

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 LIBRERIA
MULTICYBER ELECTRONIC - CHIMBOTE, 2018**

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

AUTOR:

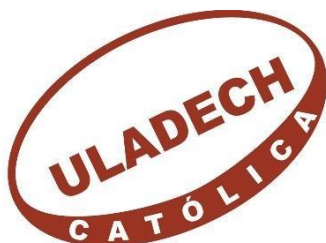
**VEGA FERMÍN, SAUL YSAAC
ORCID: 0000-0002-8987-8113**

ASESOR:

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

CHIMBOTE – PERÚ

2020



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA LIBRERIA
MULTICYBER ELECTRONIC - CHIMBOTE, 2018**

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

AUTOR:

**VEGA FERMÍN, SAUL YSAAC
ORCID: 0000-0002-8987-8113**

ASESOR:

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

CHIMBOTE – PERÚ

2020

1 Título de la tesis

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas
empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Librería
Multicyber Electronic - Chimbote, 2018.

2 Equipo de trabajo

Vega Fermín, Saul Ysaac

ORCID: 0000_0002_90005_7697

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

ASESORA

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz Gonzalez, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

3. Hoja firma del jurado y asesor

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón

Presidente

Mgtr. Luis Ortiz González

Miembro

Dra. Mirian Noemi Rodríguez Vigo

Miembro

Mgtr. Juana Maribel Manrique Placido

Asesora

4 Agradecimiento

El presente trabajo de tesis en primer lugar me gustaría agradecer a Dios por haberme acompañado y guiado a lo largo de mi vida y en mi carrera profesional, además de ser mi fortaleza en momentos de debilidad y por brindarme una vida llena de aprendizaje y felicidad que en todo momento no me fallo.

A mi asesor de tesis MGTR. Manrique Plácido, Juana Maribel y a todos los docentes de mi alma mater, por brindarme sus conocimientos, sus orientaciones, su motivación y por la paciencia que ha sido fundamental para mi formación como investigador y profesional.

Dedicatoria

A Dios, ya que gracias a él estoy logrando mis objetivos y metas establecidas como profesional y persona.

A mi familia por ser ellos los pilares más importantes de mi formación profesional y por brindarme siempre todo su cariño y apoyo incondicional.

A todos mis docentes que me inculcaron enseñanzas, valores para seguir mejorando, y ser un profesional de bien

5 Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Librería Multicyber Electronic de Chimbote, 2018. El diseño de la investigación fue descriptiva, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de información se utilizó las técnicas: Revisión bibliográfica y encuesta e instrumentos como fichas bibliográficas y cuestionario de preguntas cerradas aplicadas a la propietaria de la empresa del caso; aplicando la técnica de la entrevista pertinente, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica, la mayoría de los autores revisados coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las micro y pequeña empresas tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, porque el financiamiento lo pueden utilizar como capital de trabajo y en la compra de activos. Respecto a la empresa en estudio, recurrió a financiamiento propio y al sistema no bancario para la adquisición de útiles escolares y útiles de oficina, lo que a su vez mejoró sus ingresos y utilidades, permitiéndole ser más competitiva en el sector comercio de Chimbote. Finalmente, se concluye que una de las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento es mixto; de propio y de terceros; y además, el financiamiento de terceros es del sistema no bancario formal (cajas municipales, rurales, etc.).

Palabras claves: Comercio, Financiamiento y Micro y pequeña empresa.

Abstract

The main objective of this research work was to: Describe the characteristics of the financing of micro and small enterprises in the commerce sector of Peru and the company Multicyber Electronic Library - Chimbote, 2018. The design of the research was descriptive, bibliographic, documentary and case; for the collection of information, the techniques were used: Bibliographic review and instruments such as bibliographic records, questionnaire of closed questions applied to the driver of the company of the case; applying the relevant interview technique, obtaining the following results: With respect to the literature review, most of the authors reviewed coincide in establishing that access to financing allows micro and small companies to have a greater capacity for growth and development, because The financing can be used as working capital and in the purchase of assets. Regarding the company under study, he resorted to own financing and to the non-banking system for the acquisition of school supplies and office supplies, which in turn improved his income and profits, allowing him to be more competitive in the commerce sector of Chimbote. Finally, it is concluded that one of the fundamental characteristics of the micro and small companies of the trade sector at the level of Peru and of the company of the case, is that the financing is mixed; that is, it is own and of third parties; and in addition, the financing of third parties is from the formal non-banking system (municipal, rural, etc.).

Keywords: Commerce, Financing and Micro businesses.

6 Contenido

1. Título de la tesis.....	iii
2. Equipo de trabajo.....	iv
3. Hoja de firma del jurado y asesor.....	v
4. Hoja de agradecimiento y dedicatoria.....	vi
5. Resumen y abstract.....	viii
6. Contenido.....	x
7. Índice de cuadros.....	xii
I. Introducción.....	13
II. Revisión de literatura.....	16
2.1 Antecedentes.....	16
2.1.1 Internacionales.....	16
2.1.2 Nacionales.....	17
2.1.3 Regionales.....	18
2.1.4 Locales.....	20
2.2 Bases teóricas.....	21
2.3 Marco conceptual.....	36
III. Hipótesis.....	38
IV. Metodología.....	38
4.1 Diseño de la investigación.....	38
4.2 Población y muestra.....	39
4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	39
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	40
4.5 Plan de Análisis.....	40

4.6 Matriz de consistencia.....	40
4.7 Principios éticos.....	41
V. Resultados.....	42
5.1 Resultados.....	42
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1.....	42
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2.....	43
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3.....	46
5.2 Análisis de resultados.....	49
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.....	49
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	50
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.....	50
VI. Conclusiones.....	51
6.1 Respecto al objetivo específico 1.....	51
6.2 Respecto al objetivo específico 2.....	52
6.3 Respecto al objetivo específico 3.....	52
6.4 Conclusión general.....	52
Aspectos complementarios.....	53
Referencias bibliográficas.....	53
Anexos.....	58
Anexo 01: Matriz de consistencia.....	58
Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas.....	59
Anexo 03: Cuestionario	60
Anexo 04: Cuadro de Comparación	62
Anexo 05: Foto del negocio.....	63

7 Índice de cuadros

CUADRO N°01.....	42
CUADRO N°02.....	44
CUADRO N°03.....	46

I. Introducción

El presente informe de investigación tuvo la finalidad de estudiar el financiamiento dentro de las empresas del sector comercio específicamente en el rubro de las librerías con el propósito de mejorar el nivel de aceptación por parte de las fuentes del financiamiento y así estas puedan tener un fácil acceso para poder obtener la liquidez que garantice el desarrollo del negocio.

La importancia de las empresas medianas y pequeñas en la economía latinoamericana como generadoras de empleo y de tejido empresarial ha sido analizada en diferentes estudios desde hace varios años. No cabe duda de que las PYMES son fundamentales para el sistema económico en Iberoamérica ya que representan en promedio más del 90% de las empresas totales de la región. Adicionalmente, este tipo de empresas representan entre el 50% y el 75% de los empleos totales y menos del 50% del producto interno bruto, cifras que demuestran la potencialidad de su crecimiento, el cual debe ser promovido por los gobiernos de la región. (Hernandez,2017)

El Estado Peruano no ha sido ajeno a la importancia que tienen las MYPE para el desarrollo de nuestro país; por ello, las ha dotado de normas para fortalecer su crecimiento y desarrollo. En el Perú funcionan numerosos programas públicos y privados de apoyo a la micro y pequeña empresa dentro del sector público el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, el Ministerio de la Mujer y Desarrollo Social y el Ministerio de la Producción. A pesar que el avance ha sido significativo, la meta de proveer un crédito a costos razonables para las micro y pequeñas empresas significa aplicar políticas consistentes de largo plazo. Al margen de que el costo del crédito ha venido bajando en los últimos años debido a una mayor competencia, todavía es alto,

y esto está afectando la entrega del crédito para sectores donde su movimiento económico es más bajo. (Tello, 2014)

Las micro y pequeñas empresas (MYPE), son el motor de las inversiones a nivel del mundo, en la economía de nivel mundial se pueden notar claras tendencias hacia la internalización de los negocios, y también como la liberación del comercio y el intercambio entre los grandes bloques económicos y regionales. Las MYPE deben cumplir con un rol destacado en la presente coyuntura, pero necesitan el respaldo de las entidades financieras para que sigan generando más riqueza. (Cochachin, 2017)

En términos generales las fuentes de financiación se pueden clasificar en dos grandes grupos: capital y deuda, el primero se da cuando se invierte directamente en el capital de la empresa (reinversión de utilidades, venta de activos, incremento de capital entre otros) donde los inversores reciben acciones y tienen un cierto control de la empresa y a la vez asumen riesgos; y por otro lado la deuda que proviene del financiamiento de una entidad externa (créditos bancarios, bonos u otros títulos financieros) sólo se encuentra vinculada a la empresa a través de un contrato, corren menos riesgos y no dependen del rendimiento de la empresa. A pesar de ello muchas empresas emprendedoras y en crecimiento no cuentan con la solvencia ni la garantía para acceder a una financiación por deuda. (Bobadilla y Vargas, 2019)

Por lo anteriormente expresado el enunciado del problema de la investigación es: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa LIBRERÍA MULTICYBER ELECTRONIC de Chimbote, 2018?**

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 LIBRERÍA MULTICYBER ELECTRONIC de Chimbote, 2018.

