cierre del negocio.

---

Determina que el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, por medio de un cuestionario teniendo como muestra de 40 personas, 40 microempresarios, obteniendo, en conclusión:

**Regalado (2016)**

- 42% de las micro y pequeñas empresas reciben créditos financieros dos veces en el año 2012.
- 73% recibieron créditos por el cual se invirtió en activos fijos.
- 15% fue en el capital de trabajo y por último el 85% de empresarios comentaron que su forma de financiamiento fue a corto plazo.

---

**Agreda (2016)**

Determinando con los resultados, aplicándose un cuestionario, se tomó como muestra a 7 micro y pequeñas empresas. Encontrándose con los siguientes resultados: Se obtuvo financiamiento del banco de Crédito el 67%

- 33% del BBVA, destinado a la compra de mercancías.
- 29% en el mejoramiento del local
- 14% invertidos en los activos fijos.

Con la intención de progresar en la calidad de los productos, teniendo abundante productividad, donde el 33% se usó en el capital de trabajo. Llegando a la conclusión que el 100% de las micro y pequeñas empresas determinan que ha llegado a mejorar su nivel de rentabilidad y financiamiento.

---

**Valdivieso (2012)**

Se dice que las empresas responden favorablemente a los créditos que se reciben, mejorando en si la producción y sobre todo los ingresos de la empresa, teniendo en cuenta que mejoran el inventario, sin fijarse que como empresario tiene miedo al cambio, por lo que aún no cuenta con lo suficiente para que inviertan en nuevas tecnologías que podrá tener mayor reducción de costos y margen de ingresos.

---

**Romero (2013)**

Determina que su financiamiento es utilizado como capital de trabajo, en mejorar el local o para implementar más activos fijos que demande para el crecimiento de la empresa. Las fuentes del financiamiento que se utilizan en las micro y pequeñas empresas que se proporcionan en las instituciones públicas y privadas son escogidos para los beneficios y

facilidades que las instituciones mismas dan como una mejor opción, adquiriendo a corto plazo indudablemente con una tasa baja.

---

**Sánchez (2012)**

Se dice que el 72% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas dijeron que el 80% de las micro y pequeñas empresas recibieron créditos de instituciones bancarias e invirtieron para su mejoramiento y ampliación de sus locales y que el 20% no invirtieron en sus activos fijos ni en el capital de trabajo.

---

**Maldonado (2012)**

Se dice que el 60% de las micro y pequeñas empresas obtienen un financiamiento de sistema no bancario. Se llegó a detallar que el 80% de los propietarios manifiestan que su rentabilidad de su propio negocio mejora el 87% en el año 2012, afirmando que la rentabilidad de sus negocios es mejorada por el financiamiento que se obtuvo., donde las formas de poder se obtuvieron por el financiamiento que se dan por entidades no bancarias, que sean pagados a plazos.

---

**Díaz (2014)**

Determina que el sistema financiero peruano estaba enfocado en los grupos económicos más solventes y no les prestaba suficiente atención a los más pequeños. De acuerdo a la información de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), en el periodo entre enero

---

---

2001 y setiembre 2005, los créditos otorgados a las microempresas se incrementaron en 110%, mientras que la totalidad de créditos concedidos solo lo hicieron en 14%. Adicionalmente, en ese mismo periodo, el crédito entregado a las Mypes con respecto al total de créditos brindados aumentó de 4,7% a 8,7%, lo que demuestra un comportamiento con tendencia creciente.

---

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

**5.1.2 Respecto al O.E. 2:** Describir las características del financiamiento de la empresa Fantasía los primitos de Nuevo Chimbote, 2017.

**CUADRO 02: OBJETIVO ESPECÍFICO 2**

ENCUESTA	SI	NO
1. ¿Qué tipo de financiamiento utiliza?	Financiamiento a terceros	
2. ¿Ha adquirido algún crédito financiero?	X	
3. ¿Cuáles son las entidades financieras que obtuvo el crédito?	( ) Banco BCP	
	( ) Continental	
	( X ) Ambos	
4. ¿Cuánto fue el monto que solicito?	( ) Alto	
	( ) bajo	
	( X ) mínimo	
5. ¿Tuvo algún problema en que adquiriera el préstamo?		X
6. ¿En que se invirtió el dinero solicitado?	( X ) Mejoramiento del local	
	( X ) Implementación de mercadería	
7. El financiamiento solicitado fue:	( X )Largo plazo	
	( ) Corto plazo	
8. ¿A qué tipo de entidades recurre para obtener el préstamo?	Entidad bancaria	
9. ¿Su empresa tiene organización empresarial?		X

**Fuente:** Elaboración propia en base a cuestionario aplicado al gerente general de la empresa Fantasías los primitos.

**5.1.3 Respecto al O.E. 3:** Hacer un análisis comparativo del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Fantasías los primitos de Nuevo Chimbote, 2017.

