



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

INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO EMPRESA

“REPRESENTACIONES E INVERSIONES S. FLOMAR

E.I.R.L.” DE CHIMBOTE, 2017

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

AUTOR:

VEGA LÓPEZ, MIGUEL ÁNGEL

ORCID: 0000-0002-4513-9474

ASESORA:

YÉPEZ PRETEL, NIDIA ERLINDA

ORCID: 0000-0001-6732-7890

CHIMBOTE -PERÚ

2019



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

INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO EMPRESA

“REPRESENTACIONES E INVERSIONES S. FLOMAR

E.I.R.L.” DE CHIMBOTE, 2017

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

AUTOR:

VEGA LÓPEZ, MIGUEL ÁNGEL

ORCID: 0000-0002-4513-974

ASESORA:

YÉPEZ PRETEL, NIDIA ERLINDA

ORCID: 0000-0001-6732-7890

CHIMBOTE -PERÚ

2019

1. Título

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL DEL PERÚ:
CASO EMPRESA “REPRESENTACIONES E INVERSIONES S.
FLOMAR E.I.R.L.” DE CHIMBOTE, 2017

2. Equipo de trabajo

AUTOR:

Vega López, Miguel Ángel

ORCID ID: 0000-0002-4513-9474

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

TUTOR:

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID ID: 0000-0001-6732-7890

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 González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

3. Firma del Jurado y Asesor

MGTR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO

ORCID: 0000-0003-3776-2490

PRESIDENTE

MGTR ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS

ORCID: 0000-0002-5909-3235

MIEMBRO

MGTR. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMÍ

ORCID: 0000-0003-0621-4336

MIEMBRO

MGTR. YÉPEZ PRETEL, NIDIA ERLINDA

ORCID: 0000-0001-6732-7890

ASESORA

4. Resumen

La presente investigación tiene como **objetivo general:** Describir la caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa “Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L.” de Chimbote, 2017. A la vez su metodología es descriptiva, documental – bibliográfica. Obteniendo los siguientes resultados: **Resultado del objetivo específico 1:** Trata de los antecedentes internacionales, regionales, nacionales y locales que nos habla de cada micro empresas sobre cómo funciona el financiamiento en la empresa diciendo como lo usan y para qué es útil. **El resultado del objetivo específico 2:** Dimos por un cierto de preguntas cerradas es decir una encuesta al dueño, representante legal de la empresa para saber cómo empezó con la empresa y si llegó hacer financiamiento por terceros. **El resultado del objetivo específico 3:** Trata de a comparación de los dos objetivos que se ve la coincidencia que tienen con las demás empresas en relación al financiamiento y de qué manera han invertido el dinero obtenido por las entidades bancarias o entidades no bancarias. Y para culminar se llegó a la conclusión que la empresa “**REPRESENTACIONES E INVERSIONES S. FLOMAR E.I.R.L.**” que antes de empezar con sus actividades fue a solicitar préstamo por terceros a entidades bancarias para llevar a cabo la reparación de sus máquinas y aumentar sus mercaderías siendo buen financiamiento y que a más adelante logro autofinanciarse.

Palabras clave: Financiamiento, Mypes y sector industrial.

Abstract

The present research has as a **general objective**: Describe the characterization of the financing of micro and small companies in the industrial sector of Peru: Case of the “Representaciones e Inversiones S. Flomar E.I.R.L.” of Chimbote, 2017. At the same time its methodology It is descriptive, documentary - bibliographic. Obtaining the following results: **Result of the specific objective 1**: It deals with the international, regional, national and local antecedents that tells us about each micro business about how the financing works in the company saying how they use it and what it is useful for. **The result of the specific objective 2**: We gave a certain number of closed questions, that is to say, a survey of the owner, legal representative of the company to know how it started with the company and if it came to third-party financing. **The result of the specific objective 3**: It is a comparison of the two objectives that are the coincidence that they have with the other companies in relation to the financing and in what way they have invested the money obtained by the banking entities or non-banking entities. And to conclude, it was concluded that the company “**REPRESENTACIONES E INVERSIONES S. FLOMAR E.I.R.L.**” that before starting its activities went to request a loan from third parties to banks to carry out the repair of their machines and increase their merchandise being good financing and that later I manage to finance myself.

Keywords: Financing, Mypes and industrial sector.

5. Dedicatoria

Le dedico mi logro y mi esfuerzo a mi familia tan grande y maravillosa que sin la ayuda de ellos no podría llegar tan lejos por ser el motivo y motor para hacer todo lo que me proponga y a la vez también a mi docente tutor por guiarme y apoyarme en formar una buena investigación.

Atte.

Miguel Ángel, Vega López

6. Contenido

1. Título	iii
2. Equipo de trabajo	iv
3. Firma del Jurado y Asesor.....	v
4. Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
5. Dedicatoria	viii
6. Contenido.....	ix
7. Índice de Cuadros	xii
I. Introducción	13
II. Revisión literaria.....	17
2.1 Antecedentes	17
2.1.1 Internacional	17
2.1.2 Nacional	19
2.1.3 Regional	20
2.1.4 Local.....	21
2.2 Bases teóricas	25
2.2.1 Teoría del financiamiento	25
2.2.1.1 <i>Teoría del financiamiento</i>	25
2.2.1.2 <i>Fuentes del financiamiento</i>	25
2.2.1.3 <i>Sistema del financiamiento</i>	26
2.2.1.4 <i>Costo del financiamiento</i>	26
2.2.1.5 <i>Plazos del financiamiento</i>	27
2.2.1.6 <i>Uso del financiamiento</i>	29
2.2.2 Teorías de la empresa.....	29
2.2.2.1 <i>Clasificación jurídica de la empresa</i>	29

2.2.2.2	<i>Clasificación de las empresas por número de personas</i>	31
2.2.2.3	<i>Clasificación por capital</i>	31
2.2.2.4	<i>Clasificación por tamaño</i>	32
2.2.2.5	<i>Teoría de las Micro y pequeñas empresas</i>	32
2.2.3	Teoría del sector industrial	33
2.2.4	Reseña histórica de la empresa	33
2.3	Marco conceptual	34
2.3.1	Financiamiento	34
2.3.2	Definiciones de la empresa	34
2.3.2.1	<i>Micro y pequeñas empresas</i>	34
2.3.3	Definiciones del sector industrial	35
III.	Hipótesis	36
IV.	Metodología	37
4.1	Diseño de la Investigación	37
4.2	Población y Muestra	37
4.2.1	Población:	37
4.2.2	Muestra:	37
4.3	Definiciones conceptuales y operacionales de las variables	38
4.4	Técnicas e instrumentos	39
4.4.1	Técnicas	39
4.4.2	Instrumento	39
4.5	Plan de análisis	39
4.6	Matriz de Consistencia	40
4.7	Principios Éticos	40
V.	Resultados y análisis	44
5.1	Resultados	44