Para cumplir con el objetivo general planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa LIBRERÍA MULTICYBER ELECTRONIC de Chimbote, 2018.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa LIBRERÍA MULTICYBER ELECTRONIC de Chimbote, 2018.

El diseño de la investigación fue descriptiva, bibliográfico, documental y de caso, resultando que la empresa recurrió a financiamiento propio y al sistema no bancario para la adquisición de útiles escolares y útiles de oficina y se concluye que una de las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento es mixto, pues uso capital propio y un préstamo de la Caja del Santa.

El presente trabajo de investigación se justifica porque el financiamiento a las Mypes es fundamental para impulsar el desarrollo de este sector económico, que por mucho tiempo estuvo olvidado, tanto por las instituciones bancarias y el estado también que no fomenta una campaña de información que les pueda facilitar el acceso a los créditos y específicamente del caso de la empresa LIBRERÍA MULTICYBER ELECTRONIC, que se encuentra ubicada en Chimbote, en el periodo 2018.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, menos del Perú; sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Gonzales (2014) en su tesis denominada: *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las PYMES del sector comercio en la ciudad de Bogotá, Colombia*, desarrollado en Colombia. Tuvo como objetivo general: Determinar la configuración del financiamiento en pequeñas y medianas empresas. La técnica de la investigación fue cualitativo - inductivo, y el tipo de investigación fue descriptiva. El autor concluyó que: Identificó que el sector comercio es uno de los sectores más importantes de la economía, con una alta aportación al PIB y a la generación de empleo. El financiamiento de las empresas Pymes del sector comercio de la ciudad de Bogotá para el periodo de estudio, se evidencia que un 25% de las empresas se han financiado durante los seis años (2008-2013) con recursos patrimoniales. El 75% de las empresas restantes ha presentado una estructura que combina pasivo y patrimonio en una proporción que oscila entre 13,08% y 86,66%. Se recalca que dicha estructura ha tenido un comportamiento estable sin variaciones significativas.

Mener (2017). En su tesis de grado titulada: *La banca privada como medio de financiamiento para las pymes de El Alto 2004 al 2014*, realizado en La Paz – Bolivia. Cuyo objetivo general fue: Analizar las variables que limitan

el financiamiento de la Banca Privada a las PyMEs del Municipio de El Alto. La metodología de investigación empleada el método deductivo, el tipo de investigación utilizado es del enfoque cuantitativo que es secuencial y probatorio, siendo el alcance de la investigación del tipo Descriptivo – Correlacional. El autor llegó a la conclusión que los problemas de financiamiento son: Alta Mortalidad inherente a las PyMEs, insuficiente información confiable sobre las empresas, altas tasas de interés activa, información asimétrica y selección adversa, oligopolios en el Mercado Bancario Nacionales.

2.1.2. Nacionales

Se entiende por antecedentes nacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Ancash, sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Pazos (2015) en su tesis para optar el título de contador público denominado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro librerías de la ciudad de Piura, periodo 2011, de la Ciudad de Piura. Cuyo objetivo general fue describir las principales características del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del Sector Comercio Rubro Librerías de la Ciudad de Piura, Período 2011. La técnica de la investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 6 MYPES de una población de 12 empresas del sector en estudio ubicadas en la ciudad de Piura, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25

preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. El autor concluyo que: El 30% de las Mypes son financiadas por Bancos y el 70% por Cajas Municipales de Ahorro y crédito. El 50% de los encuestados manifestaron que el préstamo obtenido lo invirtieron en comprar mercadería, el 30% en compra de activos y el 20% en mejoramiento del local.

Del Águila (2016) en su tesis para optar el título de contador público denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librerías, del distrito de Callería, 2016, de la ciudad de Pucallpa. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las principales características del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librerías del distrito de Callería, 2016. La investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 11 micro y pequeñas empresas (Mypes) a quienes se les aplicó un cuestionario de 21 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. El autor concluyo que: Respecto al financiamiento, el 64% recibe financiamiento de terceros; siendo el 86% de entidades bancarias; en el año 2016 el 43% obtuvieron crédito financiero del Scotiabank y del Banco de la Nación; de los créditos recibidos los créditos fueron a corto plazo; y pagaron tasas de interés mensual entre el 0.25% a 8%, los créditos que obtuvieron fueron entre S/.5,000 a más de S/.50,000, el 60% y lo invirtieron en compra de mercaderías.

2.1.3. Regionales

Se entiende por antecedentes regionales a todos los trabajos de investigación realizados por cualquier investigador en cualquier ciudad de la

región Ancash, menos en la ciudad de Chimbote, sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Celis (2018) en su tesis para optar el título de contador público denominado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librerías de la provincia de Huaraz, periodo 2016, de la ciudad de Huaraz. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector comercio rubro librerías de la provincia de Huaraz, 2016. La investigación fue de tipo cuantitativa y cualitativa y el nivel de investigación descriptivo, la técnica que se utilizó fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario. Para la realización de la encuesta se escogió una muestra dirigida de 15 Mype de rubro librerías; a quienes se aplicó un cuestionario de 15 preguntas. El autor concluyo que: respecto al financiamiento, el 67% indicó que el tipo de financiamiento que utilizan es el financiamiento bancario, el 87% de los encuestados dijo haber recibido asesoría por un analista de crédito al momento de solicitar el financiamiento, el 67% se encuentra satisfecho con la tasa de interés cobrada por el crédito obtenido, el 60% afirmó que si obtuvo préstamo para financiar su Mype.

Guerrero (2013) en su tesis para optar el título de contador público denominado: El financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las mypes del sector servicio - rubro librerías de la provincia de Huaraz, año 2011, de la ciudad de Huaraz. Cuyo objetivo general fue: determinar la relación del financiamiento y la capacitación en la Rentabilidad de las MYPES del

Sector Servicio - Rubro Librerías de la provincia de Huaraz, año 2011. El Tipo y nivel de investigación fue cuantitativo - descriptivo; no experimental, el nivel de investigación fue descriptivo simple, de corte transversal, se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo determinado. El autor concluyo que: El 72% solicito crédito y lo recibió el 80%, el 50% recibió crédito no bancario de Edificar, el 65% menciona que obtuvo una vez el crédito solicitado, el 60% afirma que la atención de las entidades financieras incrementa la rentabilidad del negocio, el 64% afirma que mejoro la rentabilidad del negocio y el 84% menciona que mejoro la rentabilidad por el crédito recibido.

2.1.4. Locales

Se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en el distrito de Chimbote, sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Sánchez (2014) en su tesis para optar el título de contador público denominado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librería del distrito de Chimbote - periodo 2011, del distrito de Chimbote. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las Principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio- rubro librerías del distrito de Chimbote, periodo 2011. La investigación fue cuantitativa-descriptiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida una muestra de 10 Mypes de una población de 20, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. El autor concluyo que: En el financiamiento un 80% es

capital propio; mientras que el 20% representa capitales con financiamiento de entidades financieras, es decir la mayoría de las Mypes encuestadas tienen financiamiento propio, pero no capacitan a su personal; siendo su rentabilidad favorable momentáneamente.

Pérez (2016) en su tesis para optar el título de contador público denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeña empresas del sector comercio del Perú: caso “librería la familia” de Chimbote, 2016, del distrito de Chimbote. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Librería la Familia” de Chimbote, 2016. La investigación fue cualitativa bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 19 preguntas cerradas. El autor concluyó que: Una de las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento es mixto; es decir, es propio y de terceros; y además, el financiamiento de terceros es del sistema no bancario formal (cajas municipales, rurales, etc.).