**CUADRO 03: OBJETIVO ESPECÍFICO 3**

<b>ELEMENTOS DE COMPARACIÓN</b>	<b>RESULTADO OBJETIVO ESPECIFICO 1</b>	<b>RESULTADO OBJETIVO ESPECIFICO 2</b>	<b>RESULTADOS</b>
	Los autores <b>Valdivieso</b>		
<b>Sistema al que recurren</b>	<b>(2012); Romero (2013); Sánchez (2012); Maldonado (2012); Díaz (2014);</b> Manifiestan que la mayoría de las empresas recuren al financiamiento a terceros.	La empresa tiene un tipo de financiamiento por parte de terceros.	<b>COINCIDEN</b>
	Castro (2016); Agreda		
<b>Entidad financiera que otorgaron con facilidad el crédito</b>	<b>(2016); Maldonado (2012);</b> nos dice que las empresas que otorgan con un poco más de facilidad son las entidades bancarias	Facilitan más para beneficiar a la empresa siempre y cuando estén en regla.	<b>COINCIDEN</b>
<b>Organización empresarial</b>	<b>Guevara (2016);</b> dice que la mayoría de las micro y pequeñas empresas dejan de	El gerente indico que su empresa no tiene una organización	<b>COINCIDEN</b>

	ampliarse porque no tienen una organización empresarial.	empresarial	
<b>Plazo del crédito que se solicitó</b>	<b>Regalado (2013); Romero (2013);</b> dice que el 85% de los empresarios usan el financiamiento a corto plazo.	El empresario al adquirir el préstamo lo obtuvo a largo plazo.	<b>NO COINCIDEN</b>
<b>En que se invirtió el préstamo</b>	Valdivieso (2012); Sánchez (2012); dice que se usó para el mejoramiento de local, activo fijos y en la implementación de mercaderías.	La empresa invirtió en el mejoramiento del local, implementación del local.	<b>COINCIDEN</b>
<b>Nombre de las instituciones financieras</b>	Agreda (2016); nos dice que el 67% fue en el Banco BCP y que el 33% fue en el Banco continental.  Díaz (2014); nos dice que la mayoría de las empresas usan para adquirir préstamo a bancos.	Banco BCP / Banco Continental	<b>COINCIDEN</b>

**Fuente:** Elaboración propia en base a los cuadros 01 y 02 de la presente investigación.



## **5.2 Análisis de resultado**

### **5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:**

Valdivieso (2012); Castro (2016); Maldonado (2012); Díaz (2014); Agreda (2016); Sánchez (2012); Guevara (2016), establecen que los créditos salen más de las entidades bancarias, que pueden llegar a ser a largo o corto plazo, teniendo su tasa de interés baja o alta tasa, pero las empresas que llegan a tener una buena organización pueden llegar a hacer crecer a su empresa con más franquicias, invirtiendo de los créditos obtenidos en el mejoramiento del local, implementar en la mercadería, activos fijos, En cambio Romero (2016); Regalado (2013); nos da a entender que las empresas en mayoría utilizan o aceptan a las entidades bancarias a corto plazo, si la empresa sabe invertir bien el dinero en su empresa le resultará haber sacado préstamo de entidades bancarias y no bancarias aceptando a su reglamento colocándoles en sí en corto plazo llegando a menos interés o a largo plazo que son más de 3 años, algunas de las empresas llegan a arriesgarse en pedir prestado a entidades no bancarias.

### **5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:**

Según en la encuesta realizada a la micro y pequeña empresa “Fantasías los primitos”, obteniendo como resultado que recurrió al financiamiento de entidades bancarias como el Banco de crédito BCP y BBVA continental, en lo cual las instituciones les ofrece, una mejor opción para que puedan adquirir el crédito que sea a largo plazo, por el

cual el crédito adquirido se utilizó en el mejoramiento del local, en la implementación de la mercadería, además también tuvieron financiamiento terceros para que pueda llevar adelante a la empresa, obteniendo crédito en entidades no bancarias por los cuales coinciden con Sánchez (2012).

### **5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:**

Al realizar la comparación del financiamiento otorgado a las micro y pequeñas empresas del Perú y en el caso “Fantasías los primitos”, podemos establecer que no coinciden entre ambos, pudiéndose explicar los siguientes: En cuanto al resultados de las características de las micro y pequeñas empresas del Perú fueron otorgadas por entidades no bancarias, que fueron obtenidos a corto plazo, utilizando en si el crédito para el mejoramiento del local, para el capital del trabajo y para la adquisición de activos fijos, en cuanto a las características del caso de estudio, fue otorgado el crédito por entidades bancarias que le dieron a largo plazo utilizando la adquisición del crédito en el mejoramiento del local y la implementación de mercadería.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1 Conclusiones**

#### **6.1.1 Respecto al objetivo específico 1:**

Revisando la literatura pertinente, según a los autores Valdivieso (2012); Castro (2016); Maldonado (2012); Díaz (2014); Agreda (2016); Sánchez (2012); Guevara (2016), Romero (2016); Regalado (2013) se llegó a una conclusión que todas las empresas del Perú obtienen acceso al financiamiento por terceros que son a las entidades bancarias o no bancarias, ayudando a que puedan cumplir con sus objetivos, metas que tienen en la propia empresa y avanzando como buen empresario llegando hacer reconocidas en el Perú.