5.1.1	Respecto al Objetivo Específico 01:.....	44
5.1.2	Respecto al Objetivo Específico 02:.....	46
5.1.3	Respecto al Objetivo Específico 03:.....	48
5.2	Análisis	50
5.2.1	Respecto al Objetivo Específico 01:.....	50
5.2.2	Respecto al Objetivo Específico 02:.....	50
5.2.3	Respecto al Objetivo Específico 03:.....	51
VI.	Conclusiones.....	52
6.1	Conclusiones	52
6.1.1	Respecto al Objetivo Específico 01:.....	52
6.1.2	Respecto al Objetivo Específico 02:.....	52
6.1.3	Respecto al Objetivo Específico 03:.....	53
6.2	Conclusión general	53
VII.	Aspectos complementarios	54
7.1	Referencias Bibliográficas	54
7.2	Anexos	59
	Anexo N° 01: Cronograma de Actividades.....	59
	Anexo N° 02: Presupuesto.....	60
	Anexo N° 03: Matriz de consistencia	61
	Anexo N° 04: Cuestionario.....	63
	Anexo N° 05: Fichas Bibliográficas	65

7. Índice de Cuadros

N° DE CUADRO	DESCRIPCIÓN	PÁGINA
01	Objetivo Específico 1	44
02	Objetivo Específico 2	46
03	Objetivo Específico 3	48

I. Introducción

Dado que, en la caracterización del financiamiento, nos da a conocer que si sistema financiero tiene a dar seguridad a las empresas para que se pueda obtener recursos y buen desarrollo ya sea a largo plazo o corto plazo por el busca comprender y explicar cómo es el proceso para dichas empresas y la importancia que da para el desarrollo económico en el país siendo una fuente generadora de empleo a pesar de las limitaciones que enfrentan para su crecimiento y desarrollo. Ahora bien, en el Perú las MYPES hacen su aparición a partir como la 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. (Vásquez; 2017).

Basándose en dar a conocer información sobre la caracterización del financiamiento de las MYPES del sector industrial del Perú, en la empresa Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L. nos ayuda en la creación de puestos laborales y combate el desempleo., por ello que se realizan grandes esfuerzos, de esta manera puedan surgir y crecer como una empresa estable y sólida para el surgimiento en la elaboración y conservación de pescado, crustáceos y moluscos en nuestra localidad.

Los micros y pequeñas empresas surgen por el desempleo y faltas de oportunidades laborales. Y es por esa necesidad tratan de ver la manera de poder generar su propia fuente de ingresos, ya que no ha podido ser satisfecha ser por el Estado, ni por las grandes empresas nacionales, tampoco por las inversiones de las grandes empresas internacionales. (Botton, 2015)

De un lado, la apertura comercial propugnada en los últimos años, han permitido incrementar sosteniblemente las exportaciones peruanas y ser uno de los pilares de su crecimiento económico. De otro lado, paulatinamente las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) muestran su potencial dinamismo en la economía de nuestro país, constituyéndose en la base empresarial más importante del país, considerada también como generadora de empleo. (Huamán, 2016)

Ya que éstas conforman el grueso del tejido empresarial; es por ello que a diferencia del sector corporativo las Mypes están aumentando su demanda por financiamiento. En el continente europeo el término de micro, pequeña y mediana empresa es utilizado con la nomenclatura PYME, específicamente está en función de sus efectivos y de su balance general anual. En efecto las PYMES que tiene la unión europea representan un 99% del total de las empresas y aportan hasta un 85 % del empleo en determinados sectores industriales. (Huamán, 2016)

Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática, el 88 % de la Población Económicamente Activa (PEA) del departamento trabaja en micro, pequeñas o medianas empresas. De este total, el 69.2 % trabaja en las microempresas. El 9.6 % (33 mil 140 personas) trabaja en pequeñas empresas y el 9.2 % en medianas empresas. Mientras, apenas el 11% de la población ancashina trabaja en grandes empresas. Sin duda, la presencia de las Mypes es importante en el mercado. (El ferrol, 2017)

Se planteó el siguiente enunciado del problema:

¿Cuál es la caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa “Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L.” De Chimbote, 2017?

Para dar respuesta al enunciado del problema se planteó el siguiente objetivo general:

- Describir la caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa “Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L.” De Chimbote, 2017.

Los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L.”
3. Hacer un análisis comparativo del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa “Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L.” De Chimbote, 2017.

El trabajo investigativo se justifica de la siguiente manera, se implementa de la investigación científica y a la vez se visualiza su eficiencia, mediante sus variables con el respectivo título denominado: La caracterización del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector industrial del Perú: Caso empresa “Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L.” De Chimbote y propuesta de mejora, 2017. Siendo así que su análisis de su objetivo, motivación, tratando de identificar que las micro y pequeñas empresas que opera al servicio del cliente, el consumidor debe estar satisfecho con lo que compra, atienden sus necesidades y a la

vez contribuyen de la manera formal a sus obligaciones como son los tributos aportado al estado y a la vez al crecimiento del estado peruano. Siendo así de metodología descriptiva, documental-bibliográficas. Obteniendo en todo el trabajo investigativo 3 resultados que son los siguientes:

- a) En el primer objetivo trata de los antecedentes de la información de qué manera se usó el financiamiento en las micro y pequeñas empresas y viendo con los resultados nos habla que usan el financiamiento por terceros en las entidades no bancarias por motivos que no piden muchos requisitos y las tasas son menores a las entidades bancarias y el dinero obtenido lo invierten en la compra de activos fijos, aumento del capital de trabajo y mejoramiento del local.
- b) En el segundo objetivo trata del cuestionario hecho al empresario donde obtienes información de que manera usa el financiamiento si es por terceros o propio, que viendo que el préstamo solicitado lo usaron para la compra de activos fijos y en su capital de trabajo.
- c) En el tercer objetivo trata de ver cuanta diferencia o igual hay en todas las empresas del Perú y con la empresa en caso y en la mayoría tiene coincidencias en la dicha investigación encontrada.

Concluyendo con mi investigación se da a resaltar que la empresa “Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L.” hizo una buena inversión en su empresa porque hizo que aumentara sus ganancias

Finalizando que mi tesis será de mucha ayuda para los siguientes investigadores del Perú.

II. Revisión literaria

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacional

En la investigación se entiende por antecedentes internacionales todo trabajo de investigación realizado por investigadores en cualquier ciudad del mundo menos en el Perú, sobre nuestras variables, unidades de análisis y sector de nuestro trabajo de investigación.

Vasquez (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Microempresas: estructura y fuentes de financiamiento en México”. Tuvo como objetivo general: Analizar las principales fuentes de financiamiento de las microempresas México, La metodología es no experimental, descriptivo-bibliográfico-documental de caso, ficha bibliográfica y cuestionario llego a la conclusión que las micro y pequeñas empresas con bajos niveles de capitalización con un acceso muy limitado a los mercados financieros, participando una amplia gama de intermediarios como las cajas populares, las sociedades de ahorro y préstamo, las uniones de crédito, los bancos populares y otras instituciones micro financieras.