2.1. Bases Teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

Desde el punto de vista teórico, el comportamiento de las empresas en materia de financiamiento ha dado lugar a diversas explicaciones siendo incluso a veces contradictorios. Durante largo tiempo, la metodología consistió en el apalancamiento basado en las hipótesis fundamentales de Modigliani y Miller.

Donde los últimos son los únicos que afirman la ausencia del impacto del financiamiento sobre el valor de la firma, después muchos autores explican teóricamente el caso contrario. La primera explicación está dada por las teorías tradicionales al comienzo de los años 60's, las cuales afirman la existencia de una estructura óptima de capital, que resulta de un arbitraje entre las economías impositivas relacionadas a la deducción de los gastos financieros y a los riesgos de quiebra: en estos aspectos fue donde avanzaron los teóricos al demostrar la existencia de un equilibrio entre costos y las ventajas del endeudamiento. La segunda explicación está fundamentada por la corriente contractual, donde la teoría de los costos de agencia propone los medios específicos para minimizar los costos de adquisición de fondos. Estos tratan de reducir el conflicto de intereses susceptibles de aparecer entre los diferentes actores de la firma a saber: el directivo, el accionario y el acreedor. Jensen y Meckling, identifican dos tipos de conflictos: el primero de naturaleza interna, concerniente entre los dirigentes y los accionistas y el segundo en lo que respecta a los accionistas y los acreedores. López (2014)

Las empresas requieren de recursos financieros para el normal desempeño de sus actividades y/o llevar a cabo proyectos que le permitan alcanzar diversos objetivos como pueden ser los de aumentar la producción, construir o adquirir nuevas plantas, o aprovechar alguna oportunidad que presente el mercado. Sin embargo, la falta de liquidez las deriva a la búsqueda de fuentes de financiamiento que les provea de estos recursos y que implican una serie de decisiones puesto que ello tiene un impacto en el progreso y desarrollo de la organización. Existen diversas formas de financiamiento como

alternativas para estas unidades productivas, las cuales serán utilizadas de acuerdo a las necesidades que se tengan. (Ccaccya, 2015)

2.2.1.1 Fuentes del financiamiento

Existen dos fuentes de financiamiento :

Financiamiento interno

También conocidos como autofinanciación es aquel que proviene de los recursos propios de la empresa, como: aportaciones de los socios o propietarios, la creación de reservas de pasivo y de capital, es decir, retención de utilidades, la diferencia en tiempo entre la recepción de materiales y mercancías compradas y la fecha de pago de las mismas.

Entre ellas se consideran las siguientes

a) Recuperación de las Cuentas por Cobrar. Se refiere a los comprobantes de pago pendientes por cobrar (facturas, boletas, etc.) que van a servir como fuente de financiamiento para alguna necesidad en específico por cubrir que tenga la micro y pequeña empresa.

b) Realización de los inventarios. Se considera una forma de financiamiento la realización de los inventarios en alguna ocasión específica para respaldar ciertas necesidades que tengan las micro y pequeñas empresas.

c) Venta de activos fijos. Es considerado también una forma de financiar alguna necesidad que tenga la microempresa.

d) Capitalización de utilidades, o beneficios no distribuidos de la empresa. Cuando la microempresa obtiene utilidades y no son repartidas con el personal o socios son añadidas al capital, ampliándolo y por lo tanto generando una forma de cubrir requerimientos. (Trenza, 2018)

Financiamiento externo (o de terceros)

Es aquel que no ha sido generado por la propia actividad de la empresa y se genera cuando no es posible seguir trabajando con recursos propios, es decir cuando los fondos generados por las operaciones normales más las aportaciones de los propietarios de la empresa, son insuficientes para hacer frente a desembolsos exigidos para mantener el curso normal de la empresa y es necesario recurrir a terceros. (Trenza, 2018)

Entre éstas podemos mencionar las siguientes :

- **Proveedores.** Por medio de los créditos comerciales generando así tener un capital de trabajo para poder realizar sus actividades firmando un documento que deje constancia del crédito que se está realizando (letra, pagaré, factura, etc.).
- **Entidades financieras bancarias.** Ésta es la opción que comúnmente los microempresarios recurren primero al verse en la necesidad de financiamiento, la cual resulta ejecutarse siempre y cuando se cumpla con todos los requisitos que solicita.
- **Empresas de capital de inversión.** En ocasiones se puede optar por ésta, la que aportarán el financiamiento que las micro y pequeñas empresas necesiten a cambio de acciones o interés parcial en el negocio.
- **Cajas municipales de ahorro y créditos.** Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) son pieza fundamental en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas ya que son las entidades que son muy similares a los bancos, sin embargo exigen menos que ellos, lo que hace más accesible a los micro y pequeños empresarios poder obtener su

financiamiento y a su vez impulsar el avance de la economía peruana. Estas entidades financieras lograron un crecimiento de colocaciones de 15.02% durante el 2017.

- **Entidades de desarrollo para la pequeña y microempresa (EDPYMES).** Son las que tienen por objeto brindar el financiamiento que necesiten personas naturales o jurídicas que se encuentran desempeñando actividades calificadas como micro y pequeña empresa. “Estas surgieron con el motivo de promover la conversión de las ONG en entidades reguladas”

- **COFIDE.** La corporación Financiera de Desarrollo, en el Perú, viene a ser la única especializada como banco de segundo piso que se creó en 1971, para el apoyo financiero directo de las micro y pequeñas empresas obteniendo recursos de organismos multilaterales y de la banca comercial internacional, para luego canalizarlos a través de las instituciones del Sistema Financiero Nacional. (Yacsahuache, 2015)

- **Préstamos por amigos o familiares.** Suelen haber ocasiones en las cuales el micro y pequeño empresario se ve en la necesidad de financiamiento y recurre a personas cercanas, lo cual a veces termina siendo más beneficioso ya que se obtienen los recursos a una tasa de interés baja, o muchas veces sin ella. (Guimoye, 2016)

2.2.1.2 Plazos del financiamiento

Los financieros y contadores, utilizan el concepto de corto plazo y largo para mostrar en los estados financieros las deudas que tiene la empresa en función del plazo en que deben pagarse.

El financiamiento a corto plazo

Se consigue fácil y rápidamente, no cobran tasas de interés muy altas y el trámite no conlleva muchos requisitos, y en muchos casos ni siquiera se pide garantía. Una deuda de corto plazo, es la que debe pagarse dentro de los próximos doce meses.

- Los tipos de financiamientos a corto plazo son:

Crédito comercial. Incluye el financiamiento de proveedores, impuestos diferidos y financiamiento de inventario.

Crédito bancario. Las condiciones que establecen los bancos son flexibles y se otorgan rápidamente, permitiendo cubrir faltantes de capital para actividades operativas.

Pagarés. Cuando el préstamo lo hace un particular a cambio de la devolución del dinero, más el interés pactado, en una fecha determinada.

Línea de crédito. Son montos de dinero que el banco pone a disposición del cliente corporativo para que los utilicen en el momento que lo requieran dentro del límite otorgado.

Papeles comerciales. Son una especie de pagarés no garantizados emitidos por las empresas y en poder de bancos y fondos de pensiones.

Financiamiento con base a inventarios. La garantía son los inventarios de la empresa, por lo que, en caso de incumplimiento de pago, estos tendrían que entregarse al acreedor.

El financiamiento a largo plazo

No es tan fácil poder conseguirlo y el trámite conlleva ciertos requisitos, y en la mayoría de casos se pide garantía. Una deuda a largo plazo, es la que tiene un vencimiento a más de un año.

- Los tipos de financiamientos a largo plazo incluyen:

Préstamo hipotecario. Cuando la garantía la constituye una propiedad de la empresa, la cual cambiaría de dueño si la deuda no se pagara según lo convenido.

Emisión de acciones. Es una forma en que las empresas se consiguen capital de trabajo o para sus planes de crecimiento en los mercados, a cambio de otorgar a los inversionistas una parte de la propiedad de sus activos.

Bonos. También se maneja a través de los mercados de dinero, pero, a diferencia de las acciones, no otorgan al tenedor ninguna propiedad sobre la empresa. Más bien es una especie de préstamo que hacen los inversionistas a cambio de la tasa de interés acordada en un plazo definido.

