



**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 ELECTRO
FERRETERA ELIZABETH E.I.R.L.- CHIMBOTE, 2018**

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

AUTORA

LIÑAN DELGADO, YOANA YERALDIN

ORCID ID: 0000-0003-3001-5046

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021



**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 ELECTRO
FERRETERA ELIZABETH E.I.R.L.- CHIMBOTE, 2018**

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

AUTORA

LIÑAN DELGADO, YOANA YERALDIN

ORCID ID: 0000-0003-3001-5046

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Liñan Delgado, Yoana Yeraldin

ORCID ID: 0000-0003-3001-5046

Universidad católica los ángeles de Chimbote, estudiante de pregrado,
Chimbote, Perú.

ASESORA

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

Universidad católica los ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financieras Y Administrativas, Escuela Profesional De
Contabilidad, Chimbote, Perú.

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Miriam Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
PRESIDENTE

MGTR. ORTÍZ GONZÁLEZ, LUIS
MIEMBRO

DRA. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAM NOEMÍ
MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ASESOR

AGRADECIMIENTO

A DIOS:

Por darme la oportunidad de vivir y por estar conmigo en cada paso que doy, ser mi guía a lo largo de mi carrera profesional, por darme la fuerza en momentos de debilidad y por brindarme una vida llena de grandes aprendizajes y experiencias.

A MI ASESORA:

MGTR. Manrique Plácido, Juana Maribel por su gran apoyo y perseverancia infinita que me dedicó, para realizar el presente proyecto.

DEDICATORIA

Les dedico este informe a mis padres que día a día fueron quienes me motivaron a seguir adelante a pesar de las adversidades que nos presentaron en esta etapa de nuestras vidas y económica para poder llegar a ser una profesional.

De igual manera a nuestros profesores que con el paso de los días fueron quienes nos brindaron sus amplios conocimientos en la profesión.

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 empresa “Electro Ferrertera Elizabeth EIRL” de Chimbote, 2018. La investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; Para el recojo de la información se han las utilizado siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo; y como instrumentos: fichas bibliográficas, y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas obteniéndose las siguientes conclusiones: Respecto a la revisión bibliográfica los antecedentes citados establecieron que aquellas micro o pequeñas empresas que desean sobresalir en el mercado, deben recurrir a un financiamiento externo de una entidad no bancaria, a un financiamiento de corto plazo y utilizados para capital de trabajo porque al acceder a ese tipo de financiamiento le servirá como herramienta que impulsara a la empresa, generando que puedan realizar mayores compras de activos ,así mejorar su potencial y tener mayores oportunidades de crecimiento de su negocio. Respecto al caso, se evidencio que la empresa “Electro Ferrertera Elizabeth EIRL” no solo realiza sus actividades con financiamiento propio, recurrió a un financiamiento externo de una entidad no bancaria pagando una tasa de interés de 2.80% mensual, dicho financiamiento fue a corto plazo y fue invertido en capital de trabajo. En conclusión, que tanto nivel nacional como el caso de estudio, mayormente las Micro y Pequeñas Empresas solicitan a un financiamiento externo de una entidad no bancaria, y a un financiamiento de corto plazo y utilizados para capital de trabajo las entidades no bancarias, dan mayores facilidades a las Micro y Pequeñas Empresa para que accedan a un financiamiento solicitando de menos requisitos al solicitar el préstamo.

Palabras clave:

Financiamiento, micro y pequeña empresa, sector comercio.

ABSTRACT

The present research work had as a general objective: To describe the characteristics of the financing of micro and small companies of the Peruvian trade sector “Electro Ferrretera Elizabeth EIRL” of Chimbote, 2018. The research was descriptive, bibliographic and documentary. For the collection of the information, the literature review technique was used, as well as the bibliographic record instruments; obtaining the following conclusions: Regarding the bibliographic review, the aforementioned background established that those micro or small companies that wish to excel in the market, must resort to external financing from a banking entity, because when accessing this type of financing it will serve as a tool that will boost the company, generating that they can make greater purchases of assets, thus improve their potential and have greater opportunities for growth of their business. Regarding the case, it was evident that the company “Electro Ferrretera Elizabeth EIRL” not only carries out its activities with its own financing, it resorted to external financing from a banking entity. In conclusion, that both the national level and the case study, mostly Micro and Small Businesses request external financing from a bank, why their interest rates are low, compared to non-bank entities, but the entities do not banks give more facilities to Micro and Small Business to access financing requesting less requirements.

Keywords:

Financing, micro and small business, commerce sector.

CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRACARÁTULA.....	ii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
DEDICATORIA.....	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO.....	ix
INDICE DE CUADROS.....	xii
I. Introducción.....	13
II. Revisión De Literatura.....	18
2.1 Antecedentes.....	18
2.1.1 Internacionales.....	18
2.1.2 Nacionales.....	20
2.1.3 Regionales.....	22
2.1.4 Locales.....	23
2.2 Base teóricas.....	25
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	26
2.2.1.1 Teorías del financiamiento.....	26
2.2.1.2 Fuentes del financiamiento.....	26
2.2.1.3 Sistemas del financiamiento.....	27
2.2.1. 4 Costos del financiamiento.....	30
2.2.1. 5 Plazos del financiamiento.....	31
2.2.1.6 Usos del financiamiento.....	34
2.2.2 Teorías de la empresa.....	35
2.2.2.1 Clasificación de las empresas.....	35
2.2.3 Teorías de las MYPE.....	36
2.2.4 Teorías de los sectores productivos.....	38
2.2.4.1 Clasificación de los sectores productivos.....	38
2.2.5 Teoría del sector comercio.....	39
2.2.6 Descripción de la empresa del caso de estudio.....	39

2.3	Marco conceptual	41
2.3.1	Definiciones de financiamiento.....	41
2.3.2	Definiciones de empresa.....	41
2.3.3	Definiciones de MYPE	42
2.3.4	Definiciones de sectores productivos.....	43
2.3.5.	Definiciones del sector comercio	43
III.	HIPÓTESIS.....	44
IV.	METODOLOGÍA.....	45
4.1.	Diseño de la investigación.....	45
4.2.	Población y muestra.....	45
4.3.	Determinación y operacionalización de las variables e indicadores	45
4.4.	Técnicas de instrumentos de recolección de datos	46
4.5.	Plan de análisis	46
4.6.	Matriz de consistencia.....	46
4.7.	Principios éticos.....	46
V.	Resultados Y Análisis De Resultados.....	49
5.1	Resultados	48
5.1.1	Respecto del objetivo específico 1:.....	48
5.1.2	Respecto del objetivo específico 2:.....	51
5.1.3	Respecto del objetivo específico 3:.....	53
5.2	Análisis de resultados.....	56
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1:	56
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2:	56
5.2.3	Respecto de objetivo específico3:	57
VI.	Conclusiones	58
6.1	Conclusiones.....	56
6.1.1	Respecto al objetivo específico 1:	58
6.1.2	Respecto al objetivo específico 2:	59
6.1.3	Respecto al objetivo específico 3:	59
6.1.4	Conclusión General	60
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	61
7.1	Referencias bibliográficas.....	61
7.2	Anexos	67

7.2.1 Anexo 01: Modelos de fichas bibliográficas	67
7.2.2 anexo 02: Matriz de consistencia lógica.....	71
7.2.3 anexo 03: Modelo cuestionario de recojo de información del caso de estudio.....	73

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 01 : Resultados del objetivo específico 01	63
Cuadro 02: Resultados del objetivo específico 02	65
Cuadro 03 : Resultados del objetivo específico 03	67

I. Introducción

Las Micro y Pequeñas Empresas nacen de las personas que por sus necesidades económicas buscan la forma de producir sus propios ingresos, de diferentes maneras y medios; forman sus propios negocios y pequeñas empresas con la finalidad de auto emplearse y emplear a sus familiares. Más del 80 % de estas empresas constituidas fracasan antes de cumplir un año de funcionamiento, sobreviviendo solo un 20 % en el mercado (Cáceda, 2013).