#### **6.1.2 Respecto al objetivo específico 2:**

Revisando los resultados del cuestionario hecha a la empresa “Fantasías los primitos”, se dio a la conclusión que la empresa obtiene el financiamiento por terceros y que aparte fueron de entidades bancarias donde acudieron el acceso del préstamo que fueron en dos bancos: el Banco de Crédito del Perú (BCP) y BBVA Continental, como recién empezaba en sus actividades cada entidad bancaria le dio el monto de 3000 soles cada uno, por el motivo que lo pidió a largo plazo el préstamo, adquiriendo el crédito como parte fundamental para la empresa dándole un buen uso, para el mejoramiento del local y aumentar su mercadería.

### **6.1.3 Respecto al objetivo específico 3:**

Al realizar el cuadro comparativo de la caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Fantasías los primitos”, se da a entender que su financiamiento no solo es una herramienta, sino que, también es donde la empresa puede recurrir al crédito y beneficio, cumpliendo con los requisitos solicitado por las entidades bancarias, viendo en sí, que las empresas tengan buenas garantías, para acceder al crédito ya sea títulos de propiedad, activos fijos y aval, que sostenga un resguardo como entidad que puedan terminar de pagar el préstamo que solicitan a cierto plazo, ayudando a los micro empresarios a que sus negocios no llegue a la ruina, mejorando el local o comprando mercaderías para solventar el préstamo que adquieren y tengan ganancias, un capital de trabajo en la empresa.

## **6.2. Conclusión general**

Las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Fantasías los primitos”, llegaron acudieron a entidades bancarias, gracias a las entidades y a la facilidad de poder obtener un crédito pudieron implementar su negocio en dar el mejoramiento de su local e implementar su mercadería, así mismo la empresa “Fantasías los primitos” llegó a mejorar su local, aumentar su mercadería, obteniendo buen rendimiento y muy buenos ingresos pudiendo cumplir con el crédito adquirido, y poder obtener un capital de trabajo, para que el mismo empresario con su capital pueda autofinanciarse, evitando cualquier riesgo en la empresa.

## VII. Aspectos complementarios

### 7.1 Referencias bibliográficas

Administrador financiero. (s.f). *Fuentes y usos*. Recuperado el 05 de 06 de 2018, de Fuentes y usos: <https://administradorfinanciero.wordpress.com/gaf/>

Alfaro, J. (2016). *Teoría de la empresa*. Recuperado el 12 de 06 de 2018, de Teoría de la empresa: <http://almacenederecho.org/teoria-la-empresa/>

Agreda, D. C. (2016). El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa de servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013. Recuperado el 29 de 10 de 2017, de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/529/MYPES\\_FINANCIAMIENTO\\_AGREDA\\_HUERTAS\\_DIANA\\_CECILIA.pdf?sequence=1](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/529/MYPES_FINANCIAMIENTO_AGREDA_HUERTAS_DIANA_CECILIA.pdf?sequence=1)

AChee. (s.f). *Sector comercial*. Recuperado el 09 de 06 de 2018, de Sector comercial: <http://www.gstoreenergetico.cl/proyectos/dataee/web/guest-energetico/sector-comercial>

Baena, E. (2010). *Clasificación jurídica de la empresa*. Recuperado el 02 de 11 de 2017, de Clasificación jurídica de la empresa: [https://www.google.es/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=2&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwjc7s2lhaHXAhUBnJAKHeQMA\\_wQFggnMAE&url=https%3A%2F%2Faprendeconomia.com%2F2010%2F11%2F16%2F2-tipos-de-empresas-segun-su-forma-juridica%2F&usg=AOvVaw1d6Mslugz-ZC46Df0Zb](https://www.google.es/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=2&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwjc7s2lhaHXAhUBnJAKHeQMA_wQFggnMAE&url=https%3A%2F%2Faprendeconomia.com%2F2010%2F11%2F16%2F2-tipos-de-empresas-segun-su-forma-juridica%2F&usg=AOvVaw1d6Mslugz-ZC46Df0Zb)

BNE. (2011). *Concepto del sector comercio*. Recuperado el 15 de 11 de 2017, de concepto del sector comercio: <http://www.gestorenergetico.cl/proyectos/dataee/web/gestor-energetico/sector-comercial>