Arrendamiento financiero. Es cuando en lugar de comprar un activo, por ejemplo, una maquinaria se arrienda para utilizarla en los procesos productivos de la empresa. (Bancobase, 2018)

2.2.1.3 Costos del financiamiento

Son las tasas de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas.

Clasificación de los tipos de interés

a) Según su fuente (origen de su creación).

Los intereses pueden ser convencionales (o voluntarios), o legales. · El interés convencional (o voluntario) surge de la voluntad de las partes, pudiendo provenir de un contrato o convención; es consecuencia de la autonomía de la voluntad. El interés legal, por su parte, es el consagrado por la ley, nace por

imperio de ésta y sin la voluntad de las partes. La ley fija la obligación del deudor de pagar intereses.

b) Según la función económica que desempeñen.

Los intereses pueden ser compensatorios o moratorios. Esto significa que hay que distinguir en una línea temporal dos momentos: desde que se contrae la obligación hasta que el deudor es constituido en mora (interés compensatorio), y a partir de ese momento hasta que se produce el pago (interés moratorio)

c) Según se calculen en forma directa o capitalizada.

Interés simple. Es el interés generado en forma directamente proporcional al capital, tiempo y tasa. Se calcula de esta manera desde el inicio hasta el final del plazo de la operación.

Interés compuesto. En este caso se da una capitalización periódica de los intereses, los cuales van a formar parte del capital, sumándose a él, y sobre este nuevo capital se devengan futuros intereses. Se trabaja a interés compuesto cuando los intereses producidos al cabo de un período se capitalizan y a su vez siguen produciendo intereses hasta el final del plazo.

Tasa de interés

Es la cantidad que se abona en una unidad de tiempo por cada unidad de capital invertido. También puede decirse que es el interés de una unidad de moneda en una unidad de tiempo o el rendimiento de la unidad de capital en la unidad de tiempo. En el contexto de la banca se trabaja con tasas de interés distintas:

Tasa de interés activa: Es el porcentaje que las instituciones bancarias, de acuerdo con las condiciones de mercado y las disposiciones del banco central, cobran por los diferentes tipos de servicios de crédito a los usuarios de los mismos. Son activas porque son recursos a favor de la banca.

Tasa de interés pasiva: Es el porcentaje que paga una institución bancaria a quien deposita dinero mediante cualquiera de los instrumentos que para tal efecto existen.

Tasa de interés preferencial: Es un porcentaje inferior al "normal" o general (que puede ser incluso inferior al costo de fondeo establecido de acuerdo a las políticas del Gobierno) que se cobra a los préstamos destinados a actividades específicas que se desea promover ya sea por el gobierno o una institución financiera. Por ejemplo: crédito regional selectivo, crédito a pequeños comerciantes, crédito a ejidatarios, crédito a nuevos clientes, crédito a miembros de alguna sociedad o asociación, etc.

Tipos de interés nominales y reales

Los tipos de interés se modulan en función de la tasa de inflación. El tipo de interés real es la rentabilidad nominal o tasa de interés nominal de un activo descontando la pérdida de valor del dinero a causa de la inflación. Su valor aproximado puede obtenerse restando la tasa de inflación al tipo de interés nominal. Por lo tanto el tipo de interés nominal, que es el que aparece habitualmente como cantidad de interés en los créditos, incluiría tanto el tipo de interés real como la tasa de inflación. Cuando el tipo de interés nominal es igual a la tasa de inflación, el prestamista no obtiene ni beneficio ni pérdida, y

el valor devuelto en el futuro es igual al valor del dinero en el presente .
(Wikipedia,2020)

2.2.1.4 Usos del financiamiento

Comúnmente se solicita un financiamiento cuando se necesita capital de trabajo, se requiere adquirir activos u obtener mayor liquidez para tu negocio, pudiendo clasificarlo de la siguiente manera:

a) Activos fijos

Son las inversiones en activos tangibles requeridas por un proyecto, en términos generales se agrupan o subdividen en: terrenos, edificios, vehículos, maquinaria y equipo, y muebles y enseres.

b) Activos intangibles o nominales

Conjunto de bienes inmateriales, representados en derechos, privilegios o ventajas de competencia, que contribuyen a un aumento en ingresos o utilidades por medio de su empleo en el curso normal de los negocios. A su vez se subdividen en: licencias, patentes, marcas, gastos legales de apertura, diseño de los procesos administrativos y contables, gastos de puesta en marcha , etc.

c) Activos corrientes (Capital de trabajo)

Son los recursos necesarios, en la forma de activos corrientes, para la operación normal del proyecto durante un ciclo productivo , para una capacidad y tamaño determinados.

Estos recursos han de estar siempre disponibles y representados en: inventario de materias primas, inventario de productos en proceso, inventario de productos terminados, otros inventarios (como repuestos para la maquinaria

y equipos), cartera o cuentas por cobrar a clientes y efectivo para atender los egresos necesarios durante el ciclo productivo.(Ballesteros, 2017)

2.2.1.5 Requisitos del financiamiento

Normalmente para obtener un crédito financiero se tiene que cumplir con ciertos requisitos como son:

- Negocio con 6 meses de funcionamiento como mínimo.
- No tener deudas morosas en el sistema financiero.
- Fotocopia de DNI del representante legal.
- Ficha RUC
- Recibo de servicios (luz o agua)
- Vigencia de poderes actualizada. (Mi banco, 2020)

2.2.2. Teoría de la empresa

Tipos de empresas según el tipo de Actividad

Empresas del sector primario

Las empresas del sector primario transformaron los recursos naturales en productos de venta. Este sector tiene una larga historia ya que el ser humano se ha provisto de los recursos de la naturaleza, por ejemplo, el cultivo de productos de la huerta, para disfrutar de su alimentación.

Las empresas de este sector son muy importantes para potenciar la actividad económica de un país gracias a acciones concretas como la exportación. En este sector se encuentra la agricultura, ganadería, pesca y la minería.

Empresas del sector secundario

En este sector se encuentran aquellas empresas que llevan a cabo la transformación de materias primas por medio de los más complejos procesos de producción y elaboración de materias primas por medio de los más complejos procesos de producción y elaboración. El sector textil y la industria química se contextualizan en este punto. Esta transformación de las materias primas gracias a la creación de productos de satisfacción básica para la sociedad, es muy importante para la economía .

Empresas del sector terciario

En este contexto se enmarca el sector servicios consignados a comercializar los productos obtenidos por medio del sector primario y secundario en torno a sectores tan importantes como el comercio, la alimentación, la educación, el turismo o el transporte. Estos servicios mejoran la calidad de la sociedad ya que constituyen demandas importantes por parte de la población. Este es el sector más importante actualmente, y algunas de las técnicas de trabajo aplicadas en este contexto, han servido de actualización para los sectores previos . (Nicuesa, 2017)

Una clasificación alternativa es:

Industriales: Su actividad engloba la producción de bienes mediante la transformación de la materia o extracción de materias primas .

Comerciales: Son intermediarias entre productor y consumidor; su función primordial es la compra/venta de productos terminados .

Servicio: Son aquellas que brindan servicio a la comunidad .(Chacon, 2013)

2.2.3. Teoría de las Mypes

Las pequeñas y medianas microempresas son organizaciones producto del emprendimiento de personas que arriesgan pequeños capitales y que se someten a las reglas del mercado. No reciben subsidios, ni beneficios colaterales como si los obtiene las empresas de gran envergadura, especialmente las exportadoras, pero a base de imaginación y destreza muchas de ellas logran obtener posiciones importantes en los segmentos de mercado donde les toca operar. La mayoría de ellas, no siguen una disciplina académica, ni los protocolos económicos o financieros, pero si saben destrabar problemas, que como es natural se presentan a diario en su quehacer económico . (Gomero, 2015)

El sector de la Micro y Pequeña Empresa surge como un fenómeno socio económico que ha transformado paulatinamente las economías de la mayoría de países a nivel mundial, principalmente los sudamericanos entre ellos nuestro país, como respuesta a muchas necesidades insatisfechas por parte de los sectores más pobres de la población, desempleo, bajos recursos económicos trabas burocráticas, etc. (Lastra, 2018)

En el año 2003 se publicó la Ley N° 28015, Ley de Formalización y Promoción de la Micro y Pequeña Empresa. Esta norma estuvo vigente hasta el 30 de setiembre de 2008. A partir del 01 de octubre de 2008 entro en vigencia el Decreto Legislativo N° 1086, Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y de acceso al empleo decente. Esta norma y sus modificaciones (recopiladas en el Decreto Supremo N° 007-2008-TR, Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de

la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente) son las que se encuentran vigentes a la fecha, y que han sido modificadas por la Ley N° 30056.