Hernandez, Mendoza , Hernandez, Vargas, & Villegas (2017) en su trabajo de investigación titulada: “Caracterización de las fuentes de financiamiento para las MiPyMEs en el Estado de Hidalgo. Resultados Preliminares”. Tuvo como objetivo general: Describir la caracterización de las fuentes de financiamiento para las MiPyMEs en el Estado de Hidalgo.

La metodología es descriptiva y documental. Se llegó a la conclusión. En el Estado de Hidalgo se contaba hasta al año 2004 con un total de 110,254 unidades económicas, de las que predominan fundamentalmente las microempresas con el 95.5%

- Referente al personal ocupado se encontró que el 96.6% de las unidades económicas se encontraban en el estrato de 0 a 10 personas ocupadas.
- Las micros, pequeñas y medianas empresas juegan un papel preponderante en la actividad económica del Estado, no obstante, solo el 1.8% de las PyMES conoce las fuentes de financiamiento existentes,
- Las MiPyMEs son importantes para el desarrollo económico nacional y en cada entidad federativa.
- De las empresas que han solicitado financiamiento, el 41% no se vio favorecida, lo que permite concluir que existe una débil estructura financiera en el Estado de Hidalgo.

Jara (2017) en su trabajo de investigación titulada: “El mercado de valores como alternativas de financiamiento para las micro y pequeñas empresas”, La Paz – Bolivia. Tuvo como objetivo general: Describir el mercado de valores como alternativas de financiamiento para las micro y pequeñas empresas. La metodología es descriptiva y documental. Llegó a la conclusión que el sistema financiero tradicional existe recurso que son captados del público, pero los representantes de las áreas productivas encuentran múltiples dificultades para acceder a créditos que posibiliten el

fortalecimiento de las empresas, en consecuencia, el mercado de valores se presenta como el marco propicio para plantear alternativas de solución a los problemas empresariales relacionados con la falta o insuficiencia de recursos económicos.

Ixchop (2015). En su trabajo de investigación titulada: “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango”. Tuvo como objetivo general: Describir las fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango. La metodología es descriptiva y documental. Se llegó a la conclusión que para cualquier inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las más comunes son los préstamos con instituciones financieras, los créditos otorgados por los proveedores, los préstamos particulares, y el uso del financiamiento interno al reinvertir utilidades, además los anticipos de clientes representan un financiamiento a corto plazo.

2.1.2 Nacional

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad del Perú, menos de la Región Lima; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Rojas (2018) en su tesis para optar el grado de Contador público titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas

del sector comercio del Perú: caso Distribuciones JMA. Trujillo, 2017.” Tuvo como objetivo general, determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuciones JMA. Trujillo, 2017. La metodología fue cualitativa y descriptiva. Por ello se realizó un cuestionario de 13 preguntas, al gerente de la empresa distribuidora de mercaderías, aplicadas mediante la técnica de la entrevista obteniéndose buenos resultados para realizar la investigación. Finalmente se concluye que esta investigación pretende demostrar que por medio de una línea de capital de trabajo obtendremos resultados positivos que no permitirá crecer como empresa.

2.1.3 Regional

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la Región Lima, menos la Provincia del Lima; donde se hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Sandoval (2018) en su tesis para optar el título de contador público titulado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso de la empresa construcción y concreto S.A de Lima, 2017.” Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa “Construcción y

Concreto S.A” de Lima, 2017. La metodología es cualitativa-descriptiva, de método de revisión bibliográfica-documental, de tal manera se pudo encontrar lo siguientes resultados: La empresa “Construcción y Concreto S.A”, hoy en día como sabemos que las MYPES se ven en la necesidad de abastecerse de más mercadería, materia prima, activos, entre otros por lo cual acuden a diversas entidades bancarias para solicitar el financiamiento externo que necesitan para invertir en su capital de trabajo que le hace falta. Finalmente puedo concluir que de acuerdo a que hoy en día las MYPES se están consolidando en el mercado, las financieras y los bancos les han abierto las puertas para que puedan acceder al financiamiento, lo cual es muy favorable para ellas pues están creciendo y ampliando sus negocios, lo que conlleva a que las empresas puedan definir qué entidad financiera le otorgue un crédito financiero a una tasa de acuerdo al mercado financiero.

2.1.4 Local

En la presente investigación se entiende por antecedentes locales a cualquier trabajo de investigación realizado por algún investigador en la ciudad de Lima; relacionados con nuestras variables de estudio y unidades de análisis.

Sauna (2018) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso de la panadería “La Casita de Ariana S.A.C” - Nuevo Chimbote, 2016.”. Tuvo como

objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la panadería La Casita de Ariana S.A.C. de Nuevo Chimbote, en el año 2016. La metodología es de tipo cuantitativo, descriptivo y de diseño no experimental/ transversal, utilizado en a 4 micro y pequeñas empresas donde se le aplicó un cuestionario de 12 preguntas obteniéndose las siguientes conclusiones: Referente al representante legal de la MYPES: El 75% de los representantes de las MYPES, tienen edad de 31 a 50 años. El 75% son de sexo masculino. El 75% tienen grado de instrucción educación básica. Referente a la micro y pequeñas empresas: El 100% de las MYPES tienen de 0 a 3 años de presencia en el mercado. El 75% tienen de 01 a 05 trabajadores. El 75% se creó por subsistencia. Referente al financiamiento: El 100% ha solicitado crédito, el 75% recibió monto del crédito de S/. 0 a S/. 5000. El 100% de los encuestados respondieron que obtuvieron financiamiento bancario. El 100% de los encuestados, respondieron que pagaron de 4% a más de tasa de interés. El 75% respondieron que utilizaron el crédito en capital de trabajo. El 100% de los encuestados, consideran que el financiamiento ha permitido el desarrollo de su empresa.

Chavez (2017) en su tesis para optar el grado de contador público titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial – rubro elaboración de productos de panadería del Casco Urbano. Chimbote, 2015”. Tuvo como objetivo

general: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial rubro elaboración de productos de panadería del casco urbano de la ciudad de Chimbote, año 2015. La metodología es de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental – transversal, donde hubo una muestra de 09 microempresas, representando el 50% de la población, a las cuales se les aplico un cuestionario de 17 preguntas, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las micro y pequeñas empresas: El 77.8% de las panaderías tiene de 7 años a más en el mercado y en el 33.3% de las panaderías se encontró que trabajan de 3 a 5 familiares del propietario. Respecto al financiamiento: El 88.9% de las empresas fueron creadas con capital propio y el 77.8% de las empresas solicita crédito a las entidades bancarias. Y llegando a la conclusión: La mayoría de los representantes legales (56.6%) encuestados tienen entre 31 y 50 años de edad, la mayoría de las panaderías (77.8%) tiene de 7 años a más en el mercado, la mayoría de las empresas (88.9%) fueron creadas con capital propio y solicitan crédito a las entidades bancarias.