En Europa se presentaron las diferentes herramientas financieras que la Unión Europea pone a disposición de las pymes con el fin de impulsar su sostenibilidad y crecimiento en la actual situación de crisis económica, Este evento forma parte de una serie de jornadas informativas organizadas por la Comisión Europea en cada uno de los Estados miembros que comenzaron en 2008 y que se sucederán a lo largo de 2009 con el objetivo de dar a conocer los instrumentos financieros que la Unión Europea pone a disposición de las pymes, con especial énfasis en aquellos puestos en marcha dentro del Programa Marco para la Innovación y Competitividad (PIC), las pymes representan el 99% del total de las empresas europeas y la Comisión ha reconocido su papel central en el crecimiento económico europeo, por lo que enfatiza la importancia de desarrollar un marco político adecuado para dichas empresas. Fundación Madrid (2014)

En el caso de América Latina, las Micro y Pequeñas Empresas ya han adquirido un perfil identificable por su formalidad, ventas, gastos, insumos, formas de pago, instrumentos financieros usados, acceso al crédito y perspectivas de futuro. En Panamá, uno de los grandes problemas de las micro y pequeñas empresas deriva de su falta de acceso al financiamiento, precisamente la Autoridad de las Pequeñas y Medianas

Empresas ha venido ejecutando diversas iniciativas como el Programa Fideicomiso para el Financiamiento de la Competitividad y Productividad (Findec) que constituye un fondo que facilita que los bancos comerciales provean fondos para que las empresas puedan invertir en capacidad productiva y capital de trabajo. (Tam, 2010, p.98)

En Colombia, se financian primordialmente con recursos propios, pasivos de corto plazo y en menor proporción con deuda de largo plazo, esto puede estar reflejando tanto la tendencia de los propietarios a evitar la financiación de entidades externas, por otro lado las entes financieros externos evalúan con mayor rigurosidad las solicitudes de recursos de las pequeñas y medianas empresas. (Vera, Melgarejo & Mora, 2014, p,158)

En el Perú, el sector de la Micro y Pequeñas Empresa, el capital es el aspecto que limita su desarrollo, en efecto, los entrevistados mencionaron que los bancos les brindaron accesos a créditos, pero que estos después no los acompañaron en su crecimiento; para obtener su primer crédito no tuvieron problemas, pero posteriormente, conforme fueron aumentando sus necesidades de financiamiento, así como de productos más sofisticados, las instituciones financieras podían atenderlos con montos limitados. Para mayores montos, les exigen garantías reales; y para acceder a otra banca, tendrían que formalizarse y declarar el 100% de sus ventas. El factor que impide crecer más es el acceso al financiamiento, los bancos le coloca tasas muy altas, esa es la principal traba. (Avolio, Mesones & Roca, 2015, p.77)

Todo financiamiento es resultado de una insuficiencia; por ello, se requiere que este muy bien estructurado y planeado. Se recomienda: Optar por la mejor tasa de interés a la que este sujeto el préstamo, evaluando varias escenas; verificar el período que se necesita para amortizar el préstamo sin poner en riesgo la estabilidad de la empresa; estudiar el tipo de moneda en que se concederá el préstamo (moneda nacional o extranjera), ya que se podrá ganar un pequeño porcentaje por tipo de cambio o se podrá correr un riesgo

cambiario; disminuyendo o aumentando el margen de ganancia del financiamiento; Analizar la flexibilidad que otorgan los bancos al vencimiento de cada pago y sus sanciones, además de las políticas de renovación de créditos. Bustamante (2013)

Con respecto a esta variable, en el distrito de Chimbote, donde hemos realizado el estudio, se desconoce si las micro y pequeñas empresas tienen o no acceso al financiamiento, y si es así, cuánto interés pagan por el crédito y mediante qué sistema financiero obtuvieron el crédito.

La empresa “Electro ferretera Elizabeth E.I.R.L.” con RUC 20531905963, ubicado en el MERCADO FERROCARRIL (ENTRE GALVEZ Y ESPINAR) PUESTO NRO.556 ANCASH - SANTA – CHIMBOTE, dedicada a la actividad a la venta al por menor de artículos de ferretería, pintura y productos de vidrio en comercio especializados. Se constituyó como empresa el 29 de Diciembre del año 2010. Por lo anterior expresado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Electro Ferretera Elizabeth E.I.R.L.”- 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 de comercio del Perú y de la empresa “Electro Ferretera Elizabeth E.I.R.L.”- Chimbote, 2018.

Para poder conseguir 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 “Electro Ferretera Elizabeth E.I.R.L.”- Chimbote, 2018.

3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Empresa “Electro Ferretera Elizabeth E.I.R.L.”- Chimbote, 2018.

La presente investigación se justifica porque permitirá llenar el vacío del conocimiento es decir permitirá: Describir las características del financiamiento de las micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Electro Ferretera Elizabeth E.I.R.L.”- Chimbote, 2018.

De la misma manera, la presente investigación también se justifica porque servirá como guía metodológica o antecedente para otros trabajos de investigación relacionados con este mismo variable. También servirá como un aporte practico porque la investigación aportara datos concretos o específicos del caso de estudio.

Se obtuvo las siguientes conclusiones: Según los antecedentes nacionales, regionales, se aprecia que las características más relevantes del financiamiento de las Mype del sector comercio del Perú son: Que recurren a financiamiento de terceros (externo), debido a que le otorgan mayor facilidad para acceder a un financiamiento. Lo invierten el crédito obtenido en capital de trabajo (mercadería) logrando así una mayor capacidad de desarrollo en el mercado. Se indica que si el financiamiento fue invertido de la manera adecuada las micro y pequeñas empresas mejorarán sus ingresos de la entidad. Respecto a la empresa “Electro ferretera Elizabeth E.I.R.L.” se evidencia que la empresa realiza sus actividades con financiamiento externo, Que significa que el financiamiento obtenido fue de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados y que recurre al crédito de las entidades no bancarias, afirmando que el crédito obtenido lo uso para la compra de mercaderías en su totalidad (Capital de Trabajo). Respecto al análisis comparativo se puede decir que en su mayoría los elementos de comparación coinciden

como son la forma de financiamiento, se considera también que las Mype, y la empresa en estudio “Electro Ferretera Elizabeth E.I.R.L.”, si recurren al financiamiento de terceros en las entidades no bancarías, ya que estas le dan mayores facilidades para la obtención del crédito Solicitado lo cual ha sido usado totalmente para mercaderías (Capital de Trabajo). De manera que la empresa del caso que a través del financiamiento y dando una buena gestión la empresa ha obtenido más ingresos. Solicitado lo cual ha sido usado totalmente para mercaderías (Capital de Trabajo). Finalmente se concluye que las empresas ocurren al financiamiento externo para así mejorar la capacidad de su negocio.

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

II. Revisión De Literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier parte del mundo, menos Perú; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Gonzales (2014), en su trabajo de investigación denominado: Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas, realizado en el Distrito Federal, México. Cuyo objetivo general fue: Determinar el entorno en el que se desenvuelven las Micros, Pequeñas y Medianas Empresas, los inconvenientes que se presentan en su formación como entidad productiva y las pautas que se toman en cuenta para proveer financiamiento. La metodología de la investigación fue: no experimental, descriptiva y bibliográfico documental. Llegó a la siguiente conclusión: Un gran número de personas que han decidido establecer una fuente de ingresos familiar al inaugurar su propio negocio pequeño no refiere estudios universitarios. Observando las características de las fuentes de financiamiento existentes en la Ciudad de México, existe cada vez una mayor preponderancia hacia la capacitación de las PYME, más no hacia lo que en verdad debería convergerse, que es hacia el financiamiento, sin que a esto se le antepongan obstáculos burocráticos que retrasen la tarea de minimizar el riesgo y miedo que muchas veces el sector público posee ante la incertidumbre de ver recuperado o no el crédito otorgado a los microempresarios. Las acotaciones que se han incluido indican un predominio hacia el sector proveedores como fuente de financiamiento PYME, seguido de la Banca Comercial y la Banca de Desarrollo.

Bustos (2013). En su tesis titulada “Fuentes De Financiamiento Y Capacitación En El Distrito Federal Para El Desarrollo De Micros, Pequeñas Y Medianas Empresas”, Distrito Federal, México. Cuyo objetivo general fue: Determinar el entorno en el que se desenvuelven las Micros, Pequeñas y Medianas Empresas, los inconvenientes que se presentan en su formación como entidad productiva y las pautas que se toman en cuenta para proveer 15 financiamientos. La metodología de la investigación fue: no experimental, descriptiva y bibliográfico documental. Llegó a los siguientes resultados: Un gran número de personas que han decidido establecer una fuente de ingresos familiar al inaugurar su propio negocio pequeño no refiere estudios universitarios. Observando las características de las fuentes de financiamiento existentes en la Ciudad de México, existe cada vez una mayor preponderancia hacia la capacitación de las MiPyMES, más no hacia lo que en verdad debería convergerse, que es hacia el financiamiento, sin que a esto se le antepongan obstáculos burocráticos que retrasen la tarea de minimizar el riesgo y miedo que muchas veces el sector público posee ante la incertidumbre de ver recuperado o no el crédito otorgado a los microempresarios. Las acotaciones que se han incluido indican un predominio hacia el sector proveedores como fuente de financiamiento MiPyME, seguido de la Banca Comercial y la Banca de Desarrollo. El sector bancario comercial suele establecer una serie de requerimientos que obligan al microempresario cumplir para tener la posibilidad de acceder a un financiamiento; sin embargo, en ocasiones, las pequeñas empresas no suelen utilizar esta vía debido a las altas tasas de interés fijadas, debido a ello, se ha incluido un apartado orientado a conocer las vertientes hacia donde se dirige el financiamiento en el sector privado por parte de Nacional Financiera.