Características de las MYPE:

Para poder calificar como micro o pequeña empresa, a efecto de acogerse al Régimen Laboral Especial para la Micro y Pequeña Empresa las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

Microempresa: Valor de volumen de ventas anuales como máximo la cantidad de 150 unidades impositivas tributarias (UIT) considerando la UIT 2020 = S/ 4300.00.

Pequeña Empresa: Valor de volumen de ventas anuales como máximo la cantidad de 1700 unidades impositivas tributarias (UIT) considerando la UIT 2020 = S/ 4300.00. (Mintra, 2019)

Beneficios laborales de las MYPE

Solo se generan los siguientes derechos para los trabajadores de una micro y pequeña empresa:

- **Remuneración.** Para ambas la remuneración mínima vital.
- **Vacaciones.** 15 días por año completo de servicio.
- **Descanso semanal y en días feriados.**
- **CTS.** Sólo a los de la Pequeña empresa les corresponde 15 remuneraciones diarias por año completo de servicio.
- **Gratificaciones.** Sólo a los de la Pequeña empresa les corresponde 2 gratificaciones equivalentes a medio sueldo cada una.
- **Utilidades.** Sólo a los de la Pequeña empresa.

- **Indemnización por despido arbitrario.** Para la Micro empresa corresponden 10 remuneraciones diarias por año completo de servicio con tope de 90 remuneraciones diarias. La pequeña empresa corresponden 20 remuneraciones diarias por año de servicio con tope de 120 remuneraciones diarias. (Arias, 2017)

Registro de la micro y pequeña empresa (REMYPE)

Es un registro en el que pueden inscribirse las micro y pequeñas empresas (MYPE) para acceder a los beneficios de la Ley MYPE.

Pueden entrar en REMYPE las micro y pequeñas empresas constituidas por personas naturales o jurídicas dedicadas a actividades como extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Asimismo, deben tener como mínimo un trabajador.

No pueden acceder a este registro empresas del rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar. (Mintra, 2019)

2.2.4. Teoría del comercio

Los orígenes del comercio se remontan a la época de trueque de la era del Neolítico. El comercio es tan antiguo como la sociedad y no podríamos concebir esta sin él. Y es que ahora la palabra comercio es sinónimo de crecimiento, grandes marcas y globalización, pero hace miles de años era todo muy diferente. En la actualidad el comercio es una actividad de la economía de los pueblos, destinada a relacionar a los sectores de producción y consumo, tanto nacional como internacional. La finalidad del comercio está en satisfacer las necesidades del consumidor y en alcanzar las utilidades económicas para el comerciante. (Bolsalea, 2020)

2.2.5. Reseña histórica

La empresa objeto de estudio con nombre comercial Librería Multicyber Electronic, con RUC N° 10329346302, domiciliado en Mz. 17 Lote 15 P.J. San Juan - Chimbote - Santa – Ancash, se encuentra en el sector comercio desde el inició de sus actividades de fecha 10/08/2017, siendo su propietario la Sra. Susana Blas Solano, la empresa se dedica a la venta al por menor de Artículos de librería en general, útiles de oficina y papelería. Tiene como misión trabajar día a día para satisfacer necesidades, y expectativas de sus clientes a través de diversos productos de las mejores marcas y con los mejores precios del mercado.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Definición del Financiamiento

Se define al financiamiento como un acto en el cual una empresa adquiere el dinero que necesite fundamentalmente para la hora de emprender una actividad económica, por lo cual se considera ineludible para cualquier comienzo de negocio. (Enciclopedia de Clasificaciones ,2017)

Se define al financiamiento como la aportación de dinero que una empresa o persona física realiza y que se necesita para poder llevar a cabo una actividad o proyecto, como puede ser el desarrollo de un negocio propio o la ampliación de uno ya existente. (García, 2017)

2.3.2. Definición de la empresa

Una empresa es un sistema con su entorno definido como la industria en la cual se materializa una idea, de forma planificada, dando satisfacción a demandas y deseos de clientes, a través de una actividad comercial". Requiere

de una razón de ser, una misión, una estrategia, un plan de negocio, objetivos, tácticas y políticas de actuación. (Wikipedia,2020)

Una empresa es una organización de personas y recursos que buscan la consecución de un beneficio económico con el desarrollo de una actividad en particular. Esta unidad productiva puede contar con una sola persona y debe buscar el lucro y alcanzar una serie de objetivos marcados en su formación. (Sánchez, 2015)

2.3.3. Definición de las micro y pequeñas empresas

Las micro y pequeña empresa son las unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Existe una clasificación denominada MYPE (Micro y pequeña empresa), para favorecer con la legislación laboral a las microempresas y pequeñas empresas; estas en el Perú, generan el 80% del empleo. (Canaviri,2018)

En el Perú las MYPEs hacen su aparición a partir de la década del ochenta; sin embargo, ellas se han venido gestando desde los años cincuenta como solución al problema del desempleo y bajos ingresos, sobre todo en la capital, a consecuencia, de las olas de inmigración que empezaron a llegar del interior del país. Representan un sector de vital importancia dentro de la estructura productiva del Perú, de forma que las microempresas representan el 95,9% del total de establecimientos nacionales, porcentaje éste que se incrementa hasta el 97,9% si se añaden las pequeñas empresas. Además brindan

empleo a más de 80% de la población económicamente activa (PEA) y generan cerca de 45 % del producto bruto interno (PBI). (Pymesperuana, 2013)

2.3.4. Definición del sector comercio

La definición de comercio puede ser tan amplia o tan corta como lo deseemos. El comercio es, básicamente, el intercambio de bienes y servicios por otros bienes y servicios de igual valor. También nos podemos referir como comercio a los establecimientos o almacenes donde se realiza esta actividad económica. Los individuos que se encargan de estos procesos son conocidos como comerciantes. (De la Rosa, 2018)

III. Hipótesis

No aplica en los estudios de caso descriptivos o cualitativos, pues sólo se formulan hipótesis cuando se pronostica un hecho o dato. por lo regular, no formulan hipótesis antes de recolectar datos ya que su naturaleza es más bien inductiva, lo cual es cierto, particularmente, si su alcance es exploratorio o descriptivo y las hipótesis son guías de una investigación o estudio. (Hernández, 2014)

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Fue descriptivo porque solo se limitó a describir los aspectos más relevantes de la variable. Fue bibliográfico porque una parte de la investigación (objetivo específico 1) comprendió solo hacer una revisión bibliográfica de la literatura pertinente. Fue documental porque también se revisó algunos documentos (sobre todo estadísticos)

pertinentes al estudio. Finalmente fue de caso porque la investigación se limitó a estudiar una sola empresa (objetivo específico 2).

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

Para el recojo de la población, se tomó a todas la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

4.2.2. Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Librería Multicyber Electronic

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
Financiamiento	Conjunto de medios monetarios o de créditos, destinado por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal y organizacional (Significados, 2019)	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si () No () ¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si () No ()
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si () No () ¿Utiliza Banca Formal? Si () No ()
		Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés?
		Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿A Corto Plazo? Si () No () ¿A Largo Plazo? Si () No ()
		Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si () No () ¿Obtuvo Facilidades? Si () No ()
		Usos de Fto.	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Fijo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Corriente? Si () No ()

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista a profundidad.

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas cerradas.

4.5. Plan de análisis

Para cumplir con el objetivo específico N° 1, se realizó una recopilación exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que serán presentados en sus respectivos cuadros.

Para cumplir con el objetivo específico N° 2, se elaboró un cuestionario en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicó a la propietaria de la empresa Librería Multicyber Electronic

Para cumplir con el objetivo específico N° 3, se realizó un análisis comparativo mediante un cuadro procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo N° 1 y N° 2.

De acuerdo con la naturaleza de la investigación el análisis de los resultados se realizó teniendo en cuenta la comparación a los comentarios, análisis o estudios realizados por diversos autores como responsables de la información recolectada.

4.6. Matriz de consistencia

Ver Anexo N°01

4.7. Principios éticos

Uladech (2020) afirma que los principios son:

Protección a las personas: La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad.

Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad: En toda investigación se debe de tomar en cuenta la importancia de cuidar el medio ambiente para las futuras generaciones.

Libre participación y derecho a estar informado: En toda investigación se debe contar con la manifestación de 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.

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 los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Justicia: El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas.

Integridad científica: La integridad o rectitud deben regir no sólo 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.

V. Resultados

5.1 Resultados

5.1.1 **Respecto al objetivo específico 1:** Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

CUADRO N° 01

CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU, 2018

AUTOR(ES)	RESULTADOS
Pazos (2015)	Afirma que el 30% de las Mypes son financiadas por Bancos y el 70% por Cajas Municipales de Ahorro y crédito. El 50% de los encuestados manifestaron que el préstamo obtenido lo invirtieron en comprar mercadería, el 30% en compra de activos y el 20% en mejoramiento del local.
Del Águila (2016)	Manifiesta que el 64% recibe financiamiento de terceros; siendo el 86% de entidades bancarias; en el año 2016 el 43% obtuvieron crédito financiero del Scotiabank y del Banco de la Nación; de los créditos recibidos los créditos fueron a corto plazo; y pagaron tasas de interés mensual entre el 0.25% a 8%, y lo invirtieron en compra de mercaderías.
Celis (2018)	Sostiene que el 67% indicó que el tipo de financiamiento que utilizan es el financiamiento bancario, el 87% de los encuestados dijo haber recibido asesoría por un analista de crédito al momento de solicitar el financiamiento, el 67% se

	encuentra satisfecho con la tasa de interés cobrada por el crédito obtenido, el 60% afirmó que si obtuvo préstamo para financiar su Mype.
Guerrero (2013)	Manifiesta que el 72% solicitó crédito y lo recibió el 80%, el 50% recibió crédito no bancario de Edificar, el 65% menciona que obtuvo una vez el crédito solicitado, el 60% afirma que la atención de las entidades financieras incrementa la rentabilidad del negocio.
Sánchez (2014)	Afirma que en el financiamiento un 80% es capital propio; mientras que el 20% representa capitales con financiamiento de entidades financieras, es decir la mayoría de las Mypes encuestadas tienen financiamiento propio, pero no capacitan a su personal; siendo su rentabilidad favorable momentáneamente.
Pérez (2016)	Sostiene que una de las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento es mixto; es decir, es propio y de terceros a corto plazo; y además, el financiamiento de terceros es del sistema no bancario formal (cajas municipales) usado en capital de trabajo y activos fijos.

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

5.1.2 **Respecto al objetivo específico 2:** Describir las características del financiamiento de la empresa LIBRERÍA MULTICYBER

ELECTRONIC - CHIMBOTE, 2018.

CUADRO N° 02

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA
LIBRERÍA MULTICYBER ELECTRONIC DE CHIMBOTE, 2018**

ITEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS:	SI	NO
1. ¿Cómo financia su actividad con capital propio?			X
2. ¿Financia su actividad con financiamiento de terceros?			X
3. ¿Su actividad la financia con financiamiento propio y de terceros?		X	
4. ¿Sus actividades las financia con la Banca Formal?		X	
5. ¿Sistema de financiamiento al cuál recurre fue de la Entidad Financiera? CAJA DEL SANTA		X	
6. ¿Considera que el financiamiento genera mayor capacidad de desarrollo para la empresa?		X	
7. ¿Considera que las entidades financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?		X	
8. Los créditos obtenidos llegaron a satisfacer los montos solicitados?		X	
9. ¿Los créditos otorgados obtenidos llegaron a satisfacer los montos solicitados?		X	
10. ¿La tasa de interés a corto plazo fue de su preferencia?		X	
11. ¿Los créditos otorgados fueron obtenidos a corto plazo?		X	
12. ¿Los créditos otorgados fueron obtenidos a largo			X

plazo?		
13. ¿Llego a tener retraso en los pagos de sus cuotas?		X
14. ¿El crédito recibido lo utilizó en su totalidad como capital de trabajo?	X	
15. ¿El crédito recibido lo utilizó en la ampliación y renovación de local, y en capital de trabajo?		X
16. ¿El crédito recibido lo utilizó en la adquisición de activos fijos?		X
17. ¿Con el crédito recibido logró la empresa aumentar sus ingresos?	X	
18. ¿Considera que el financiamiento recibido se utilizó de manera correcta?	X	
19. ¿Considera que las entidades financieras brindan beneficios a la empresa?	X	
20. ¿Admite que a través del financiamiento su empresa obtuvo mayores ingresos?	X	
21. ¿Cuál fue el monto solicitado?	S/. 32,000.00	
22. ¿Qué tasa de interés obtuvo el préstamo?	Mensual 2.5% Anual 30%	
23. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	12 Meses Corto Plazo	
Requisitos para obtener financiamiento:		
- Ficha RUC	(X)	
- DNI Representante Legal	(X)	

- Vigencia de Poder	(X)
- 3 Últimos PDT	(X)
- Declaración Anual	(X)
- Estado de Situación Financiera	(X)
- Constitución de la Empresa	(X)
- Aval	(X)

Fuente: Elaboración propia, en base al cuestionario aplicado al conductor de la librería del caso en estudio.

5.1.3 **Respecto al objetivo específico 3:** Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa LIBRERÍA MULTICYBER ELECTRONIC - CHIMBOTE, 2018.

CUADRO N° 03

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA LIBRERÍA MULTICYBER ELECTRONIC DE CHIMBOTE, 2018

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
RESPECTO	Sánchez (2014) y Pérez (2016) afirman que el financiamiento	Su actividad la financia con	es financiamiento

AL FINANCIAMIENTO	mixto y predomina el financiamiento de terceros a través de Cajas Municipales de ahorro y crédito, cajas rurales, entre otros.	mixto (Respuesta N°3). Lo solicito a la Caja Municipal del Santa. (Respuesta N°5).	Coinciden
RESPECTO AL PLAZO DEL FINANCIAMIENTO	Del Águila (2016) y Pérez (2016) afirma que los créditos recibidos fueron a corto plazo.	Los créditos obtenidos fueron a corto plazo. (Respuesta N° 11)	Coinciden
RESPECTO A LAS TASAS DE INTERESES	Del Águila (2016) y Celis (2018) coinciden en que los créditos pagaron tasas de interés mensual entre el 0.25% a 8%.	Determina que la tasa de interés fue del 2.5% mensual. (Respuesta N° 22).	Coinciden
RESPECTO AL USO DEL FINANCIAMIENTO	Pazos (2015) y Del Águila (2016) coincidieron en que fue invertido en mercaderías.	El financiamiento lo uso para capital de trabajo. (Respuesta N°14).	Coinciden

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

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018

Sánchez (2014) y Pérez (2016) quienes afirman que el financiamiento es mixto y predomina el financiamiento de terceros a través de Cajas Municipales de ahorro y crédito, cajas rurales, entre otros.

Los autores Pazos (2015), Del Águila (2016) y Pérez (2016) coinciden en sus resultados ya que establecen que normalmente predomina el financiamiento de terceros a través de Cajas Municipales de ahorro y crédito, cajas rurales, entre otros, y que el acceso al financiamiento a las micro y pequeñas empresas, les permite un mayor desarrollo, pues les sirve como una ayuda a las empresas a crecer y alcanzar el tamaño óptimo deseado y así poder invertir en comprar más mercaderías y ampliar su stock. Estos resultados también coinciden con los resultados internacionales de Gonzales (2014) quien concluye que el financiamiento de las empresas Pymes del sector comercio de la ciudad de Bogotá para el periodo de estudio, se evidencia que un 25% de las empresas se han financiado durante los seis años (2008-2013) con recursos patrimoniales, es decir el 75 % restante uso financiamiento de terceros. Finalmente, estos resultados también coinciden con lo que se establece en las bases teóricas Aguilar y Cano (2017) donde sostienen que: Las cooperativas constituyen una opción interesante, al igual que las cajas rurales, porque están proporcionando tasas de interés muy atractivas para inversiones en ahorros o en certificados a plazo fijo.

Del Águila (2016) y Perez (2016) afirman que los créditos recibidos fueron a corto plazo. Del Águila 2016 y Celis 2018 coinciden en que los créditos pagaron tasas de interés mensual entre el 0.25% a 8%. y los bancos están proporcionando tasas de interés entre 2% y 2.5% anual, mientras que las cooperativas de ahorro y crédito y cajas rurales están dando tasas de interés que bordean 8% e incluso llegan al 11%.