Castro (2018) en su tesis para optar el grado de contador público titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso: industrial comercial pesquero SAC. Chimbote, 2016.” Tuvo como objetivo general: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Industrial Comercial Pesquero SAC. Chimbote, 2016. La

metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose las siguientes conclusiones: Que en mayor porcentaje recurren al financiamiento de terceros, pero principalmente al sistema financiero no bancario formal, también se ha evidenciado que el financiamiento recibido es utilizado para mejorar sus condiciones económicas a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activos fijos. Del mismo modo, se demostró que la empresa ha utilizado autofinanciamiento y financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades de servicio. El cual el financiamiento de terceros es del sector bancario; por lo cual ha pagado tasas de intereses más baja que la del sector no bancario. La empresa con el crédito recibido ha podido mejorar la utilidad de la empresa y como también ha podido mediante el crédito recibido del sistema bancario poder brindar un mejor servicio a sus clientes. La empresa con el crédito financiero obtenido lo invirtió en compra de activos fijos y a largo plazo, eso le valió para poder cumplir con sus obligaciones sin correr muchos riesgos.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teoría del financiamiento

La teoría de Miller y Modigliani

Según la teoría que tuvieron sobre el financiamiento fue que buscaron sobre el equilibrio de los costos y las ventajas que había sobre el endeudamiento que una empresa o sector económico tenía, permitiendo los valores del apalancamiento, amortización de pasivos que sean a largo plazo utilizándose en sí para los niveles de capital de la empresa en diferentes operaciones económicas, financieras o operativas para elevar dicho nivel. (Buján, 2018)

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento

- Financiamiento interno

Son elementos obtenidos por los dueños o socios de la empresa, donde el valor de los préstamos que se llegue a obtener de los movimientos de la entidad son importante para que se salga de los problemas de efectivo. Se realiza cuando la empresa necesita de capital para poder superar dificultades que se le pueda presentar. Financiamiento interno es también el aporte de los socios, ya sea en dinero, materiales o equipos y terrenos. (Villegas, 2014)

- Financiamiento externo

Se utiliza cuando los fondos propios más la ayuda de los socios o propietarios no son impredecibles o no son importantes para poder

afrontar los problemas que afronta la empresa; se requiere la ayuda de empresas prestamistas bancarias o se recurre a factores financieros, o ayuda extranjera por la cual es de vital importancia recurrir a ellas para poder salir de los problemas y seguir surgiendo en el prospecto de empresa. (Ricaldi, 2015)

2.2.1.3 Sistema del financiamiento

Es un conjunto de instituciones, mercados y medios de un país por el cual su objetivo viene hacer la canalización, el ahorro que se pueda generar los prestamistas hacia los prestatarios. Por el cual cuando se interviene el sistema financiero llega a facilitar el intercambio de varias economías, empresa o Estados que lleguen a realizar el proyecto de financiación de los planes para el consumo o actividad que se pueda pretender desarrollar. Una de sus funciones es garantizar buenos recursos financieros que sean a corto plazos y de buenos beneficios para la empresa y en segundo darles estabilidad y desarrollo de la actividad económica y monetaria. (Mundo Finanzas, 2016)

2.2.1.4 Costo del financiamiento

Según el autor EDUCA (2017) nos dice lo siguiente:

- Está dado por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas.
- Es donde la emisión de acciones, corresponde a la relación existente entre el aporte que realizará el nuevo accionista y las utilidades que se le repartirán como retribución, es decir, la relación precio/utilidad.
- Se de sumarle los costos asociados a trámites legales, impuestos, al

agente colocador y apertura de la sociedad, etc.

- El otro factor es el plazo del financiamiento, el bancario tiene un plazo fijo y el de la emisión de acciones es indefinido.

TASA DE INTERESES DE LAS ENTIDADES BANCARIAS

ENTIDAD BANCARIA	TASA DE INTERESES
BCP	48%
BBVA	51.36%
BANBIF	30%
INTERBANK	48.89%
BANCO DEL COMERCIO	23.54%
BANCO AZTECA	125%

FUENTE: SBS

2.2.1.5 Plazos del financiamiento

- Corto plazo

Es un préstamo de recursos o de dinero que se le otorga a una empresa durante un periodo de tiempo obviamente corto, éste puede ser un par de meses, e incluso semanas, y las ventajas principales de este tipo de financiamiento es que incluye bajos costes de devolución de dinero. (Rosales, 2019)

Al igual que también es una magnífica herramienta para potenciar el rendimiento de tu empresa o negocio, la oportunidad de contar con un financiamiento relacionado directamente con los ingresos y para ser usado para lograr una meta específica, como por

ejemplo llenar inventarios para una fecha en donde se disparan las ventas, obteniendo así un beneficio adicional por comprar con descuentos y obtener mejor precio por comprar por volumen, obteniendo una ganancia más amplia y lo mejor es que el financiamiento a corto plazo es un financiamiento con riesgo bajo y a corto tiempo. (Rosales, 2019)

- Largo plazo

Según el autor conexionesan (2016) nos dice que el largo plazo complementa de varias opciones que son las siguientes:

- 1) **Bonos:** Viene hace los pagarés emitidos por la empresa con el fin de obtener fondos provenientes del mercado financieros, por el cual tiene una determinada fecha de vencimiento.
- 2) **Acciones:** Es la participación patrimonial o el capital de la empresa por el cual el financiamiento de largo plazo, donde se pueda emitir acciones preferentes o comunes.
- 3) **Arrendamiento financiero o más conocido como leasing:** Viene hacer un contrato donde se llega a negociar el propietario y la empresa como acreedor y arrendatario. Donde permite el uso de los bienes durante el período determinado del contrato por el cual puede varias situaciones o necesidades de cada una de las partes involucradas.
- 4) **Hipoteca:** Es la garantía hacia el préstamo que se llegue a obtener en las entidades bancarias, donde das como propiedad inmueble, etc.

2.2.1.6 Uso 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.

2.2.2 Teorías de la empresa

Teoría de la Neoclásica de Coase:

Nos muestra la factibilidad de que los individuos no cuenten con la capacidad de la negociación para realizar transacciones que busquen maximizar la producción. De esta forma, también se nota la posibilidad de llegar a un acuerdo voluntario, y es en estos momentos donde el estado cumple un rol con la legislación causando una reducción de los costos de coordinación, asignación de responsabilidades, reduzca la incertidumbre y el riesgo de la transacción. Se debe indicar que cada caso debe ser bien estudiado, y que el tema gubernamental debe ser visto con lupa ya que los derechos de propiedad pueden ser causantes de empeoramiento de la eficiencia en el valor de la producción. (Racionalidad LTDA, 2014)

2.2.2.1 Clasificación jurídica de la empresa

Según el autor Nicuesa (2017) nos dice que hay variedades de clasificación que son las siguientes:

- 1. Unipersonal y sociedad colectiva:** Se encarga de una sola persona que debe responder con su patrimonio ante posibles **deudas** producidas por el negocio. El empresario individual o autónomo gestiona su negocio.