2.1.2 Nacionales

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

Rojas (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa LUVSA S.R.L – Lima, 2017”. El objetivo principal de esta investigación es: Determinar y describir las características del financiamiento las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa LUVSA S.R.L de Lima, 2017. El diseño de la investigación fue de tipo no experimental, correlacional con enfoque cualitativo, considerada como investigación aplicada, debido a los alcances prácticos, aplicativos sustentada por normas e instrumentos técnicos de recopilación de información. Llego a la conclusión que, de acuerdo a la mayoría de autores consultados, coinciden en la importancia que el financiamiento tiene para las empresas, ya que estas empresas desde su inicio cuentan con un capital inicial muy disminuido, por ello constante mente recurren al financiamiento a terceros , de allí su importancia que el que el estado incentive el apoyo a las empresas en desarrollo, tanto en financiamientos al alcance de este tipo empresas, pues generan empleo en el país y por consiguiente progreso. Los resultados encontrados en el presente trabajo de investigación, se puede concluir que en las empresas dedicadas al sector comercio, así como la empresa de nuestro caso la empresa LUVSA S.R.L, La empresa recurrió al financiamiento de terceros, siendo esta última de la banca formal “Banco de Crédito del Perú”, ya que les fue más factible y accesible obtener el financiamiento solicitado con una tasa de interés del

11% anual, siendo este a corto plazo, es decir en año , el cual fue invertido en capital de trabajo, Indicando que le otorgaron el crédito solicitado.

Ore (2018) en su tesis nombrada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Inversiones los Ángeles S.R.L" de cañete, 2015. La presente 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 “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, 2015. Cuya metodología fue de revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 14 preguntas cerradas. Obteniéndose las siguientes conclusiones: Respecto a las características del financiamiento de las Mypes del Perú, los autores consideran dos tipos de financiamiento: el financiamiento propio y el de terceros a través de entidades financieras bancarias, estos últimos les exigen más garantías, pero les cobran menos tasas de interés. Respecto al financiamiento de la empresa “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, utiliza el autofinanciamiento y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, quienes a pesar de tener que cumplir con varios requisitos le otorgaron créditos, cobrándoles tasas de interés bajas comparadas a las que ofrece el sistema no bancario formal. Finalmente, se concluye que las Mypes del Perú e “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, utilizan dos fuentes de financiamiento: Financiamiento propio y financiamiento de terceros. Este último es del sistema bancario, en donde les exigen mayores garantías, pero les cobran una tasa de interés menor. Generalmente el financiamiento de terceros recibido, lo invierten en capital de trabajo y no en activos fijos, porque el financiamiento es de corto plazo y no de largo plazo.

2.1.3 Regionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad de la región Ancash, menos de la Provincia del Santa; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Carhuayano (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial Maldonado E.I.R.L de Casma 2016. La presente investigación, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L de Casma 2016. Cuya metodología es: no experimental, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Llegaron a las siguientes conclusiones Según las empresas del Perú, si tienen acceso al financiamiento de las entidades financieras, que ayudaran a cumplir con los objetivos de las empresas y lograr con un buen manejo y de la misma manera ser más reconocidas en su localidad. Según las encuestas realizadas a la Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L. recibieron financiamiento tercero para llevar adelante su negocio; acudieron mayoría a las instituciones no bancarias, en la cual fue requerida en caja Rurales y municipales. Las Empresas del Sector Comercio del Perú y de la Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L de Casma, Gracias a que dichas financiamiento les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital del trabajo y para el mejoramiento y ampliación de su local, a un corto plazo (6 meses) siendo destinado para capital de trabajo, Indicando que le otorgaron el crédito solicitado. asimismo la empresa puede mejorar el rendimiento de sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes.

León (2017). En su tesis titulada Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa “Ferretería Santa María S.A.C.” De Casma, 2016. Cuyo objetivo general fue: Determinar y Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016. Obtuvo como resultado: Al realizar el análisis comparativo se pudo observar si coincide o no la investigación documental de los autores hecha a nivel Nacional, Regional y Local, con los resultados obtenidos de la empresa. Obteniendo como resultado. Que el financiamiento si mejora la rentabilidad de las empresas. Luego de esto también se obtuvo el resultado del análisis de comparación con la encuesta aplicada a la empresa, en los siguientes aspectos: La empresa recurrió al financiamiento de terceros, al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edpymes), su financiamiento fue de S/. 30 000 a un corto plazo (6 meses) siendo destinado para capital de trabajo, Indicando que le otorgaron el crédito solicitado. así mismo se determina que el financiamiento incide en la desarrollo de las MYPE de nuestro país permitiendo su permanencia en el mercado empresarial.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad de la provincia donde se está realizando la investigación, que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Morales (2018) en su tesis nombrada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Mary - Chimbote, 2014”. La presente investigación tuvo como objetivo

general: determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa Inversiones Mary de Chimbote, 2014. Cuya metodología de la investigación fue no experimental, descriptivo, y de caso. Llegaron a la siguientes conclusiones : Las micro y pequeñas empresas actualmente cada vez tienen más oportunidad de financiamiento, que en su mayoría han sido a través de sistema no bancario como las cajas Municipales, Rurales y ONGs, sin embargo el crédito otorgado es a corto plazo y la tasa de interés aún sigue siendo muy elevada, esto se debería a que las instituciones financieras buscan de una u otra forma cubrirse del riesgo y recuperar lo más pronto la inversión realizada a las micro y pequeñas empresas ya que estas son consideradas de riesgosas. Respecto a las características del financiamiento de la empresa Inversiones Mary de Chimbote: la empresa si tiene financiamiento a través de terceros siendo estos del sistema no bancario siendo esta (Cajas municipales), el préstamo fue por el monto solicitado, fue a mediano plazo y de una tasa efectiva mensual de 2.89%; y el financiamiento otorgado lo invirtió en capital de trabajo. Respecto al análisis comparativo de las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del Perú y el caso de la empresa inversiones Mary. Respecto al financiamiento la mayoría si tienen financiamiento de terceros y es en las entidades no bancarias; y algunos recurrieron a usureros informales y otros se autofinanciaron porque los intereses son altos, a corto plazo, muchos trámites, y exigen garantías o presentar un avalista, el financiamiento recibido lo invierten en capital de trabajo, porque el financiamiento otorgado es a corto plazo, Indicando que le otorgaron el crédito solicitado. Además, no reciben ningún tipo de asesoramiento de un profesional y desconocen de las instituciones de apoyo del gobierno como el COFIDE y FOGAPI.

2.2 Base teóricas

Las bases teóricas van a permitir presentar una serie de conceptos, que constituyen la descripción de los elementos teóricos planteados por uno y/o diferentes autores y que permiten al investigador fundamentar su proceso de conocimiento, por medio del cual se sistematizan, estructuran, clasifican y relacionan entre dimensiones y sus dimensiones en el cual se encuentran en los antecedentes y las bases teóricas o la fundamentación teórica.

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1. Teorías Del Financiamiento

Según Sarmiento (2011) expresa que Desde el punto de vista teórico, las teorías modernas tienen su punto de partida en la discusión de la idea de Modigliani y Miller donde: 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. 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. Entre otra teoría podemos mencionar la teoría del financiamiento jerárquico o pecking order theory (POT) desarrollada por Myers y Majluf (1984). Esta es aparentemente en relación a las teorías tradicionales, muy innovadoras y más próximas a la realidad. Dicha teoría ha sido muy controvertida.

El desarrollo de las finanzas monetarias desregulatorias y después de la emergencia de la deuda externa plantearía la reforma financiera como estrategia para el desempeño de la región latinoamericana. Elliot se encuentra en América Latina durante los setenta. Analizado por muchos autores, la reforma financiera corresponde al proceso de desregulación y liberalización financiera para hacer más competitivos los sistemas financieros nacionales. En las últimas décadas, la política monetaria y la política fiscal han ido transformando los sistemas financieros en abiertos y competitivos. (Giron 2013).

El financiamiento es progresivamente imperativo y se ha roto en líneas generales, pero fundamentalmente surge en una sola idea, que es adquirir activos relacionados con el dinero, en cualquier capacidad que permita al pequeño empresario obtener el flujo de caja esencial para realizar sus actividades y posteriormente mejorar la situación de su negocio. El financiamiento consiste en otorgar los activos esenciales relacionados con el dinero puesta en marcha, el avance y la administración de toda la acción monetaria. Siendo los activos financieros adquiridos a lo largo de estas líneas, recuperados en el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido. (Kong & Moreno, 2014)

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento

Entre las fuentes de financiamiento tenemos:

- Ahorros personales: En muchas organizaciones, la fuente fundamental de capital proviene de fondos de inversión y diferentes tipos de activos individuales. De la misma manera, las tarjetas de crédito se utilizan adicionalmente como un activo para respaldar las necesidades de las organizaciones.