Broseta, A. (2015). *El autofinanciamiento, tipos, procedimiento y restricciones*. Recuperado el 15 de 11 de 2018, de El autofinanciamiento, tipos, procedimiento y restricciones: <https://www.rankia.mx/blog/creditos-hipotecarios/3036419-que-autofinanciamiento-tipos-procedimientos-restricciones>

Castro, S. M. (2016). *Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del sector metalmecánico de la Provincia de Trujillo en el período 2015*. Recuperado el 01 de 11 de 2017, de Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del sector metalmecánico de la Provincia de Trujillo en el período 2015: [http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5241/castrocastillo\\_sandra.pdf?sequence=1](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5241/castrocastillo_sandra.pdf?sequence=1)

CEEDE. (s.f). *El Financiamiento a las Pymes en Japón: El Caso del National Life Finance Corporation*. Recuperado el 05 de 05 de 2018, de El Financiamiento a las Pymes en Japón: El Caso del National Life Finance Corporation: <http://docplayer.es/3178975-El-financiamiento-a-las-pymes-en-japon-el-caso-del-national-life-finance-corporation.html>

CEPAL. (2010). *Financiamiento a la inversión de las PYMES en Costa Rica*. Costa rica, Costa rica: series de CEPAL. Recuperado el 30 de 10 de 2017, de

<https://www.cepal.org/es/publicaciones/5211-financiamiento-la-inversion-pymes-costa-rica>

Cifuentes, R. (2013). *Importancia del financiamiento*. Recuperado el 01 de 11 de 2017, de Importancia del financiamiento: <https://www.gestiopolis.com/importancia-del-estudio-del-financiamiento-para-las-empresas/>

Coase, R. (1937). *Teoría de la empresa*. Recuperado el 02 de 11 de 2017, de Teoría de la empresa: [http://catarina.udlap.mx/u\\_dl\\_a/tales/documentos/lad/ramirez\\_o\\_me/capitulo2.pdf](http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lad/ramirez_o_me/capitulo2.pdf)

Concepto definiciones. (2017). *concepto del financiamiento*. Recuperado el 15 de 11 de 2017, de concepto del financiamiento: <http://conceptodefinicion.de/financiamiento/>

Cuattromo, J. (2010). *Financiamiento y políticas de desarrollo de los elementos para una regulación más eficaz del sistema financiero argentino*. Recuperado el 13 de 06 de 2018, de Financiamiento y políticas de desarrollo de los elementos para una regulación más eficaz del sistema financiero argentino: <https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwjxuo--ktLbAhXJwVkJHabnAT8QFggpMAA&url=http%3A%2F%2Flibrary.fes.de%2Fpdffiles%2Fbueros%2Fargentini%2F07714.pdf&usg=AOvVaw3CGA91mFLAjWFTUMveNrB3>

Christiam300. (2013). *Financiamiento externo*. Recuperado el 18 de 06 de 2018, de Financiamiento externo: <https://es.slideshare.net/cristhian300/financiamiento-externo>

Debitoor. (2017). *Que es una empresa*. Recuperado el 02 de 11 de 2017, de Que es una empresa: <https://debitoor.es/glosario/definicion-empresa>

DefinicionABC. (s.f.). *Concepto de financiamiento*. Recuperado el 01 de 11 de 2017, de Concepto de financiamiento: <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>

Díaz, K. D. (2014). *Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad cabinas de internet de Nuevo Chimbote*. Recuperado el 29 de 10 de 2017, de Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad cabinas de internet de Nuevo Chimbote: <http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias-contables/article/view/617/318>

Domínguez, I. (2009). *Estructura del financiamiento*. Recuperado el 06 de 05 de 2018, de estructura del financiamiento: <https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>

Docenteunivia. (2014). *Fuentes del financiamiento*. Recuperado el 18 de 06 de 2018, de Financiamiento interno: <https://analisisinterpretaciondeestadosfinancierosunivia.wordpress.com/2014/07/16/fuentes-de-financiamiento/>



Edijo. (s.f.). *1ra Clasificación de empresa según al sector productivo*.

Recuperado el 02 de 11 de 2017, de 1ra Clasificación de empresa según al sector productivo: <https://es.scribd.com/doc/40199463/1ra-Clasificacion-de-empresa-segun-al-sector>

Flores. (2004). *Planeamiento de La Investigación*.

Recuperado el 20 de 05 de 2018, de Planeamiento de La Investigación:

<https://es.scribd.com/document/359911634/Planeamiento-de-La-Investigacion>

Educarchile. (2013). *El sistema financiero en Chile*. Recuperado el 30 de 10 de

2017, de El sistema financiero en Chile:

<http://www.educarchile.cl/ech/pro/app/detalle?ID=212873>

El economista América. (2016). *El financiamiento de la Región de Ancash*.