2. **Cooperativas:** Nos dice que el capital social está integrado por las aportaciones que han realizado los socios. La cooperativa es una sociedad de interés social. Los socios se unen para llevar a cabo un proyecto común que no podrían gestionar de un modo individual.
3. **Sociedad anónima:** Es de manera de sociedad capitalista en la que las aportaciones realizadas por los socios se traducen en acciones. Puede constituirse por un número de socios ilimitado. Sin embargo, conviene puntualizar que también puede constituirse la Sociedad Anónima Unipersonal que es aquella que está integrada por una sola persona.
4. **Sociedad laboral:** La sociedad laboral es una forma de Sociedad Anónima en donde el capital social principal pertenece a los trabajadores.
 - El registro de estas sociedades se lleva a cabo por el Ministerio de Trabajo y asuntos sociales. Puede haber dos tipos de participaciones sociales.
 - Los trabajadores pueden acceder a participaciones laborales.
 - Mientras que los socios no trabajadores pueden acceder a las participaciones generales.
 - Sin embargo, ninguno de los socios puede poseer una cantidad mayor de un tercio del capital social.

2.2.2.2 Clasificación de las empresas por número de personas

- Persona natural

1. Puede ejercer todos los derechos y obligaciones de una empresa.
2. Es responsable personalmente de las deudas y obligaciones.
3. Funciona con el mismo ruc de la persona natural.
4. Es formada por una sola persona.

- Persona Jurídica

1. Asume todos los derechos y obligaciones de la misma.
2. Se limitan en las deudas u obligaciones de los bienes de la empresa.
3. Puede ser formada por una o más personas.
4. Requiere de un capital, en dinero o bienes, para su constitución.

(Paz, 2017)

2.2.2.3 Clasificación por capital

- Empresas públicas

Son empresas creadas por el gobierno para prestar servicios públicos. Son aquellas entidades que pertenecen al Estado, tienen personalidad jurídica, patrimonio y régimen jurídico propios. Se crean mediante un decreto del Ejecutivo, para la realización de actividades mercantiles, industriales y cualquier otra actividad conforme a su denominación y forma jurídica. (Westreicher, 2016)

- Empresas privadas

Son aquellas organizaciones que pertenecen a inversionistas privados, por lo general estas organizaciones son conformadas por un

conjunto de socios, aunque existen casos donde la propiedad total de la empresa es de un solo inversionista. Estas empresas por lo general suelen ser la el pilar fundamental de la economía de una país y trabajan en las empresas públicas. (Definición, 2016)

2.2.2.4 Clasificación por tamaño

Microempresa	La venta anual es del monto máximo de 150 UIT.
Pequeña empresa	Nos dice que es de venta anual superiores a 150 UIT máximo a 1700 UIT. Obteniendo otros tipos de requisitos.
Mediana empresa	Más de 1700 UIT y hasta 2300 UIT

Hecho por: (Sunat, 2018)

2.2.2.5 Teoría de las Micro y pequeñas empresas

Son fuentes de alta inserción económica y nos representan en nuestro país con casi el 98% de la producción, en nuestra actualidad son constituidas o creadas por personas naturales o jurídicas determinados por la Sunat; tienen la finalidad de que sus labores puedan ser de extracción; transformación; producción y comercialización, así como ser empresas de servicios. En el extranjero no hay o no existe un documento que pueda indicar la cantidad de empleadores.

Las MYPES son unidades totalmente resaltantes para el desarrollo evolutivo de una solvencia económica vital de un país. Es de primordialidad que el estado logre crear aspectos legales y formales que

beneficien a ambas partes de tal manera que las Mypes puedan lograrse (Torres, 2016).

2.2.3 Teoría del sector industrial

La organización industrial es la parte de la economía que estudia cómo se organizan los productores en los mercados. Se ha desarrollado desde las vertientes clásicas, que resaltan el análisis a nivel de la industria, hasta las propuestas neoclásicas y estratégico-empresariales que se fundamentan en el análisis de la firma y sus características. Fue Bain, en 1968, quien sistematizó los aportes realizados por numerosos autores y estableció el paradigma conocido como Estructura-Conducta-Resultados (E-C-R) como el elemento básico de análisis y evaluación de los mercados. Este es utilizado, además, para investigar las relaciones entre la estructura industrial y los resultados obtenidos por el subsector correspondiente. (Zona económica, 2016)

2.2.4 Reseña histórica de la empresa “Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L.”

La empresa Representaciones e inversiones S. Flomar se dedica a la elaboración y conservación de pescado, crustáceos y moluscos ubicado en la Mza F Lote 26 Zona Reubicación (entre Av. El drenaje y Tacna) Ancash. Actualmente activo y habido en la SUNAT, iniciando sus actividades el 02/01/2017 emitiendo factura. Por el cual en el año 2017 hizo un préstamo de 10,000 soles para la compra de activos fijos y dar el mantenimiento correspondiente de algunas máquinas.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Financiamiento

“El financiamiento proviene de diversas fuentes. No obstante, es común que las empresas lleven sus tareas y actividades que usan fuente de financiamiento externa, existen variantes que pueden utilizarse siempre y cuando el agente económico sea confiable respecto a pagos” (Definición, 2016).

“El financiamiento consiste en financiar determinada empresa, o adquisición, o proyecto, lo cual en algunos supuestos consiste en otorgar un crédito, y en otros casos otro tipo de contratos, entre otros tantos supuestos de financiamiento” (Torres, 2017).

2.3.2 Definiciones de 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” (Definista, 2017).

“Una empresa comprende una organización o institución, creada y formada por una persona o conjunto de personas, que se dedica a una actividad económica concreta para conseguir unos objetivos que luego se conviertan en beneficios” (Banda, 2016)

2.3.2.1 Micro y pequeñas empresas

Es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación,

producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

(Sunat, 2018)

2.3.3 Definiciones del sector industrial

Es el conjunto de actividades que implican la transformación de materias primas a través de los más variados procesos productivos. Normalmente se incluyen en este sector la siderurgia, las industrias mecánicas, la química, la textil, la producción de bienes de consumo, bienes alimenticios, el hardware informático, etc. (Anónimo, 2019)

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.

Definiciones de acuerdo a Hernandez, Baptista, & Fernandez (2010) afirma que las “Las hipótesis indican lo que se llega a buscar o tratar con la manera de probar y definir cómo explicar el tentativo del fenómeno investigado, formulando muchas maneras de dar proposiciones” (p. 02).

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 realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.

Es descriptivo, porque se recolectó los datos en un solo momento y en un tiempo único

4.2 Población y Muestra

4.2.1 Población:

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

4.2.2 Muestra:

Para la realización de la investigación se tomó como muestra a la empresa “Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L.”

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 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.	Fuentes del financiamiento	Internas y externas	SI () NO ()
		Sistema del financiamiento	Bancarias y no bancarias formal	SI () NO ()
		Costos del financiamiento	Tasas de intereses	SI () NO ()
		Plazos del financiamiento	Corto plazo y largo plazo	SI () NO ()
		Usos del financiamiento	Activo corriente, Activo no corrientes y otros	SI () NO ()

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

En el desarrollo de la investigación se utilizó 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 utilizó un cuestionario con preguntas cerradas, también se utilizó fichas bibliográficas.