- Los amigos y los parientes: En otra opción para obtener efectivo, descubrimos a nuestros seres queridos. Esto se brinda sin intriga o con un bajo costo de financiamiento, lo cual es extremadamente útil para comenzar las tareas.
- Bancos y uniones de crédito: Estas fuentes son las fuentes más conocidas de financiación. Dado que estas fundaciones darán el crédito, solo en caso de que demuestres que tú demanda es muy defendida.
- Las empresas de capital de inversión: Estas organizaciones brindan ayuda a las organizaciones que están en extensión y / o desarrollo, a cambio de ofertas o entusiasmo incompleto para el negocio.

2.2.1.3 Sistemas del financiamiento

Para Jiménez & Manuelito (2011); Los sistemas de financiamiento en América Latina muestran un grado de desarrollo considerablemente inferior al de los países más desarrollados, así como respecto de otros con un nivel de ingreso per cápita similar. A su vez, no presentan la complejidad de la estructura de generación y captación de financiamiento característica de los países desarrollados, aunque ciertos componentes se aprecian en algunos casos. Los instrumentos de transferencia y cobertura de riesgos de crédito y riesgos financieros en general de créditos, futuros y otros derivados) y sus correspondientes mercados muestran, con pocas excepciones, un bajo nivel de desarrollo o son inexistentes.

Principales sistemas de financiamiento en América Latina:

a) Sistema financiero bancario

Está constituido por el conjunto de instituciones bancarias del país que se mencionaran en brevedad:

- **Banco Central de Reserva del Perú:** conocida también con las siglas BCRP Especialista monetario responsable en preservar la estabilidad monetaria,

controlar las reservas internacionales del país y regular las operaciones del sistema financiero nacional.

- **Banco de la Nación:** Es el operador relacionado con el dinero del estado, responsable de mantener las actividades monetarias del área de la población general.
- **Banca comercial:** Instituciones financieras su negocio fundamental es obtener efectivo de la población general en la tienda o bajo alguna otra metodología autorizada, y utilizar ese efectivo, su propio capital y el adquirido de otras cuentas de financiamiento para dar créditos en los diferentes modalidades, o para aplicarlas a actividades sujetas a exhibir peligros.

b) Sistema financiero no bancario

- **Financieras:** Está compuesto por fundaciones que reúnen activos de personas en general y cuya fortaleza es fomentar la posición de las iniciales emisiones de valores, valores de trabajo y ofrecer información monetaria se mencionara algunos de ellos:
 - Financiera C.M.R
 - Financiera Daewo SA
 - Solución Financiero de Crédito del Perú
- **Cajas Municipales de Ahorro y Crédito** Organizaciones que recaudan activos de la sociedad en general y cuya fortaleza es hacer tareas de financiación, entre ellos tenemos:
 - Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura
 - Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana

- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cusco

- **Entidad de desarrollo a la pequeña y micro empresa:** son organizaciones que sus fortalezas es entregar financiamiento idealmente a los propietarios de la pequeña y micro empresa.

- Credinpet
- Edyficar S.A
- Confianza S.A
- Nueva Visión S.A.

- **Caja municipal de crédito popular:** El establecimiento financiero trabajó en dar adelantos consagrados a la población en general, reuniéndose para hacer tareas y responsabilidades con los Consejos provinciales, de distrito y con las organizaciones de la ciudad sujetos a lo anterior, y adicionalmente para administrar administraciones de cuentas dichas sustancias consejos y organizaciones.

- **Cajas rurales:** Son las entidades que reúnen activos de la sociedad en general y su fortaleza consiste en otorgar financiamiento idealmente a los empresarios de la pequeña y micro-empresa.

- Caja Rural de Ahorro y Crédito de la Región San Martín
- Caja Rural de Ahorro y Crédito del Sur

- Caja Rural de Ahorro y Crédito de Cajamarca
- Caja Rural de Ahorro y Crédito Cañete.

2.2.1. 4 Costos del financiamiento

Así mismo Villarreal (2011), explica que; Los costos de financiamiento no deben incorporarse a los recuentos de las corrientes comerciales significativas de un plan de gastos de capital. En el caso de que se complete una especulación, se requieren activos adicionales relacionados con el dinero para hacer como tal. En esta línea, estos activos no tiene un costo, los activos relacionados con el dinero (u otro tipo) tienen un costo. No obstante, en caso de que utilices tu propio capital, obligación o una combinación de ambos para respaldar el pago que se debe realizar para completar el compromiso, este efectivo tiene un costo. La organización necesita pagar a especialistas financieros, inversionistas o jefes de préstamos para la utilización de sus activos a través de ganancias y primas.

No obstante, el costo de los activos relacionados con el dinero no es una parte de las corrientes de dinero aplicables. O tal vez, se utiliza dentro de las técnicas de valoración para contrastar los flujos de dinero que se espera sean creados por la empresa contra el pago requerido para hacerlo. La combinación de obligación o valor es una variable que tiene un lugar en la estrategia de financiación de la organización que decide la forma en que las corrientes de dinero se distribuirán entre los jefes de préstamo y los propietarios. Esta estrategia de apropiación no necesita influir en los flujos de dinero de la propia empresa.

Son los intereses, gastos y diferentes gastos obtenidos por créditos a establecimientos relacionados con el dinero, entre los gastos monetarios de los activos que se han obtenido se incluyen:

- Los intereses de los préstamos a corto y largo plazo, y además los que surgen de sobregiros en los registros actuales.
- La amortización de las primas de emisión o rebaja correspondientes a los fondos que se han adquirido a préstamo.
- La amortización de los costos para la formalización de los contratos de préstamo;
- Las cargas por intereses identificados con arrendamientos de fondos representados según la NIC 17, Arrendamientos.
- Las diferencias de cambio que surgen de préstamos en dinero extranjero, ya que se consideran cambios de acuerdo con los gastos de prima de la tarea. (NIC 23, 1993)

2.2.1. 5. Plazos del financiamiento

a) Financiamiento a corto plazo

El financiamiento es un crédito que se le permite a una organización por un breve período de tiempo, puede ser meses o semanas, incluidos los bajos costos del préstamo. Son importantes para respaldar una parte expansiva de los recursos actuales de la organización, por ejemplo, dinero, registros de ventas y stock. Instrumentos financieros de corto plazo.

Productos crediticios directos de corto plazo

López (2014) afirma que Los elementos crediticios directos de corto plazo están conformado por:

- **Crédito comercial:** Es la utilización de las cuentas por pagar de la organización, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a

pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario así como las primas de los activos.

- **Crédito bancario:** es una especie de financiación a corto plazo que las organizaciones obtienen a través de la mantiene el dinero con el que construyen conexiones útiles
- **Línea de crédito:** significa dinero en efectivo constantemente accesible en el banco, sin embargo, en un período acordado con anticipación.
- **Papeles comerciales:** “Esta fuente de financiación a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes organizaciones que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas organizaciones industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes”.
- **Financiamiento por medio de la cuenta por cobrar:** consiste en ofrecer los registros por cobrar de la organización a un factor (operador de transacciones o comprador de registros por cobrar) según lo indicado por un asentimiento previamente acordado, con un objetivo final específico para adquirir activos para ponerlos en ella.
- **Financiamiento por medio de los inventarios:** las existencias de la organización se utilizan como garantía para un anticipo, por esta situación el jefe del préstamo tiene el privilegio de reclamar esta garantía, en el caso de que la organización deje de hacerlo.

b. Financiamiento a largo plazo

Alvarado (2012) afirma que: “En su mayor parte son compromisos contraídos con terceros y terminan luego de 5 años pagando en porciones normales”.

Es un financiamiento en el que la consistencia es de más de cinco años y su consumación se determina en el acuerdo o asentimiento que se realiza, en su mayor parte estos financiamientos deben ser una garantía que permita el manejo del crédito requerido, en su mayor parte incluido dentro los acuerdos son una progresión de las necesidades que debe cumplir la organización que solicita el financiamiento, entre las cuales se puede especificar la contabilidad suficiente y la introducción intermitente de las articulaciones relacionadas con el dinero inspeccionadas. **(Finanzas, 2016)**

El Financiamiento a largo plazo, está compuesto por los siguientes:

- **Hipoteca:** Es el punto en el que una propiedad del titular de la cuenta queda bajo el control del prestamista (acreedor) para garantizar la entrega del préstamo.
- **Acciones:** Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la asociación a la que tiene un lugar.
- **Bonos:** Es un instrumento compuesto garantizado, en el que el prestatario hace la garantía sin restricciones, para pagar un total predeterminado y en una fecha específica, junto con la intriga calculada a una tasa específica y en fechas específicas.
- **Arrendamiento Financiero:** Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes(acreedor) y la organización (arrendatario), a la que se permite la utilización de estos productos en un período determinado y mediante la instalación de un arrendamiento particular, las estipulaciones pueden difieren según lo indicado por la circunstancia y los requisitos de cada una de las reuniones.

2.2.1.5 Facilidades del financiamiento.

Rojas (2013) afirma que: “En el Perú los empresarios de las MYPE constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito”

2.2.1.6 Usos del financiamiento

Mosquera (2014) establece que, para que la persona de negocios a menor escala pueda manejar sus activos y decidir, es importante saber que el uso del financiamiento se utiliza como parte de lo que le permite caracterizar cómo se organizará su organización para completar las medidas correctivas. Eso permite cumplir con la pauta de consistencia presupuestaria.