Recuperado el 19 de 05 de 2018, de El financiamiento de la Región de Ancash:

[http://www.eleconomistaamerica.pe/mercados-eAm-](http://www.eleconomistaamerica.pe/mercados-eAm-peru/noticias/7617596/12/17/La-exportacion-agroindustrial-de-Ancash-crecio-7-entre-enero-y-abril.html)

[peru/noticias/7617596/12/17/La-exportacion-agroindustrial-de-Ancash-crecio-](http://www.eleconomistaamerica.pe/mercados-eAm-peru/noticias/7617596/12/17/La-exportacion-agroindustrial-de-Ancash-crecio-7-entre-enero-y-abril.html)

[7-entre-enero-y-abril.html](http://www.eleconomistaamerica.pe/mercados-eAm-peru/noticias/7617596/12/17/La-exportacion-agroindustrial-de-Ancash-crecio-7-entre-enero-y-abril.html)

Espamix. (2018). *Clasificación de las empresas: Según el número de*

*propietarios*. Recuperado el 20 de 06 de 2018, de Clasificación de las

empresas: Según el número de propietarios:

[https://sites.google.com/site/gestioncontableespamix/home/clasificacion-de-las-](https://sites.google.com/site/gestioncontableespamix/home/clasificacion-de-las-empresas-segun-el-numero-de-propietarios)

[empresas-segun-el-numero-de-propietarios](https://sites.google.com/site/gestioncontableespamix/home/clasificacion-de-las-empresas-segun-el-numero-de-propietarios)

Equipo maíz. (2002). *Teorías del sector comercio*. Recuperado el 18 de 07 de

2018, de Teorías del sector comercio:

[http://ri.ufg.edu.sv/jspui/bitstream/11592/6569/2/658.503%206-H519d-](http://ri.ufg.edu.sv/jspui/bitstream/11592/6569/2/658.503%206-H519d-Capitulo%20I.pdf)

[Capitulo%20I.pdf](http://ri.ufg.edu.sv/jspui/bitstream/11592/6569/2/658.503%206-H519d-Capitulo%20I.pdf)

Flores, J. (2016). *Teoría del financiamiento*. Recuperado el 30 de JUNIO de 2017, de Teoría del financiamiento: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1011/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_RENTABILIDAD\\_MYPE\\_FLORES\\_MERA\\_JAIME.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1011/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_MYPE_FLORES_MERA_JAIME.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

García, A., & Taboada, L. (2012). *Teoría de la empresa: las propuestas de Coase, alchian y demsetz, Williamson, penrose y nooteboom*. Recuperado el 10 de 06 de 2018, de Teoría de la empresa: las propuestas de Coase, alchian y demsetz, Williamson, penrose y nooteboom: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=281125196001>

Galeón. (s.f.). *Evolución de las micro y pequeñas empresas MYPE en el Perú*. Recuperado el 02 de 11 de 2017, de Evolución de las micro y pequeñas empresas MYPE en el Perú: <http://formacione.galeon.com/productos2140191.html>

Garay, L. J. (s.f.). *Colombia: estructura industrial e internacionalización 1967-1996*. Recuperado el 30 de 10 de 2017, de Colombia: estructura industrial e internacionalización 1967-1996: <http://www.banrepcultural.org/blaavirtual/economia/industrialatina/061.htm>

Guevara, N. (2016). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro prendas de vestir en el Distrito de Trujillo, año 2015. Recuperado el 01 de 11 de 2017, de Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro prendas de vestir en el Distrito de

Trujillo, año 2015:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/398/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_GUEVARA\\_GARCIA\\_NILA.pdf?sequence=4](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/398/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_GUEVARA_GARCIA_NILA.pdf?sequence=4)

Gutiérrez, A. (2004). *Micro finanzas rurales: experiencias y lecciones de América Latina*. Recuperado el 29 de 10 de 2017, de Micro finanzas rurales: experiencias y lecciones de América Latina: [http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/5134/S0407545\\_es.pdf;jsessionid=E6E54684F7B7603FE35A73A889FF26BE?sequence=1](http://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/5134/S0407545_es.pdf;jsessionid=E6E54684F7B7603FE35A73A889FF26BE?sequence=1)

Gódas, L. (2007). *La distribución: comercio mayorista y comercio minorista*. Recuperado el 17 de 07 de 2018, de La distribución: comercio mayorista y comercio minorista: <http://www.elsevier.es/es-revista-offarm-4-articulo-la-distribucion-comercio-mayorista-minorista-13101022>

Huapaya, F. M. (s.f.). *Los Sector Productivo, El Proceso Económico y La Teoría Del Valor*. Recuperado el 02 de 11 de 2017, de Los Sector Productivo, El Proceso Económico y La Teoría Del Valor: <https://es.scribd.com/document/113574747/Los-Sector-Productivo-El-Proceso-Economico-y-La-Teoria-Del-Valor>

HSBC Banca de Empresas. (2016). *Importancia del financiamiento*. Recuperado el 30 de junio de 2017, de <https://globalconnections.hsbc.com/mexico/es/articles/importancia-del-financiamiento-para-empresas-en-crecimiento>