4.5 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 utilizó el cuestionario donde se recolectó los datos de la empresa.
- 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.

4.6 Matriz de Consistencia

Ver anexo 03

4.7 Principios Éticos

PRINCIPIOS QUE RIGEN LA ACTIVIDAD INVESTIGADORA

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:
 - 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, 2016)

V. Resultados y análisis

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al Objetivo Específico 01:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú.

CUADRO 01:

RESULTADOS DE LOS ANTECEDENTES

AUTORES	RESULTADOS
Rojas (2018)	Nos dice que la investigación pretende demostrar que por medio de una línea de capital de trabajo obtendremos resultados positivos que no permitirá crecer como empresa.
Sandoval (2018)	Según el acuerdo a que hoy en día las MYPES se están consolidando en el mercado, las financieras y los bancos les han abierto las puertas para que puedan acceder al financiamiento, lo cual es muy favorable para ellas pues están creciendo y ampliando sus negocios, lo que conlleva a que las empresas puedan definir qué entidad financiera le otorgue un crédito financiero a una tasa de acuerdo al mercado financiero.
Sauna (2018)	Referente al financiamiento: El 100% ha solicitado crédito, el 75% recibió monto del crédito de S/. 0 a S/. 5000. El 100% de los encuestados respondieron que obtuvieron financiamiento bancario. El 100% de los encuestados, respondieron que pagaron de 4% a más de tasa de interés. El 75% respondieron que utilizaron el crédito en capital de trabajo. El 100%

de los encuestados, consideran que el financiamiento ha permitido el desarrollo de su empresa.

Chavez (2017) Respecto a las micro y pequeñas empresas:

El 77.8% de las panaderías tiene de 7 años a más en el mercado y en el 33.3% de las panaderías se encontró que trabajan de 3 a 5 familiares del propietario.

Respecto al financiamiento:

El 88.9% de las empresas fueron creadas con capital propio y el 77.8% de las empresas solicita crédito a las entidades bancarias.

Y en el mercado, la mayoría de las empresas (88.9%) fueron creadas con capital propio y solicitan crédito a las entidades bancarias.

Castro (2018) Que en mayor porcentaje recurren al financiamiento de terceros, pero principalmente al sistema financiero no bancario formal, también se ha evidenciado que el financiamiento recibido es utilizado para mejorar sus condiciones económicas a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activos fijos. Del mismo modo, se demostró que la empresa ha utilizado autofinanciamiento y financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades de servicio, por el sector bancario; pagando tasas de intereses más baja que la del sector no bancario. La empresa ha podido mejorar la utilidad de la empresa, invirtiendo en la compra de activos fijos y fue a largo plazo.

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

5.1.2 Respetto al Objetivo Específico 02:

Describir las características del financiamiento de la empresa
 “Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L.”

CUADRO 02

RESULTADOS DEL CUESTIONARIO

PREGUNTAS	SI	NO
1. ¿Su préstamo fue por terceros?	X	
2. ¿Su negocio es propio?	X	
3. ¿ La entidad no bancaria fue?	Caja	del santa
4. ¿Usted para empresa su empresa hizo préstamos a bancos?	X	
5. ¿Usted fue a adquirir el préstamo a entidades bancarias?		X
6. ¿Usted fue a adquirir el préstamo a entidades no bancarias?	X	
7. ¿Tuvo alguna dificultad al solicitar el préstamo?		X
8. ¿A qué tasa de interés fue el préstamo que obtuvo?	20%	
	25%	
	30%	
9. ¿A qué plazo obtuvo el préstamo?	CORTO	
	PLAZO	
	LARGO	

	PLAZO	
10. ¿El préstamo fue invertido para la compra de activos fijos?	X	
11. ¿El préstamo fue invertido para el capital de trabajo?	X	
12. ¿El préstamo fue invertido para la ampliación del local?		X
13. ¿Tuvo que hipotecar algún bien para que pueda adquirir el préstamo?		X
14. ¿Tuvo mejoras después que obtuvo el préstamo?	X	
15. ¿Tiene más de 10 trabajadores en su empresa?		X

Fuente: Elaboración propia en base a cuestionario aplicado al gerente general de la empresa “Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L.”

5.1.3 Respecto al Objetivo Específico 03:

Hacer un análisis comparativo del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa “Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L.” De Chimbote, 2017.

CUADRO 03

RESULTADOS DE LOS O.E. 01 Y 02

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADO OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADO OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
Formas del financiamiento	Nos dice que la mayoría de las Mypes utilizan el financiamiento por terceros	En el cuestionario realizado vemos que el empresario llegó a obtener financiamiento por terceros	SI COINCIDEN
Plazos del financiamiento	Según los autores, nos dice: Que la mayoría de las entidades bancarias les dan a largo plazo a las micro y pequeñas empresas y pocas son a corto plazo es por motivo que no son continuos en pedir préstamo.	Al empresario al realizar el préstamo la entidad bancaria le entregó a largo plazo.	SI COINCIDEN

Uso del financiamiento	<p>En la investigación encontramos en los antecedentes vemos que los micro empresarios deciden un 40% en invertir en el capital de trabajo, el 40% en comprar de activos fijos y por último el 20% en el mejoramiento del local</p>	<p>El empresario decidió invertir el préstamo obtenido el 50% en la compra de activos fijos y el otro 50% en el capital de trabajo.</p> <p>SI COINCIDEN</p>
Sistema del financiamiento	<p>Según Castro (2018) nos dice que las empresas usan el sistema bancario porque le dan una tasa de interés más baja que las entidades no bancarias.</p>	<p>En la encuesta hecha al empresario nos dice que al realizar su financiamiento fue a entidades no bancarias</p> <p>NO COINCIDEN</p>

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

5.2 Análisis

5.2.1 Respecto al Objetivo Específico 01:

Chávez (2017), Rojas (2018), Sandoval (2018), Sauna (2018), coinciden en que las Mypes han obtenido financiamiento de terceros, siendo sus financistas los del sistema no bancario como cajas municipales o Edypymes, porque tienen mayores facilidades ya que las entidades bancarias piden muchos requisitos y tienen una diferencia en las tasas de intereses, que dicen que las Mypes obtienen en mayoría financiamiento del sistema bancario. Rojas (2018), Sandoval (2018), Sauna (2018); nos dice que la mayoría de las Mypes desean invertir en la compra de los activos fijos, implementación del local y en el capital de trabajo. Por el cuál no coinciden con Castro (2018) nos dice que en el sistema bancario le dieron una tasa de intereses más baja que en la entidad no bancaria.

5.2.2 Respecto al Objetivo Específico 02:

En la encuesta realizada a la empresa “Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L.” analizando el cuestionario realizado al empresario nos dice que el financiamiento fue por terceros, adquiriendo de la entidad no bancaria que fue la “CAJA DEL SANTA” con una tasa de interés del 30% anual, invirtiendo en la compra de mercaderías y en aumentar su capital de trabajo, siendo en si su negocio propio.