Es importante entonces saber cómo se generan las fuentes y cuáles son los usos que se le dan:

Fuentes:

- La utilidad
- La depreciación
- Aumento del capital (y prima en colocación de acciones)
- Aumento de los pasivos.
- Disminución en los activos

Usos:

- Aumento de activos

- Disminución de pasivos
- Pérdidas netas
- Pago de dividendos o reparto de utilidades
- Readquisición de acciones

2.2.2 Teorías de la empresa

La organización es el establecimiento o el operador financiero que toma decisiones sobre la utilización de los elementos de la creación para obtener los productos y las empresas que se ofrecen en el mercado. El movimiento rentable comprende el cambio de mercancías intermedias (materiales crudos y artículos semielaborados) en mercancías definidas, a través del trabajo de variables beneficiosas (esencialmente trabajo y capital). **(Bustamante, 2010)**

COASE señala en su teoría de la empresa que la asignación de los factores de producción para diferentes usos está regularmente determinada por el mecanismo de precios. La empresa puede llevar a cabo estas transacciones de mercado dentro de su estructura jerárquica. Por lo tanto, el empresario-coordinador es quien dirige la producción a través de una organización jerarquizada. **(Aprolayans, 2013)**

2.2.2.1 Clasificación de las empresas

Para Rincón, Lasso & Parrado (2012); las empresas se clasifican de las siguientes formas:

Según su actividad económica

Empresas Agropecuarias: Aquellos que producen productos agrícolas y ganaderos. Por ejemplo: granjas avícolas, porcinas, invernaderos.

Empresas Mineras: Su objetivo fundamental es el uso de recursos de subsuelo. . Por ejemplo: petróleo, oro, piedras preciosas.

Empresas Industriales: Se dedican a transformar la materia prima en productos terminados o semielaborados. Por ejemplo: fábricas de telas, camisas, muebles, calzado, etc.

Empresas Comerciales: Se dedican a comprar y ofrecer artículos; poner en los sectores de negocios los elementos, bien sean naturales, semi-elaborados y elaborados, a un costo mayor que el adquirido, obteniendo un beneficio. Por ejemplo: distribuidores, supermercados, almacenes de cadena, etc.

Empresas de Servicio: Buscan prestar un servicio para satisfacer las necesidades de la comunidad. Por ejemplo: en salud, educación, transporte, recreación, etc.

Según la procedencia del capital

Empresas Privadas: cuyo capital es propiedad de particulares, ya sean personas individuales o bien jurídicas.

Empresas Públicas: Es el tipo de organización en la cual el capital es propiedad del Estado, que puede ser Nacional, Municipal.

Empresas Mixtas: Es el tipo de organización donde el capital se comparte entre el Estado y los particulares.

Según el número de propietarios

Individual: Su propietario es una persona natural, llamado propietario único.

Unipersonal: su propietario es un hombre, este puede ser una persona natural o jurídica, que teniendo las características legítimas para el

intercambio, le asigna una parte de sus ventajas para el reconocimiento de uno o unos pocos ejercicios de naturaleza empresarial. La organización unipersonal una vez alistada en el registro de la empresa enmarca un elemento legítimo. Esto es lo que separa a la organización individual.

Sociedad: La propiedad pertenece a dos o más personas, llamadas socios.

2.2.3 Teorías de las MYPE

El aumento de las MYPE se debe a dos estructuras: por un lado, aquellas que comienzan como organizaciones mismas; es decir, en el que puede reconocer con precisión una asociación y una estructura, donde hay una administración comercial (propietario de la empresa) y un trabajo remunerado. Por otra parte, están los que tenían una causa familiar descrita por una administración que solo hizo hincapié en su supervivencia, sin considerar cuidadosamente los problemas, por ejemplo, el costo de capital al aire libre o la especulación que permite el desarrollo, a pesar de que con algunos confinamientos en cuanto a hardware, asociación, escala, preparación, datos, etc. Estos confinamientos influyen en la eficiencia y, además, en su calidad. Dado que esta área de las MYPE apareció entre los años 90, un período de fragilidad en el Perú. Hacer con el objetivo final de supervivencia para algunos que por entonces estaban desempleados. (Valdy, 2015).

Las MYPE como organizaciones son una parte del estrato financiero de la nación y se les delega una división crítica ya que son empleos autocreadores; de esta manera, son socios importantes en la batalla contra

la indigencia, posteriormente, se suman al avance de la nación; ya que son unidades monetarias compuestas y coordinadas por hombres emprendedores y valientes, que incluso prueban el sistema formal. (Huáman, 2011)

2.2.4 Teorías de los sectores productivos

2.2.4.1 Clasificación de los sectores productivos

Instituto Peruano de Economía (2014) afirma que En la economía existen distintos sectores productivos que conforman las divisiones de la de la acción monetaria, estas divisiones se identifican con el tipo de proceso de creación que construyen, estos segmentos son primarios, secundarios y terciarios.

➤ **El sector primario:** se compone de ejercicios monetarios identificados con la extracción y el cambio de activos comunes en elementos esenciales; en otras palabras, los artículos que se utilizan como material crudo en otros procedimientos beneficiosos, por ejemplo, podemos mencionar cultivos, cría y cuidado de ganado, pesca y extracción de recursos forestales.

➤ **El sector secundario:** está conectado para crear ejercicios y ensamblar la industria; A través de estos ejercicios, los elementos del área esencial se cambian a nuevos artículos; de manera similar, se identifica adicionalmente con la industria de mercancías de generación, la mercancía del comprador y la disposición de las administraciones a la red; el hardware, los materiales crudos falsos, la creación de papel y cartón, desarrollos, circulación de agua, entre otros, son un caso inconfundible de esta división.

➤ **El sector terciario:** es el que está dedicado a ofrecer administraciones a la sociedad y las organizaciones, dentro de este encuentro podemos reconocer desde el intercambio más pequeño hasta el alto, en este sentido, su trabajo es dar la cantidad de habitantes en cada uno de la mercancía y artículos producidos en las dos etapas pasadas; por ejemplo, podemos decir venta minorista y descuento, mantener dinero, servicios humanos, instrucción y cultura, etc.

2.2.5 Teoría del sector comercio

Los acuerdos que surgen de la venta y compra de un artículo se las conocen bajo el nombre de comercio. La compra puede hacerse por el cambio de la misma, para intercambiarla o para su utilización individual.

Hay dos tipos de comercio:

a) **Comercio interno:** Es aquel en el que un comercio de mercancías ocurre dentro de la frontera nacional. Este tipo de intercambio se gestiona a través de instrucciones legítimas que le permiten encajar con la economía como un área formal.

Dentro del comercio interno hay dos formas diferentes de dirigir las transacciones: Al por menor y al por mayor.

➤ **El comercio al por menor:** Es uno que se completa en una pequeña escala y en estos el artículo llega directamente al último comprador, en unidades.

➤ **El comercio al por mayor:** Es aquel en el que se intercambian cantidades de artículos y el acuerdo de compra y venta no se establece con el último comprador, pero con una organización de

ensamblaje para cambiar el artículo u otro distribuidor para ofrecerlo una vez más.

- b) **Comercio exterior:** En este caso la compra y venta se realizan entre segmentos públicos y privados de la nación con comerciantes ubicados en países extranjeros. A lo largo de estas líneas de promoción está controlado por direcciones globales. En este intercambio se encuentran los mercados coordinados que esperan reducir las obstrucciones fiscales entre varias naciones.

Dentro del comercio exterior hay dos clases: El comercio de exportación e importación.

- **En la importación:** La compra se realiza a un vendedor que se encuentra fuera del límite nacional.
- **El comercio de exportación:** Es cuando se introducen bienes nacionales se presentan en mercados extranjeros. (**Enciclopedia de Clasificaciones, 2017**)

2.2.6. Descripción de la empresa del caso de estudio

La empresa “Electro ferretera Elizabeth E.I.R.L.” con RUC 20531905963, ubicado en el MERCADO FERROCARRIL (ENTRE GALVEZ Y ESPINAR) PUESTO NRO.556 ANCASH - SANTA – CHIMBOTE, dedicada a la actividad a la venta al por menor de artículos de ferretería, pintura y productos de vidrio en comercio especializados. Se constituyó como empresa el 29 de Diciembre del año 2010.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones de financiamiento

Torres (2008) afirma que: “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”.

El financiamiento es un concepto que cada vez toma mayor apogeo y que ha sido ampliamente analizado, pero básicamente destaca en una sola idea, que consiste en abastecerse de recursos financieros, de cualquier forma, permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio(Ramos,2014).