Illanes, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*. Recuperado el 28 de 09 de 2018, de Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile:

<http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Industrias. (2012). *Financiación (Garantías al crédito)*. Recuperado el 23 de 05 de 2018, de Financiación (Garantías al crédito): <http://www.mincit.gov.co/minindustria/publicaciones/5310/Financiacion>

Jlacevedo. (2010). *Clasificación de las empresas según el Origen de su capital*. Recuperado el 02 de 11 de 2017, de Clasificación de las empresas según el Origen de su capital: <http://elcontadorvirtual.blogspot.pe/2010/04/clasificacion-de-las-empresas-segun-el.html>

LEY N° 28015, & SUNAT. (2003). *Micro y pequeñas empresas*. Recuperado el 02 de 11 de 2017, de Micro y pequeñas empresas: <https://alianzapacifico.net/observatorio-regional-pymes/images/ley-28015.pdf>

López, J. L. (2014). *Fuentes del financiamiento*. Recuperado el 01 de 11 de 2017, de Fuentes del financiamiento: <https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>

Marcelo, F., & Vila, V. (2016). *¿Qué tan importantes son las MYPES para la economía del país?* Recuperado el 10 de 05 de 2018, de ¿Qué tan importantes son las MYPES para la economía del país?:

<https://altavoz.pe/2016/01/11/13329/que-tan-importantes-son-las-mypes-para-la-economia-del-pais-francisco-marcelo>

MDNCH. (2016). *Informe multianual de gestión fiscal 2017 - 2019*. Recuperado el 07 de 05 de 2018, de Informe multianual de gestión fiscal 2017 - 2019:

[https://www.mef.gob.pe/contenidos/pol\\_econ/imgf/gob\\_local/IMGF2016\\_0859.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/pol_econ/imgf/gob_local/IMGF2016_0859.pdf)

Martínez, B. M. (s.f.). *Sistema financiero mexicano secretaria de hacienda y crédito público*. Recuperado el 30 de 10 de 2017, de Sistema financiero mexicano secretaria de hacienda y crédito público:

<https://www.uv.mx/personal/brmartinez/files/2011/09/1.Sistema-Financiero-Mexicano.docx>.

Maldonado. (2012). *El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro pastelerías del distrito de Independencia - Huaraz, año 2012*. Recuperado el 25 de 08 de 2017, de El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro pastelerías del distrito de Independencia - Huaraz, año 2012: Universidad

Martínez, J. A. (s.f.). *El Sistema Financiero en Venezuela*. Recuperado el 29 de 10 de 2017, de El Sistema Financiero en Venezuela: <http://www.ilustrados.com/tema/4899/Sistema-Financiero-Venezuela.html>

Mendiola, A., Aguirre, C., Chuica, S., Palacios, R., Peralta, M., Rodríguez, J., & Suarez, E. (2014). *Factores críticos de éxito para la creación de un mercado alternativo de emisión de valores para las pymes en el Perú*. Recuperado el 09 de 05 de 2018, de.: <https://www.esan.edu.pe/publicaciones/Pymes%20MAV%20para%20web.pdf>

Modigliani, & Miller. (1958). *Teoría del financiamiento*. Recuperado el 01 de 11 de 2017, de Teoría del financiamiento: <https://www.monografias.com/docs/Teoria-de-financiamiento-FKC9VP4JMY>

Morduchowicz, A. (2002). *El financiamiento educativo argentino: Problemas estructurales, soluciones coyunturales*. Recuperado el 29 de 10 de 2017, de El financiamiento educativo argentino: Problemas estructurales, soluciones coyunturales.

Muñoz, S. (2006). Aspecto Legal, Contable y Tributario de las Micro y Pequeñas Empresas. Universidad Nacional de Trujillo.

Narvárez, J. (2007). *Financiamiento*. Recuperado el 01 de 11 de 2017, de Financiamiento: <https://es.slideshare.net/guest4f6930/tipos-de-financiamiento>

OBS. (2016). *Tipo de organización empresarial*. Recuperado el 02 de 12 de 2017, de Tipo de organización empresarial: <https://www.obs-edu.com/int/blog-project-management/gestion-de-equipos-y-project-management/organizacion-empresarial-caracteristicas-tipos-y-objetivos>

Pérez, J. (2008). *Definición empresa*. Recuperado el 02 de 11 de 2017, de Definición empresa: <https://definicion.de/empresa/>

Pico, D. (s.f.). *Clasificación por su forma jurídica*. Recuperado el 12 de 06 de 2018, de Clasificación por su forma jurídica: <https://es.scribd.com/doc/76005548/CLASIFICACION-DE-LAS-EMPRESAS-SEGUN-SU-FORMA-JURIDICA>

Regalado, A. S. (2016). El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso de la empresa NAVISMAR E.I.R.L. Chimbote, 2014. Recuperado el 30 de 10 de 2017, de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/949/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_REGALADO\\_CHAUCA\\_ALICIA\\_SARA.pdf?sequence=1](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/949/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_REGALADO_CHAUCA_ALICIA_SARA.pdf?sequence=1)

Retos. (s.f.). *Sector productivo*. Recuperado el 02 de 11 de 2017, de Sector productivo: <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>

Romero. (2013). *EL financiamiento en la capacitación del personal de las Mypes del sector servicio - rubro restaurantes - cevicherías, Piura año 2012*. Recuperado el 20 de 08 de 2017, de EL financiamiento en la capacitación del personal de las Mypes del sector servicio - rubro restaurantes - cevicherías, Piura año 2012.