5.2.3 Respecto al Objetivo Específico 03:

Realizando el cuadro comparativo de las micro y pequeñas empresas y la empresa en caso “Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L.” vemos lo siguiente:

- **Formas del financiamiento:** Los demás autores nos dicen que las Mypes deciden obtener financiamiento por terceros y por medio de la encuesta realizada sabemos que el empresario decidió por obtener financiamiento por terceros.
- **Plazos del financiamiento:** Son más usados a largo plazo el préstamo adquirido ya que son más factible sus pagos, pero viendo en la encuesta realizada el empresario obtuvo su préstamo a largo plazo.
- **Uso del financiamiento:** En la investigación realizada por varios autores nos dice que las Mypes deciden invertir en la compra de mercadería, ampliación del local, capital de trabajo, por el cual el dueño invirtió el dinero adquirido en compra de activos fijos y en aumentar su capital de trabajo.
- **Sistema del financiamiento:** Según el autor Castro (2018) nos dice que pocas Mypes deciden obtener financiamiento a entidades no bancarias con una alta tasa de interés, pero más son los micro empresarios en decidir por medio de un buen asesoramiento adquirir en entidades bancarias por tal en la encuesta realizada explica el dueño de la empresa que de donde adquirió el préstamo fue a una entidad no bancaria.

VI. Conclusiones

6.1 Conclusiones

6.1.1 Respecto al Objetivo Específico 01:

Recurren a financiamiento de terceros, pero fundamentalmente a las entidades bancarias, pero como las entidades no bancarias dan muchas facilidades exigiendo menos garantías, pero que sin embargo les cobran mayores tasas de interés. Asimismo, los autores revisados establecen que los créditos obtenidos son a largo y corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activo fijos.

Las Mypes deberían formalizar sus negocios, ya que les permitirá tener mejor acceso al sistema bancario, puesto que las empresas formales tienen mayor facilidad para cumplir con los requisitos que exigen las entidades bancarias y de esa forma pueden acceder a créditos a largo plazo y con una tasa de interés más baja y razonable que les permitirá invertir en la adquisición de activos y no solo como capital de trabajo, sino en el crecimiento y desarrollo del negocio.

6.1.2 Respecto al Objetivo Específico 02:

En este caso la empresa obtuvo financiamiento por terceros en la entidad no bancarias con una tasa de interés favorable a largo plazo, donde el dinero adquirido fue invertido en la compra de activos fijos y en el aumento del capital de trabajo. El buen uso y administración del financiamiento, permite la devolución del préstamo obtenido sin muchos contratiempos. Se sugiere acceder a

préstamos del sistema bancario, pues las tasas de interés son menores.

6.1.3 Respecto al Objetivo Específico 03:

Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa “Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L.” Vemos que la mayoría deciden por el financiamiento por terceros y llegan a obtener por entidades bancarias y no bancarias, con una tasa de interés baja o alta, siendo ya a largo o corto plazo, cuando al adquirir el préstamo llegan a invertir el préstamo adquirido en su ampliación del local, compra de activos fijos y en el capital de trabajo

6.2 Conclusión general

Los autores revisados establecen que la mayoría de las Mypes deciden en obtener préstamos a entidades bancarias porque tienen menor tasa de interés, en cambio en las entidades no bancarias no exigen muchos requisitos, pero sus tasas de interés son más elevadas, siendo a largo o corto plazo, invirtiendo en la compra de activos fijos y en el capital de trabajo.

VII. Aspectos complementarios

7.1 Referencias Bibliográficas

- Anónimo. (2019). *Sector industrial*. Recuperado el 09 de 09 de 2019, de <http://dgetp.edu.do/sector-industrial>
- Banda, J. (2016). *Definición de la empresa*. Recuperado el 07 de 08 de 2019, de <https://www.economiasimple.net/glosario/empresa>
- Botton, F. (2015). *Las mypes*. Recuperado el 08 de 08 de 2019, de [repositorio.uladech.edu.pe › bitstream › handle](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle)
- Buján, A. (2018). *Teorema de Modigliani y Miller*. Recuperado el 10 de 09 de 2019, de: <https://www.encyclopediainanciera.com/finanzas-corporativas/teorema-de-Modigliani-Miller.htm>
- Castro, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso: industrial comercial pesquero SAC. Chimbote, 2016*. Recuperado el 09 de 09 de 2019, de *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso: industrial comercial pesquero SAC. Chimbote, 2016.: UNIVERSIDAD LOS ANGELES DE CHIMBOTE*
- Chavez , T. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial – rubro elaboración de productos deanaderia del Casco Urbano. Chimbote, 2015*. Recuperado el 09 de 09 de 2019, de *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial – rubro elaboración de productos deanaderia del Casco Urbano. Chimbote, 2015:* https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD_bcd515068ea9fda9ef

253bea2bb8ace9/Description#tabnav

Conexionesan. (2016). *Fuentes del financiamiento empresarial a largo plazo*.

Recuperado el 07 de 08 de 2019, de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/09/fuentes-de-financiamiento-empresarial-a-largo-plazo/>

Definición. (2016). *Definición del financiamiento*. Recuperado el 08 de 08 de 2019, de <https://definicion.mx/financiamiento>.)

Definición. (2016). *Empresa Privada*. Recuperado el 08 de 08 de 2019, de <https://conceptodefinicion.de/empresa-privada/>

Definista. (2017). *Definición de empresa*. Recuperado el 08 de 08 de 2019, de <https://definicion.de/empresa/>

EDUCA. (2017). *Costo del financiamiento*. Recuperado el 07 de 08 de 2019, de <https://www.svs.cl/educa/600/w3-propertyvalue-1150.html>

El ferrol. (2017). *Las micro y pequeñas empresas del país*. Recuperado el 08 de 07 de 2019, de <https://www.elferrolchimbote.com/>

Hernandez, F., Mendoza, F., Hernandez, G., Vargas, T., & Villegas, E. (2017). *Caracterización de las fuentes de financiamiento para las MiPyMEs en el Estado de Hidalgo. Resultados Preliminar*. Recuperado el 07 de 05 de 2019, de Universidad autónoma del estado de hidalgo

Huamán, J. (2016). *Las Mypes en el Perú*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>

Ixchop, D. (2015). *Fuentes de Financiamiento de Pequeñas Empresas del Sector Confeción de la Ciudad de Mazatenango*. 13, 2019, de Universidad

Rafael Landivar Sitio web:

<http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>

Jara, O. (2017). Tema de investigación “El mercado de valores como alternativas de financiamiento para las mypes”, La Paz – Bolivia.