Porto y Gardey (2010) establecen que, el financiamiento es la acción y efecto de financiar (aportar dinero para una empresa o proyecto, costear los gastos de una obra o actividad) el financiamiento consiste en aportar dinero y recursos para la adquisición de bienes o servicios, y se otorga mediante créditos o préstamos (quien recibe el dinero, debe devolverlo en el futuro).

2.3.2 Definiciones de empresa

Una organización es una unidad financiera, hecha de componentes humanos, materiales y especializados, que tiene el objetivo de obtener beneficios a través de su cooperación en el mercado de productos y empresas. Para esto, influye en la utilización de los componentes lucrativos (para el trabajo, la tierra y el capital). (**Vásquez, 2014**)

Se considerará una organización a toda entidad, independientemente de su forma jurídica, que ejerza una actividad económica. Específicamente, las organizaciones que realizan un movimiento de artesano o diferentes ejercicios en una premisa individual o familiar, organizaciones y afiliaciones que actúan como una acción financiera todo el tiempo serán pensadas sobre las organizaciones. **(Diario Oficial de la Unión Europea, 2009)**

2.3.3 Definiciones de MYPE

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad financiera constituida por un individuo característico o legal, bajo cualquier tipo de asociación o administración de empresas, pensada en la promulgación en disco, que espera crear ejercicios de extracción, cambio, generación, promoción de mercadería o arreglo de administraciones. En el momento en que en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está aludiendo a las MYPE. **(SUNAT, 2013)**

En el contexto peruano, las MYPE se caracterizan como unidades financieras constituidas por personas naturales o jurídicas que tienen un movimiento legal y consienten su compromiso monetario, es decir, están inscritos en el RUC y participan en una parte de las modalidades de pago de dinero se obtuvo de una paga de tercera clase en comparación con organizaciones de personas naturales y jurídica. **(Silipú, 2011)**

2.3.4 Definiciones de sectores productivos

Las áreas rentables son círculos sustanciales o divisiones de ejercicios financieros que se encargan de la extracción y el cambio de materias primas y además a la prestación de servicios.

Barneto (2016) afirma que “Los segmentos productivos o económicos son las distintas regiones o divisiones de la actividad económica, atendiendo al tipo de proceso que se desarrolla. Hay 3 grandes sectores denominados primario, secundario y terciario”.

2.3.5. Definiciones del sector comercio

Porto y Merino (2012) establecen que, el término comercio proviene del concepto latino *commercium* y se refiere a la transacción que se lleva a cabo con el objetivo de comprar o vender un producto. También se denomina comercio al local comercial, negocio, botica o tienda, y al grupo social conformado por los comerciantes.

Se denomina comercio a la actividad socioeconómica consistente en el intercambio de algunos materiales que sean libres en el mercado de compra y venta de bienes y servicios, sea para su uso, para su venta o su transformación. Es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor. Por actividades comerciales o industriales entendemos tanto intercambio de bienes o de servicios que se efectúan a través de un comerciante o un mercader (**García, 2016**).

III. HIPÓTESIS

Según (Hernandez Sampieri, Fernandez Collado, & Batista Lucio, 2010), no todas las investigaciones cuantitativas plantean hipótesis. El hecho de que formulemos o no hipótesis depende de un factor esencial: el alcance inicial del estudio. Las investigaciones cuantitativas que formulan hipótesis son aquellas cuyo planteamiento define que su alcance será correlacionar o explicativo, o las que tienen un alcance descriptivo, pero que intentan pronosticar una cifra o un hecho. Por lo anterior expuesto este presente trabajo de investigación no aplica.

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de la investigación

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

4.2. Población y muestra

4.2.1 Población.

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

4.2.2 Muestra.

Para la realización de la investigación se toma como muestra a la empresa de comercio “Electro Ferretera Elizabeth E.I.R.L.

4.3. Determinación y operacionalización de las variables e indicadores

Ver cuadro 1

4.4. Técnicas de instrumentos de recolección de datos

La técnica que se utilizó fue una encuesta al representante legal de la empresa “Electro Ferretera Elizabeth E.I.R.L.

4.5. Plan de análisis

Para cumplir con el objetivo 1 se hará una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que serán presentados en sus respectivos cuadros.

Par cumplir con el objetivo 2 se utilizará el cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicará al representante legal de la empresa.

Para cumplir con el objetivo 3 se hará una comparación para obtener si se encuentra algo en común entre objetivo 1 y 2.

4.6. Matriz de consistencia

Ver cuadro 2

4.7. Principios éticos

Según el código de ética para la investigación de la ULADECH (2016,p.3-4) los principios básicos son los siguientes:

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. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

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. 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 está también obligado a tratar a equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados.

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, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la

integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

Consentimiento informado y expreso

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 en el proyecto.

V. Resultados Y Análisis De Resultados

5.1 Resultados

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

CUADRO 1
RESULTADOS DE LOS ANTECEDENTES

AUTOR (ES)		RESULTADOS
Nacionales	Rojas (2018)	Establece que la mayoría de autores consultados, coinciden en la importancia que el financiamiento tiene para las empresas, ya que estas empresas desde su inicio cuentan con un capital inicial de trabajo muy disminuido, por ello constantemente recurren al financiamiento, así como la empresa del caso la empresa LUVSA S.R.L, recurre a varias entidades financieras en su afán de conseguir crédito, indica que le otorgaron el crédito solicitado.
	Ore (2018)	Establece que las Mypes del Perú e “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, utilizan dos fuentes de financiamiento: Financiamiento propio y financiamiento de terceros. Este último es del sistema bancario, en donde les exigen mayores garantías, pero les cobran una tasa de interés

menor. Generalmente el financiamiento de terceros recibido, lo invierten en capital de trabajo y no en activos fijos, porque el financiamiento es de corto plazo y no de largo plazo, indica que le otorgaron el crédito solicitado.

Regionales

Carhuayno (2017)

Establece que según las encuestas realizadas a la Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L. recibieron financiamiento tercero para llevar adelante su negocio; acudieron mayoría a las instituciones no bancarias, en la cual fue requerida en caja Rurales y municipales. El financiamiento les ha permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital del trabajo y para el mejoramiento y ampliación de su local, que la empresa Recurre a entidades no bancarias y que el plazo del crédito solicitado fue a corto plazo, indica que le otorgaron el crédito solicitado.

León (2017)

Establece que el resultado del análisis de comparación con la encuesta aplicada a la empresa, en los siguientes aspectos: que la empresa Recurre a entidades no bancarias, usado para capital de trabajo y que el plazo

del crédito solicitado fue a corto plazo.,
indica que le otorgaron el crédito
solicitado.

Locales	Morales (2018)	Respecto al financiamiento la mayoría si tienen financiamiento de terceros y es en las entidades no bancarias; y algunos recurrieron a usureros informales y otros se autofinanciaron porque los intereses son altos, a corto plazo, muchos trámites, y exigen garantías o presentar un avalista, el financiamiento recibido lo invierten en capital de trabajo, porque el financiamiento otorgado es a corto plazo, indica que le otorgaron el crédito solicitado.
----------------	-----------------------	---

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

5.1.2 Respecto del objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa “Electro ferretera Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2018.

CUADRO 2

RESULTADOS DEL CUESTIONARIO

PREGUNTAS	RESULTADOS
-----------	------------

	SI	NO
1.- ¿Su empresa funciona solo con financiamiento propio?		X
2.- ¿Su empresa funciona con financiamiento externo?	X	
3.- ¿Financia sus actividades con Entidades Bancarias?		X
4.- ¿Financia sus actividades con Entidades no Bancarias?	X	
5.- ¿Financia sus actividades con Entidades informales?		X
6.- ¿Las entidades bancarias le da facilidades para obtener un financiamiento?		X
7.- ¿Las entidades no bancarias le da facilidades para obtener un financiamiento?	x	
8.- ¿Las entidades informales le dan facilidades para obtener un financiamiento?	x	
9.- ¿El financiamiento otorgado, fue de corto plazo?	X	
10.- ¿El financiamiento otorgado, fue de mediano plazo?		X
11.- ¿El financiamiento otorgado, fue de largo plazo?		X
12.- ¿El financiamiento que le otorgaron, fue el monto que solicito?	X	
13.- ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?		X
14.- ¿Le solicitaron garantía para que le otorguen un financiamiento?	X	

15. ¿El financiamiento obtenido, fue invertido para el capital de trabajo?	X
16. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	X
17. ¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de una empresa?	X
18. ¿Cree Usted que su empresa aumento sus ingresos a través del financiamiento?	X
19.- ¿Cree usted que son importante las micro y pequeñas empresas para la economía del país?	X
20.- ¿Cree que las entidades que otorgan financiamiento deberían dar capacitación de cómo hacer una buena gestión del financiamiento que otorgan?	X

Fuente: Elaboración propia en base a cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso.

5.1.3 Respecto del objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Electro ferretera Elizabeth E.I.R.L.” de Chimbote, 2018.