Rojas, J. (2015). *Financiamiento público y privado para el sector Pyme en la argentina. Buenos Aires: Universidad de Buenos Aires Facultad de Ciencias Económicas. Escuela de Estudios de Posgrado*. Recuperado el 28 de 05 de 2018, de: [http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355\\_RojasJ.pdf](http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355_RojasJ.pdf)

Saavedra Yarlequé, J. (2012). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro joyerías del Distrito de Catacaos, Piura periodo*. recuperado el 20 de 05 de 2018, de Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro joyerías del Distrito de Catacaos, Piura periodo:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/970/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_RENTABILIDAD\\_SAAVEDRA\\_YARLEQUE\\_JENIFFER\\_MELISA.pdf?sequence=4](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/970/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_SAAVEDRA_YARLEQUE_JENIFFER_MELISA.pdf?sequence=4)

Sánchez, D. (2012). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector servicio - rubro cevichería del distrito de Independencia - Huaraz, 2011*. Recuperado el 23 de 07 de 2017, de Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector servicio - rubro cevichería del distrito de Independencia - Huaraz, 2011: Tesis. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Huaraz, 2011

SCIAN. (2002). *Definición del sector comercio*. Recuperado el 02 de 11 de 2017, de Definición del sector comercio:  
<http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/19276/Capitulo1.pdf>

Sippli, E. (2013). *Tipos de empresas de acuerdo a su forma jurídica*. Recuperado el 02 de 11 de 2017, de Tipos de empresas de acuerdo a su forma jurídica:  
<https://es.slideshare.net/estefaniasippli3/tipos-de-empresas-de-acuerdo-a-su-forma-juridica>



Tantas Acuña, L. O. (2010). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro distribuidoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote, periodo 2008 - 2009*.

Recuperado el 29 de 05 de 2018, de Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro distribuidoras de útiles de oficina del distrito de Chimbote, periodo 2008 - 2009:

[file:///C:/Users/FUENZALIDA/Downloads/Uladech\\_Biblioteca\\_virtual.pdf](file:///C:/Users/FUENZALIDA/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual.pdf)

Thompson, I. (01 de 2006). *Definición de empresa*. Recuperado el 02 de 11 de 2017, de Definición de empresa:

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

Trujillo, M. (2010). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector Industrial - rubro confecciones de ropa deportiva del distrito del mercado de la provincia de Arequipa, periodo 20082009*. Arequipa: Tesis.

Uladech. (2016). *Principios éticos*. Recuperado el 24 de 05 de 2018 de Principios éticos de: <https://www.uladech.edu.pe/images/.../codigo-de-etica-para-la-investigacion-v001.pdf>

Ulacit. (2013). *Facilidades del financiamiento*. Recuperado el 05 de 06 de 2018, de Facilidades del financiamiento:

<https://www.universidadescr.com/blog/conoce-las-facilidades-de-financiamiento-que-te-ofrece-ulacit-para-que-estudies-lo-que-te-inspira/>

Valdivieso, V. (2012). *Análisis del impacto de los microcréditos de las Mypes en la ciudad de Chiclayo durante el periodo Enero - diciembre 2011*.

Recuperado el 10 de 03 de 2018, de Análisis del impacto de los microcréditos de las Mypes en la ciudad de Chiclayo durante el periodo Enero - Diciembre 2011: Tesis de licenciado en Administración de empresas

Vasquez Pacheco, F. (2017). *Introduccion sobre el financiamiento en el Perú*.

Recuperado el 10 de 06 de 2018, de Introduccion sobre el financiamiento en el Perú: Universidad Catolica de los Angeles de Chimbote

Vasquez, F. (2017). *Caracterizacion del problema*. Recuperado el 12 de 10 de 2017, de Caracterizacion del problema.