Pazos (2015) y Del Águila (2016) coincidieron en que el financiamiento recibido fue invertido en capital de trabajo (mercaderías).

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa LIBRERÍA MULTICYBER ELECTRONIC de Chimbote, 2018.

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al conductor de la librería LIBRERÍA MULTICYBER ELECTRONIC-Chimbote, 2018, se determina que dicha librería accedió a dos tipos de financiamiento: financiamiento propio y financiamiento de terceros, siendo este último de entidades financieras no bancarias formales (Caja Municipal del Santa) por un monto de S/. 32,000.00 a corto plazo (12 meses) a una tasa de interés del 30% anual, los cuales fueron utilizados como capital de trabajo, adquiriendo diferentes productos y artículos como: útiles escolares y útiles de oficina. Al aumentar su stock y mejorar el servicio a sus clientes le permitió mejorar sus ingresos y utilidades.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa

LIBRERÍA MULTICYBER ELECTRONIC de Chimbote, 2018.

Los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 coinciden, debido a que tanto las Mypes del sector comercio del Perú y la librería del caso de estudio, recurren al financiamiento mixto, es decir propio y de terceros, siendo en este último caso principalmente las cajas municipales, cajas rurales, cooperativas de ahorro y crédito de acuerdo a los autores Sánchez (2014) y Pérez (2016); otorgan mayores facilidades al momento de solicitar un crédito el cual contribuye en el desarrollo de las empresas con la obtención de su capital de trabajo, de acuerdo a los antecedentes de los autores Pazos (2015), Del Águila (2016) y Pérez (2016).

Los autores Del Águila (2016) y Pérez (2016) afirman que los créditos recibidos fueron a corto plazo al igual que la empresa de caso. También coincide en el sentido que la empresa de caso uso el financiamiento para capital de trabajo al igual que los autores Pazos (2015) y Del Águila (2016).

Los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 también coinciden, en el sentido que la empresa de caso al recibir financiamiento externo obtuvo mayores ingresos. Estos resultados coinciden con los resultados encontrados por Guerrero (2013) y Sánchez (2014) quienes afirman que se mejoró la rentabilidad por el crédito recibido.

VI. Conclusiones

6.1 Conclusiones

6.1.1 Respecto al objetivo específico 1

Revisando los antecedentes y resultados de las Mypes estudiadas se determina que las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son: que las librerías normalmente recurren a financiamiento de terceros (financiamiento externo), pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edypymes); debido a que éstas les exigen menos garantías, pero les cobran mayores tasas de interés. Asimismo, los autores revisados establecen que, sí el financiamiento recibido es bien utilizado; entonces las Mypes mejorarán sus ingresos y utilidades.

6.1.2 Respecto al objetivo específico 2

Del cuestionario aplicado al propietario de la LIBRERÍA MULTICYBER ELECTRONIC de Chimbote, las características más importantes del financiamiento son las siguientes: La empresa estudiada utiliza autofinanciamiento y financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades de compra y venta de útiles escolares y de oficina, el financiamiento de terceros es del sistema no bancario formal (Caja del Santa), a una tasa de interés mensual de 2.5% y 30.0% Anual, el monto solicitado fue de S/. 32,000.00 (Treinta y dos mil soles); siendo a corto plazo, por lo tanto, pago una tasa de interés más alta que el sistema bancario. Sin embargo, este financiamiento le ha permitido mejorar los ingresos y garantizar de esta manera su progreso y desarrollo comercial.

6.1.3 Respecto al objetivo específico 3

Respecto a la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, en su totalidad, los elementos de comparación coinciden en las características de las fuentes de financiamiento, al considerar que las Mypes del sector comercio y la empresa en estudio obtuvieron financiamiento propio y financiamiento de terceros, a través de las entidades no bancarias formales; como lo fue la caja municipal de ahorro y crédito, en cuanto a los usos del financiamiento si coinciden debido a que la librería del caso invirtió el crédito financiero solicitado en compra de mercaderías y recursos que requería la librería para poder operar.

6.1.4 Conclusión general

En conclusión, tanto las Mypes del sector comercio del Perú y la empresa en estudio “LIBRERÍA MULTICYBER ELECTRONIC”, cuentan con financiamiento mixto, siendo una parte con capital propio además de un crédito de procedencia del sistema no bancario. Ambos con características similares, como se muestra en los análisis previos; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios generando mayor productividad y desarrollo; de este modo un comportamiento más competitivo con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a tecnologías, un desarrollo empresarial. De acuerdo a los resultados obtenidos la librería, se recomienda que con la ganancia obtenida se pueda reinvertir en el negocio y solicitar créditos comerciales abasteciéndolo con más variedad de productos.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

Arias, Y. (2017). *¿Y cómo es el régimen laboral de las micro y pequeñas empresas?*.

Disponible en: <http://www.yatacoarias.com/2017/08/20/y-como-es-el-regimen-laboral-de-la-micro-y-pequena-empresa/>

Ballesteros, L. (2017). *Evaluación financiera de proyectos de inversión*. Disponible

en: <https:// analisisfinancieroblog.wordpress.com/2017/05/06/6-evaluacion-financiera-de-proyectos-de-invercion/>

Bancobase (2018). *Decisiones de financiamiento a corto y largo plazo para empresas*.

Disponible en: <https://blog.bancobase.com/decisiones-de-financiamiento-a-corto-y-largo-plazo-para-empresas>

Bobadilla, C. y Vargas, Y. P. (2019). *Plan de negocios para una empresa que ayude*

a financiar ideas de negocio en la ciudad de Arequipa. Disponible en:
http://repositorio.usil.edu.pe/bitstream/USIL/8773/3/2019_Bobadilla-Medina.pdf

Bolsalea (2020). *Los orígenes del comercio*. Disponible en:

<https://www.bolsalea.com/blog/2013/05/los-origenes-del-comercio/>

Canaviri, B. (2018). *Diferencias entre MYPES y PYMES* . Disponible en:

<http://conceptoydiferenciasdemypesypymes.blogspot.com/2018/05/diferencias-entre-mypes-y-pymes.html>

Ccaccya, D (2015). *Tipos de fuentes de financiamiento*. Disponible en:

http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_.pdf

Celis, A. E. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la*

rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro

- librerías de la provincia de Huaraz, periodo 2016.* Disponible en:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046188>
- Chacon, D. (2013). *Diferencias entre empresas de servicios y comercializadoras en sus estados financieros.* Disponible en:
<https://www.gestiopolis.com/diferencia-entre-empresas-de-servicios-y-comercializadoras-en-sus-estados-financieros/>
- Cochachin, M.K. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro – boticas del distrito de Independencia, 2015.* Disponible en:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042575>
- Del Aguila, L. E. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librerías, del distrito de Callería, 2016.* Recuperado de
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042248>
- De la Rosa, J. D. (2018). *Definición de comercio.* Disponible en:
<https://elsignificadode.net/comercio/>
- Enciclopedia de Clasificaciones. (2017). *Definición de financiamiento.* Disponible en:
<https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento>
- García, I. (2017). *Definición de Financiación.* Disponible en:
<https://www.economiasimple.net/glosario/financiacion>
- Gomero, N (2015). *Teoría de la Mypes.* Disponible en:
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/11597/10391/>

- González, S. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. Disponible en: <http://bdigital.unal.edu.co/49025/>
- Guerrero, L. R. (2013). *El financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las mypes del sector servicio - rubro librerías de la provincia de Huaraz, año 2011*. Disponible en: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027826>
- Guimoye, H.F. (2016). *Participación de los intermediarios financieros bancarios y no bancarios en el desarrollo de las PYMES en Lambayeque en el periodo 1990 al 2012*. Disponible en: <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/3143/TESIS%20HERMES%20OFICIAL.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hernández, C. (2014). *Metodología de la Investigación*. Disponible en: https://periodicooficial.jalisco.gob.mx/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia_de_la_investigacion_-_roberto_hernandez_sampieri.pdf
- Hernández, G. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales de Iberoamérica*. Disponible en: [http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/\\$FILE/LaFinanciaci%C3%B3nDeLasMicroPequeñasYMedianasEmpresas.pdf](http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/$FILE/LaFinanciaci%C3%B3nDeLasMicroPequeñasYMedianasEmpresas.pdf)
- Lastra, D. (2018). *Micro y pequeña empresa, más allá de un ministerio*. Disponible en: <https://elperuano.pe/noticia-micro-y-pequena-empresa-mas-alla-un-ministerio-74258.aspx>