CUADRO 3

RESULTADOS DEL ANÁLISIS COMPRATIVO

EJEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPEFICO 1	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
--------------------------	-----------------------------------	-------------------------------------	------------

Fuentes de financiamiento	Rojas (2018), Ore (2018), Carhuayno (2017), Morales (2018), león (2017) , llegaron a la conclusión que el 90% de las Mypes manifestaron que su financiamiento fue con terceros.	La Mype del caso de estudio si obtuvo financiamiento de tercero.	Si coincide
Respecto al sistema de financiamiento	Carhuayno (2017), León (2017), Morales (2018) , Llego a conclusión que el 80% manifestaron que financian su negocio por intermedio de las entidades no bancarias.	Indico que si recurrió para su crédito en una entidad no bancaria.	Si coincide
Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados	Rojas (2018), Ore (2018), Carhuayno (2017), Morales (2018), león (2017) , llegaron a la conclusión que el 60% indica que le otorgaron el crédito solicitado.	Indica que le otorgaron el crédito solicitado.	Si coincide
Respecto a la inversión del crédito solicitado	Rojas (2018), Ore (2018), Carhuayno (2017), Morales	La empresa del caso de estudio indico que el	Si coincide

	(2018), león	crédito solicitado	
	(2017),	llegaron a	fue invertido para
		la conclusión que el	su capital de
		80% de la Mype	trabajo.
		que obtuvieron	
		crédito, invirtieron	
		dicho crédito en	
		capital de trabajo	
Plazo del crédito	Rojas, (2018) Ore	La empresa del	Si coincide
	(2018),	caso de estudio	
	Carhuayno	indico que el plazo	
	(2017), Morales	de crédito que	
	(2018), león	recibió fue a corto	
	(2017),	plazo.	
		llego a la	
		conclusión que en	
		lo que respecto al	
		plazo del crédito, el	
		90% de Mype	
		fueron a corto	
		plazo.	

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:

Rojas (2018), Ore (2018), Carhuayno (2017), León (2017), Morales (2018), coinciden en sus resultados al establecer que el financiamiento utilizado por las Mypes ha sido de terceros. Así mismo, los resultados encontrados que **Carhuayno (2017), León (2017), Morales (2018)**, Llegaron a conclusión que el 80% manifestaron que financian su negocio por intermedio de las entidades no bancarias porque otorgan el crédito con más facilidad al momento de solicitar un préstamo, **Rojas (2018), Ore (2018), Carhuayno (2017), León (2017), Morales (2018)**, llegaron a la conclusión que el 80% de la Mype que obtuvieron crédito, invirtieron dicho crédito en capital de trabajo e impulsándolos a una mejora tanto en su actividad comercial como en sus ingresos optimizando así su capacidad de desarrollo en el mercado, **Ore (2018), Carhuayno (2017), León (2017), Morales (2018)**, llegaron a la conclusión que respecto al plazo del crédito, fueron a corto plazo, también indica que le otorgaron el crédito solicitado.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Según las 20 preguntas realizadas a la titular gerente señora Arteaga Morales Liz Isabel dueña de la empresa podemos decir que su empresa “Electro ferretera Elizabeth E.I.R.L.” no realiza sus actividades con financiamiento propio, recurrió a un financiamiento externo de una entidad no bancarias (Caja Del Santa), por el monto de s/.30, 000 préstamo solicitando pagarlo en 1 año (corto plazo) con que le colocaron una tasa de interés del 33.6% anual, que viene a ser la tasa mensual de 2.80%; el financiamiento obtenido fue invertido en capital de trabajo, a través del

financiamiento obtenido y haber hecho una buena gestión, indica que le otorgaron el crédito solicitado. Lograron aumentar sus ingresos, por otro lado considera que las micros y pequeñas empresas son de importancia para la economía del país y por ultimo cree que las entidades que otorgan financiamiento deberían dar capacitaciones sobre cómo dar una buena gestión del financiamiento que ellos otorgan.

5.2.3 Respetto de objetivo especifico3:

Fuentes financiamiento: Los resultados encontrados en el Objetivo Especifico 1 y los resultados del Objetivo Especifico 2, estos resultados coinciden ya que la mayoría de autores nacionales, regionales y locales, afirman que su financiamiento fue con terceros, tal es el caso como de la Empresa “Electro ferretera Elizabeth E.I.R.L.” que mediante el cuestionario realizado al Gerente general declara que si obtuvo financiamiento de tercero.

Respetto al sistema de financiamiento: Los resultados encontrados en el Objetivo Especifico 1 y los resultados del Objetivo Especifico 2, estos resultados coinciden ya que la mayoría de autores nacionales, regionales y locales, afirman que financian su negocio por intermedio de las entidades no bancarias, tal es el caso como de la Empresa “Electro ferretera Elizabeth E.I.R.L.” que mediante el cuestionario realizado al Gerente general declara que si recurrió para su crédito en una entidad no bancaria.

Respetto a Facilidades del financiamiento

Según los resultados encontrados en el objetivo específico uno y el resultado del objetivo específico dos: ambos si coinciden ya que tuvo mayor facilidades financiamiento en instituciones no bancarios y la empresa del caso confirmo

que también tuvo mayor facilidad en adquirir financiamiento en entidades no bancarias pero la tasas son más alta a comparación de las entidades bancarias.

Respecto al plazo de vencimiento

Según los resultados encontrados en el objetivo específico uno y el resultado del objetivo específico dos: ambos coinciden que fue un financiamiento a corto plazo y la empresa del caso confirmo que el crédito que obtuvo fue de corto plazo.

Destino del financiamiento: Los resultados encontrados en el Objetivo Especifico 1 y los resultados del Objetivo Especifico 2, estos resultados coinciden puesto que la mayoría de micro y pequeñas empresas y del caso que obtienen crédito financiero son para capital de trabajo (Mercadería).

VI. Conclusiones

6.1 Conclusiones

6.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según los antecedentes nacionales, regionales, se aprecia que las características más relevantes del financiamiento de las Mype del sector comercio del Perú son: Que recurren a financiamiento de terceros (externo), debido a que le otorgan mayor facilidad para acceder a un financiamiento, el crédito que obtuvo fue de corto plazo. Lo invierten el crédito obtenido en capital de trabajo (mercadería) logrando así una mayor capacidad de desarrollo en el mercado. Se indica que si el financiamiento fue invertido de la manera adecuada las micro y pequeñas empresas mejorarán sus ingresos de la entidad.

6.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Al aplicar la encuesta a la gerente de Empresa en estudio “Electro ferretera Elizabeth E.I.R.L.” se evidencia que la empresa realiza sus actividades con financiamiento externo, Que significa que el financiamiento obtenido fue de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados y que recurre al crédito de las entidades no bancarias, crédito que obtuvo fue de corto plazo. Afirmando que el crédito obtenido lo uso para la compra de mercaderías en su totalidad (Capital de Trabajo) indicando que le otorgaron el crédito solicitado.

6.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizando el análisis comparativo se puede decir que en su mayoría los elementos de comparación coinciden como son la forma de financiamiento, se considera también que las Mype, y la empresa en estudio “Electro Ferretera Elizabeth E.I.R.L.”, si recurren al financiamiento de terceros en las entidades no bancarias, ya que estas le dan mayores facilidades para la obtención del crédito Solicitado lo cual ha sido usado totalmente para mercaderías (Capital de Trabajo). Crédito que obtuvo fue de corto plazo. Indica que le otorgaron el crédito solicitado. De manera que la empresa del caso que a través del financiamiento y dando una buena gestión la empresa ha obtenido más ingresos.

Solicitado lo cual ha sido usado totalmente para mercaderías (Capital de Trabajo).

6.1.4 Conclusión General

Las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú se caracterizan por que no solo se financian con capital propio, recurren a un financiamiento externo, para así mejorar la capacidad de su negocio, mayormente solicitan un financiamiento externo de entidades no bancarias, porque tienen más facilidad de obtener el préstamo, Por otro lado, la Empresa “Electro Ferretera Elizabeth E.I.R.L.” se caracteriza por que realiza sus actividades con financiamiento externo de una entidad no bancaria (Caja Del Santa), por lo que se comprometió en liquidar la deuda en un año, se le facilitó acceder a un financiamiento, del préstamo que obtuvo lo invirtió en su capital de trabajo, por medio de una buena gestión del financiamiento ha logrado obtener mayores ingresos y ser una empresa competente con las demás empresas que se dedican al mismo rubro de su alrededor.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Alvarado, E. (2012). *Financiamiento a largo plazo*. Recuperado de http://www.ejemplode.com/59-finanzas/2356_ejemplo_de_financiamiento_a_largo_plazo.html.