Mundo Finanzas. (2016). *Como funciona el sistema Financiero*. Recuperado el 07 de 08 de 2019, de <https://www.mundofinanzas.es/como-funciona-el-sistema-financiero>

Nicuesa, M. (2017). *Tipos de empresas según su forma jurídica*. Recuperado el 09 de 09 de 2019, de <https://empresariados.com/tipos-de-empresas-segun-su-forma-juridica/>

Paz, M. (2017). *Diferencias entre persona natural y jurídica*. Recuperado el 08 de 08 de 2019, de <https://www.crecemujer.cl/capacitacion/comienzo-un-negocio/diferencias-entre-persona-natural-y-juridica>

Racionalidad LTDA. (2014). *Ronald Coase y los costos de transacción*. Recuperado el 08 de 09 de 2019, de <https://racionalidadltda.wordpress.com/2014/10/15/ronald-coase-y-los-costos-de-transaccion/>

Ricaldi, (2015) *Financiamiento externo*. Recuperado de: <https://es.slideshare.net/cristhian300/financiamientoexterno>

Rojas, L. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Distribuciones JMA. Trujillo, 2017*. Recuperado el 09 de 09 de 2019, de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3967>

- Rosales, A. (2019). *Financiamiento a corto plazo*. Recuperado el 09 de 09 de 2019, de <https://financiamiento.org.mx/financiamiento-corto-plazo/>
- Sandoval, P. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso de la empresa construcción y concreto S.A de Lima, 2017*. Recuperado el 09 de 09 de 2019, de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5730>
- Sauna, L. D. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso de la panadería “La Casita de Ariana S.A.C” - Nuevo Chimbote, 2016*. Recuperado el 09 de 09 de 2019, de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8370>
- Sunat. (2018). *Micro y pequeña empresa*. Recuperado el 08 de 08 de 2019, de <http://cpe.sunat.gob.pe/micro-y-pequena-empresa-mype>
- Sunat. (2018). *Que es una mype*. Recuperado el 08 de 05 de 2019, de <http://cpe.sunat.gob.pe/micro-y-pequena-empresa-mype>
- Torres, (2017). La Micro y Pequeña empresa en nuestros días <http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe>
- Uladech. (2016). *Principios éticos*. Recuperado el 27 de 05 de 2019, de Principios éticos: <https://www.uladech.edu.pe/images/.../codigo-de-etica-para-la-investigacion-v001.pdf>
- Vasquez . (2016). *Microempresas: estructura y fuentes de financiamiento en México*. Recuperado el 05 de 09 de 2019, de <https://www.proyectosmexico.gob.mx/como-invertir-en-mexico/financiamiento/>

Vásquez, (2017). Importancia de las Mypes en el Perú; 24 de septiembre de 2013:

<http://pymesperuana.blogspot.com>

Villegas, (2014). Financiamiento Interno y externo. Recuperado el 26 de abril del

2018; de <https://es.scribd.com/document/138047379/Financiamiento-Interno-Y-Externo>

Westreicher, G. (2016). *Empresa Pública*. Recuperado el 08 de 08 de 2019, de

<https://economipedia.com/definiciones/empresa-publica.html>

Zona económica. (2016). *Teoría de la organización industrial*. Recuperado el 08

de 08 de 2019, de <https://www.zonaeconomica.com/enfoques-teoria-economica/organizacion-industrial>

7.2 Anexos

Anexo N° 01: Cronograma de Actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																		
N°	Actividades	Año 2018								Año 2019								
		Semestre I				Semestre II				Semestre I				Semestre II				
		Mes				Mes				Mes				Mes				
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
1	Elaboración del Proyecto	■																
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación		■															
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación			■														
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación				■													
5	Mejora del marco teórico					■												
6	Redacción de la revisión de la literatura.						■											
7	Elaboración del consentimiento informado (*)							■										
8	Ejecución de la metodología								■									
9	Resultados de la investigación									■								
10	Conclusiones y recomendaciones										■							
11	Redacción del pre informe de Investigación.											■						
12	Reacción del informe final												■					
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación													■				
14	Presentación de ponencia en jornadas de investigación														■			
15	Redacción de artículo científico															■	■	■

Anexo N° 02: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones			
• Fotocopias	24.00		24.00
• Empastado	29.00	2	58.00
• Papel bond A-4 (500 hojas)			
• Lapiceros			
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total		4	182.00
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	1.00	10	10.00
Sub total			
Total presupuesto desembolsable		14	192.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			844.00

Anexo N° 03: Matriz de consistencia

Título del Proyecto	Enunciado del Problema	Objetivo General	Objetivos Específicos	Metodología
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa “REPRESENTACIONES E INVERSIONES S. FLOMAR E.I.R.L.” de Chimbote, 2017.</p>	<p>¿Cuál es la caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa “Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L.” de Chimbote,</p>	<p>- Describir la caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa “Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L.” De Chimbote, 2017.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú. 2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L.” 3. Hacer un análisis comparativo del financiamiento de las micro y 	<p>Diseño: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.</p> <p>Técnicas: Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica documental.</p> <p>Instrumento: Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizará como instrumento las fichas</p>

	2017?.		pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa “Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L.” De Chimbote, 2017.	bibliográficas.
--	--------	--	---	-----------------

Anexo N° 04: Cuestionario



El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado:

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa "Representaciones e inversiones S. Flomar E.I.R.L." Chimbote, 2017. Por el cual se dará 15 preguntas cerradas donde la información que usted nos proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

DATOS GENERALES:

Razón Social:

Dueño o representante legal:

Ruc:



1. ¿Su préstamo fue por terceros?

SI

NO ()

2. ¿Su negocio es propio?

SI

NO ()

3. ¿El local tiene más de 2 años de antigüedad?

SI

NO ()

3.¿ La entidad bancaria fue.....?

Caja del Santa (X)

Caja Piura ()

Caja Arequipa ()

4. ¿Usted para empresa su empresa hizo préstamos a bancos?

SI

NO ()

5. ¿Usted fue a adquirir el préstamo a entidades bancarias?

SI ()

NO

6. ¿Usted fue a adquirir el préstamo a entidades no bancarias?

SI

NO ()

7. ¿Tuvo alguna dificultad al solicitar el préstamo?

SI ()

NO

8. ¿A qué tasa de interés fue el préstamo que obtuvo?

20 % ()

25% ()

30%

9. ¿A qué plazo obtuvo el préstamo?

A CORTO PLAZO ()

A LARGO PLAZO

10. ¿El préstamo fue invertido para la compra de activo fijo?

SI

NO ()

11. ¿El préstamo fue invertido para el capital de trabajo?

SI

NO ()

12. ¿El préstamo fue invertido para la ampliación del local?

SI ()

NO

13. ¿Tuvo que hipotecar algún bien para que pueda adquirir el préstamo?

SI ()

NO

14. ¿Tuvo mejoras después que obtuvo el préstamo?

SI

NO ()

15. ¿Tiene más de 10 trabajadores en su empresa?

SI ()

NO

Anexo N° 05: Fichas Bibliográficas

1) Bibliografía libro

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

2) Bibliografía documento web

Título:	
Autor(es):	
Fecha:	
Resumen:	
Fuente:	