- López, J. (2014). *Importancia de las fuentes de financiamiento para las empresas*. Disponible en: <http://www.gestiopolis.com/finanzas-contaduria-2/importancia-de-las-fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas.htm>.
- Mener, N. P. (2017). *La banca privada como medio de financiamiento para las pymes de El Alto 2004 al 2014*. Disponible en: <https://repositorio.umsa.bo/handle/123456789/12856>
- Mi banco (2020). *Capital de trabajo*. Disponible en: <https://www.mibanco.com.pe/categoria/capital-de-trabajo>
- Mintra (2019). *Boletín informativo laboral*. Disponible en: https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/289278/Art%C3%ADculo_REMYPE_-_Enero_2019.pdf
- Nicuesa, M (2017). *Tipos de empresas según el tipo de actividad*. Disponible en: <https://empresariados.com/tres-tipos-de-empresas-segun-el-tipo-de-actividad/>
- Pazos, J.E. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro librerías de la ciudad de Piura, periodo 2011*. Disponible en: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039073>
- Perez, C. E. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeña empresas del sector comercio del Perú: caso “librería la familia” de Chimbote, 2016*. Disponible en: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042135>
- Pymesperuana (2013). *Importancia de las MYPEs en el Perú*. Disponible en: <http://pymesperuana.blogspot.com/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html>

- Sánchez, J. (2015). *Empresa*. Disponible en:
<https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Sanchez, O. (2014). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librería del distrito de Chimbote - periodo 2011*. Disponible en:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034247>
- Significados.com (2019). *Significado de financiamiento*. Disponible en:
<https://www.significados.com/financiamiento/>
- Tello, S.Y. (2014). *Importancia de las micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país*. Disponible en:
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5157875.pdf>
- Trenza, A. (2018). *¿Cuales son las fuentes de financiación mas usadas por las empresas?* Disponible en: <https://anatreza.com/fuentes-de-financiacion-empresa/>
- Uladech (2020). *Principios que rigen la actividad investigadora*. Disponible en:
<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/reglamento-comite-etica-v005.pdf>
- Wikipedia (2020). *Tasa de interés*. Disponible en:
https://es.wikipedia.org/wiki/Tasa_de_inter%C3%A9s
- Wikipedia (2020). *Empresa*. Disponible en:
<https://es.wikipedia.org/wiki/Empresa#Definiciones>
- Yacsahuache, C. (2015). *Financiamiento de la pymes*. Disponible en:
<https://www.monografias.com/trabajos7/pyme/pyme.shtm>

Anexos

Anexo 01: Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECÍFICOS
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa LIBRERÍA MULTICYBER ELECTRONIC - Chimbote, 2018.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa LIBRERÍA MULTICYBER ELECTRONIC de Chimbote, 2018?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa LIBRERÍA MULTICYBER ELECTRONIC de Chimbote, 2018	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018. 2. Describir las características del financiamiento de la empresa LIBRERÍA MULTICYBER ELECTRONIC de Chimbote, 2018. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa LIBRERÍA MULTICYBER ELECTRONIC de Chimbote, 2018.

Fuente: elaboración propia

Anexo 02: Modelo de Fichas Bibliográficas

AUTOR: TORRES ARELLANO, Frank Jhonnatan

TÍTULO: Caracterización del financiamiento de las Microempresas comerciales en el Perú. Caso: Repuestos Merino E.I.R.L de la ciudad de Piura en el año 2014.

ASESORA: Mg. CPC. María Fany Martínez Ordinola

PUBLICACIÓN: Piura: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

AÑO: 2015

El financiamiento que la empresa Repuestos Merino S.R.L de la ciudad de Piura, en el año 2014 satisface sus necesidades de capital mediante entidades bancarias, ya que estas cobran tasas de interés más bajas que las cajas municipales de ahorro y crédito y otras entidades no bancarias. En relación al destino del crédito financiero, el 66.7% respondieron que era para capital de trabajo y el 33.3% para activos fijos, coincidiendo este con el destino del crédito otorgado a La empresa Repuestos Merino E.I.R.L de la ciudad de Piura en el año 2014 el cual fue una mayor parte destinada a incrementar su capital de trabajo y una pequeña parte a pagos de obligaciones con terceros. La empresa Repuestos Merino E.I.R.L de la ciudad de Piura en el año 2014 considero que el crédito que recibió fue favorable para la empresa ya que le ayudo a incrementar su rentabilidad en un 10% y cumplir a tiempo con parte de sus obligaciones a terceros.

TÍTULO: Caracterización del financiamiento de las empresas del Perú: Caso de la empresa de Transportes COVISA SAC.-Trujillo, 2015.

AUTOR: NUREÑA DIAZ, Ana Roció

LUGAR: Trujillo: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

AÑO: 2016

ASESOR: Mg. ECON. Fernando Vásquez Pacheco.

ANÁLISIS: Las características del financiamiento de las empresas del Perú y de la empresa de Transporte Covisa SAC, es una combinación entre recursos financieros propios y ajenos, toma en cuenta los tipos de financiamiento, el destino del financiamiento fue para incrementar su activo fijo (terrenos y maquinarias), para expandirse y competir con las demás empresas de transporte. Por ende, concluyó que el financiamiento es necesario para el crecimiento de las empresas.

Anexo 03: Cuestionario



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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba usted mi cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del siguiente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi informe de tesis para optar el Título de Contado público.

El presente cuestionario tiene la finalidad de recoger información de la empresa **LIBRERÍA MULTICYBER ELECTRONIC**, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO LIBRERÍA MULTICYBER ELECTRONIC - CHIMBOTE, 2018**

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

ITENS	PREGUNTAS	SI	NO
1	¿Financia su actividad con capital propio?		X
2	¿Financia su actividad con financiamiento de terceros?		X
3	¿Su actividad lo financia con financiamiento propio y de terceros?	X	
4	¿Su actividad lo financia con banca formal?	X	
5	¿El Sistema de financiamiento al cual recurre fue de la entidad financiera? CAJA DEL SANTA	X	
6	¿Considera que el financiamiento genera mayor capacidad de desarrollo para la empresa?	X	
7	¿Considera que las entidades financieras le otorgan mayores facilidades de créditos?	X	
8	¿Los créditos obtenidos llegaron a satisfacer los montos solicitados?	X	
9	¿Los créditos otorgados llegaron a satisfacer los montos solicitados?	X	

10	¿La tasa de intereses a corto plazo fue de su preferencia?	X	
11	¿Los créditos otorgados fueron obtenidos a corto plazo?	X	
12	¿Los créditos otorgados fueron obtenidos a largo plazo?		X
13	¿Llego a tener retraso en los pagos de sus cuotas?		X
14	¿El crédito recibido lo utilizo en su totalidad como capital de trabajo?	X	
15	¿El créditos recibido lo utilizo en la ampliación y renovación de local, y en capital de trabajo?		X
16	¿El créditos recibido lo utilizo en la adquisición de activos fijos?		X
17	¿El créditos recibido logro que la empresa aumentara sus ingresos?	X	
18	¿Considera que el financiamiento recibido se utilizó de manera correcta?	X	
19	¿Considera que las entidades financieras brindad beneficios a la empresa?	X	
20	¿Admite que a través del financiamiento su empresa obtuvo mayores ingresos?	X	
21	¿Cuál fue el monto solicitado?	S/ 32,000.00	
22	¿Qué tasa de interés obtuvo el prestamos?	Mensual 2.5% Anual 30%	
23	¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	12 Meses Corto Plazo	
Requisitos para obtener financiamiento: <ul style="list-style-type: none"> - Ficha RUC (X) - DNI del Representante Legal (X) - Vigencia de Poder (X) - 3 Últimos PDT (X) - Declaración Anual (X) - Estado de Situación Financiera (X) - Constitución de la empresa (X) - Aval (X) 			

Anexo 04: Cuadro de comparación

Caja del Santa	Caja Trujillo	Banco de Crédito	Crediscotia
Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000
Tasa de interés 2.1% mensual	Tasa de interés 2.6% mensual	Tasa de interés 1.42 % mensual	Tasa de interés 2.4% mensual
Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses
La empresa obtuvo su préstamo de la Caja del Santa , según los requisitos y necesidades de la empresa en estudio.			

Anexo 05: Foto del negocio