Velasquez, D., & Moreno, N. (2017). Financiamiento. En V. & Moreno, *Estrategias y negocios* (pág. 4). Venezuela: Day C.A. Recuperado el 07 de JULIO de 2017, de <https://view.joomag.com/estrategias-negocios-marzo-2017/0986359001490133708?page=6>

Villarreal, J. (2017). *Costos del financiamiento*. Recuperado el 05 de 06 de 2018, de Costos del financiamiento: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2008b/418/Costos%20de%20Financiamiento.htm>

Villafuerte, M. (2009). *Micro y pequeñas empresas*. Recuperado el 02 de 11 de 2017, de Micro y pequeñas empresas: <http://www.buenastareas.com/ensayos/Teoria-De-Las-Mypes/1967589.html>

Wikipedia. (2017). *Sistema financiero*. Recuperado el 01 de 11 de 2017, de Sistema financiero: [https://es.wikipedia.org/wiki/Sistema\\_financiero](https://es.wikipedia.org/wiki/Sistema_financiero)

## 7.2 Anexos

### 7.2.1 Anexo 1: Cronograma de actividades

Nº DE ACTIVIDAD	INICIO	FINAL	SEMANA 2	SEMANA 3	SEMANA 4	SEMANA 5	SEMANA 6	SEMANA 7	SEMANA 8	SEMANA 9	SEMANA 10	SEMANA 11	SEMANA 12	SEMANA 13	SEMANA 14	SEMANA 15	SEMANA 16
REDACTACION DE LAS BASES TEÓRICAS	3 DE SEPTIEMBRE	9 DE SEPTIEMBRE															
CONTINUAMOS CON LA REVISIÓN LITERARIA	10 DE SEPTIEMBRE	16 DE SEPTIEMBRE															
REDACCIÓN DE LAS BASES TEÓRICAS	17 DE SEPTIEMBRE	23 DE SEPTIEMBRE															
CRONOGRAMA DE RECOLECCIÓN	24 DE SEPTIEMBRE	30 DE SEPTIEMBRE															
INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	1 DE OCTUBRE	7 DE OCTUBRE															
PRUEBA PILOTO	8 DE OCTUBRE	14 DE OCTUBRE															
RECOLECCIÓN DE DATOS – TRABAJO DE CAMPO	15 DE OCTUBRE	11 DE NOVIEMBRE															
PROCEDIMIENTO DE DATOS	12 DE NOVIEMBRE	25 DE NOVIEMBRE															
LEVANTAMIENTO DE OBSERVACIONES	26 DE NOVIEMBRE	2 DE DICIEMBRE															
EXPOSICIÓN	3 DE DICIEMBRE	16 DE DICIEMBRE															

## 7.2.2 Anexo 2: Cuestionario



Reciba Usted mi cordial saludo:

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de su empresa “Fantasías los primitos” para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Fantasía los primitos” de Nuevo Chimbote, 2017.** Por tal motivo se le agradece por la información proporcionada.

1. **¿El crédito solicitado fue de financiamiento por terceros?**

Si  No ( )

2. **¿Ha adquirido algún crédito financiero?**

Si  No ( )

3. **¿Cuáles son las entidades financieras que obtuvo el crédito?**

- Banco de crédito
- Scotiabank ( )
- BBVA
- Banco Azteca ( )

4. **Monto del crédito fue suficiente**

Si  No ( )

5. **¿Tuvo algún problema en que adquiriera el préstamo?**

Si ( ) No

6. **¿Usted invirtió dinero para el mejoramiento del local?**

Si  No ( )

7. **¿Usted invirtió dinero para el capital de trabajo?**

Si ( ) No

8. ¿Usted invirtió dinero para la implementación de mercaderías?

Si  No ( )

9. ¿El financiamiento solicitado fue a largo plazo?

Si  No ( )

10. ¿El financiamiento solicitado fue a corto plazo?

Si ( ) No

11. ¿Usted recurrió a las entidades bancarias para obtener el préstamo?

Si  No ( )

12. ¿Usted recurrió a las entidades no bancarias para obtener el préstamo?

Si ( ) No

13. ¿Su empresa tiene organización empresarial?

Si ( ) No



Patricia Maribel González Guevara  
Dueña de la empresa  
DNI: 32963443

### 7.2.3 Anexo 3: Matriz de consistencia

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	METODOLOGÍA
<p>Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Fantasía los primitos” de Nuevo Chimbote, 2017.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Fantasía los primitos” de Nuevo Chimbote, 2017?</p>	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Fantasía los primitos” de Nuevo Chimbote, 2017</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.</li> <li>2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Fantasía los primitos” de Nuevo Chimbote, 2017.</li> <li>3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Fantasía los primitos” de Nuevo Chimbote, 2017.</li> </ol>	<p>La investigación será cualitativa y descriptiva.</p>

#### 7.2.4. Anexo 4: Fichas Bibliográficas

<b>Autor(es):</b> <b>Título:</b> <b>Año:</b>	<b>Editorial:</b> <b>Ciudad, país:</b>
<b>Resumen del contenido:</b>	
<b>Numero de edición o impresión:</b>	

<b>Título:</b>	
<b>Autor(es):</b>	
<b>Fecha:</b>	
<b>Resumen:</b>	
<b>Fuente:</b>	