Bustos, J. (2013). *Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas*. Extraído el 18 de Octubre, 2015. Disponible en: <http://132.248.9.195/ptd2013/febrero/408003052/408003052.pdf>

Briceño, A. (2017). *Formas y fuentes de financiamiento a corto y largo plazo*. Recuperado de: <http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtm>

Bustamante, C. (2018). *Financiamiento de Mediano y Largo Plazo Empresarial*. Disponible en: <file:///C:/Users/User/Downloads/c1fb08in1.pdf>

Fernández Pirla (2016). *Definiciones de las empresas*. Recuperado de <http://www.financiamiento.com.mx/wp/?p=11>

Fundación para el conocimiento de Madrid (2009). *Europa impulsa el crecimiento de las pymes*. Disponible en:

<http://www.madrimasd.org/noticias/Europa-impulsarecrecimiento-pymes/38562>

García, B. (2011). *Importancia del sector financiero y las Mypes en América Latina y el Caribe*. Extraído el 15 de Octubre, 2015. Disponible de <http://worldwtrade.blogspot.pe/2011/11/importancia-del-sector-financiero-y-las.html>

Carhuayano, J (2017). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial Maldonado E.I.R.L de Casma 2016*. Universidad los ángeles de Chimbote. recuperado de ; http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2786/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_CARHUAYANO_MENDEZ_JUSTINA_ANGELICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

León, B. (2017). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Peru: Caso Empresa “Ferretería Santa Maria S.A.C.” De Casma, 2016*.

Modigliani y Miller, (2013). *Definición del financiamiento*, Recuperado de: <http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtm>

Mosquera (2014). *Usos del financiamiento*. Recuperado de <https://cfsbusiness.files.wordpress.com/2012/08/sena-estado-de-fuentes-y-usos.pdf>

Morales, A. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Mary - Chimbote, 2014*. Universidad los ángeles de Chimbote. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5605/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_MORALES_YARLEQUE_ALFREDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

NIC 23. (1993). *Norma Internacional de Contabilidad 23 Costos por Préstamos*. Recuperado de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/NIC_023_2014.pdf

Ore, S. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Inversiones los Ángeles S.R.L" de cañete, 2015*. Universidad los ángeles de Chimbote. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2884/FINANCIAMIENTO_MYPES_ORE_LAURA_SUSSI_ABIGAIL..pdf?sequence=1&isAllowed=y

Quevedo, R. (2013). En su tesis titulada “*caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Chimbote provincia de santa, año 2011-2012*” disponible en: file:///C:/Users/MI%20PC/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(4).pdfç

Ramos, M. (2014). *Nuevo manual teórico practico de las MYPEs micro y pequeñas empresas: Texto único ordenado de la ley de impulso al desarrollo productivo y al crecimiento empresarial*. Lima, Perú.

Saavedra, M , Tapia, B & Aguilar, M. (2014). *El problema del financiamiento de la PYME en el distrito Federal-México*. Recuperado de:<http://www.alafec.unam.mx/docs/asambleas/xiv/ponencias/4.01.pdf>

Sarmiento, R. (2013). "*La estructura de financiamiento de las empresas: una evidencia teórica y econométrica para Colombia, periodo 1997.2004*" Recuperado de: http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/eventos///archivos/sarmientoysalazar2005_1.pdf

Sistema de Clasificación Industrial de América del Norte. (2013). *Principales conceptos del sector comercio*. Recuperado de: <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/19276/Capitulo1.pdf>

- Silipú, G. (2011). *"Fortalecer para crecer, casos de éxito del programa Mypes"*, Universidad de Piura Recuperado de: <http://udep.edu.pe/hoy/2011/publican-casos-exitosos-de-las-myperegionales>.
- SUNAT. (2013). *Orientación MYPE y Normas*: Disponible en <http://www.guiatributaria.sunat.gob.pe/index.php/contribuyentes/empresas-y-negocios/MYPE>. Recuperado el 10 de 08 de 2014, de *Orientación MYPE y Normas*: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/MYPE/normas/dl-1086.pdf>.
- Tam, N. (2010). MYPES, motores del crecimiento. Recuperado de <http://laestrella.com.pa/online/impreso/2013/09/29/mypes-motores-delcrecimiento>.
- Torres, F. (2008). *Financiamiento*. Recuperado de: <http://www.monografias.com/trabajos84/elfinanciamiento/elfinanciamiento.shtml>
- Palma, A. (2007). *Definición y clasificación del comercio*, Recuperado por: <http://pda-comercio.blogspot.pe/2007/07/definicion-y-clasificacion-delcomercio.html>.
- Valdi, K. (2015). *El Origen de las Mypes y su Evolución en el Mundo Globalizado*. Recuperado de <http://myslide.es/documents/el-origen-delas-mypes.html>.

Rojas. (2018). *en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa LUVSA S.R.L – Lima, 2017”*. El objetivo principal de esta investigación es: *Determinar y describir las características del financiamiento las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa LUVSA S.R.L de Lima, 2017.*

Recuperado de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8723/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_HUARCA_HUERTA_MARIA_ISABEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

7.2 Anexos

7.2.1 Anexo 01: Modelos de fichas bibliográficas

<p><u>FICHA BIBLIOGRAFICA</u></p> <p>Título:</p> <p>Autor:</p> <p>Editorial:</p> <p>Nº Páginas:</p> <p>Edición:</p> <p>Tema:</p>

Autor/a: _____	Editorial: _____
Título: _____	Ciudad, país: _____
Año: _____	
Resumen del contenido:	

Número de edición o impresión: _____	
Traductor: _____	

7.2.2 Anexos 02 : Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICO	VARIABLE	METODOLOGIA
Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Electro Ferretera Elizabeth E.I.R.L.”- Chimbote, 2018.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Empresa “Electro Ferretera Elizabeth E.I.R.L.”- Chimbote, 2018?	Describir las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Empresa “Electro Ferretera Elizabeth E.I.R.L.”- Chimbote, 2018.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. 2. Describir las características del financiamiento de la Empresa “Electro Ferretera Elizabeth E.I.R.L.”- Chimbote, 2018. 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Empresa “Electro Ferretera Elizabeth E.I.R.L.”- Chimbote, 2018. 	Financiamiento	<p>Diseño: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.</p> <p>Técnica: Revisión bibliográfica.</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p>

Fuente: Elaboración propia

7.2.3 Anexo 5 Cuestionario de recojo de información del caso de estudio



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba usted mi cordial saludo:

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la Mype para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “ELECTRO FERRETERA ELIZABETH E.I.R.L.”- CHIMBOTE, 2018**

La información que usted proporcionara será actualizada solo confines académicos y de investigación, por ello, se le agradecerá por su valiosa información y colaboración.

INSTRUCCIONES: marca dentro del paréntesis con una “X” la alternativa correcta.

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTALES LEGAL DE LA MYPE

1.1 **Edad:**43....

1.2 **Sexo:** Masculino (...) Femenino (X)

1.3 **Grado de instrucción:**

- a) Primaria: completa (...) incompleta (...)
- b) Secundaria completa (...) incompleta (...)
- c) Superior no universitaria: completa (...) incompleta (...)
- d) Superior universitaria: completa (...) incompleta (X)

e) Ninguno

1.4 Estado Civil

A) Soltero (...)

B) Casado (...)

C) Conviviente (X)

D) Divorciado (...)

E) Otros

1.5 Profesión: Enfermería

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPES:

2.1 Formalidad de la MYPE: MYPE FORMAL(x): MYE INFORMAL (...)

2.2 Tiempo en años que se encuentra en el sector...10...

2.3 Números de trabajadores permanente....2...

2.4 Números de trabajadores eventuales....1...

2.5 Motivos De Formación De La MYPE

A) obtener ganancias (X)

B) Subsistencia (sobre vivencia) (...)

III. DATOS RELACIONAL CON EL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE

PREGUNTAS	RESULTADOS	
	SI	NO
1.- ¿Su empresa funciona solo con financiamiento propio?		X
2.- ¿Su empresa funciona con financiamiento externo?	X	
3.- ¿Financia sus actividades con Entidades Bancarias?		X
4.- ¿Financia sus actividades con Entidades no Bancarias?	X	
5.- ¿Financia sus actividades con Entidades informales?		X
6.- ¿Las entidades bancarias le da facilidades para obtener un financiamiento?		X

7.- ¿Las entidades no bancarias le da facilidades para obtener un financiamiento?	x	
8.- ¿Las entidades informales le dan facilidades para obtener un financiamiento?	x	
9.- ¿El financiamiento otorgado, fue de corto plazo?	X	
10.- ¿El financiamiento otorgado, fue de mediano plazo?		X
11.- ¿El financiamiento otorgado, fue de largo plazo?		X
12.- ¿El financiamiento que le otorgaron, fue el monto que solicito?	X	
13.- ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?		X
14.- ¿Le solicitaron garantía para que le otorguen un financiamiento?	X	
15.- ¿El financiamiento obtenido, fue invertido para el capital de trabajo?	X	
16.- ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		x
17.- ¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de una empresa?	X	
18.- ¿Cree Usted que su empresa aumento sus ingresos a través del financiamiento?	X	

19.- ¿Cree usted que son importante las micro y pequeñas empresas para la economía del país? **X**

20.- ¿Cree que las entidades que otorgan financiamiento deberían dar capacitación de cómo hacer una buena gestión del financiamiento que otorgan? **X**
