

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 “LA
BONITA BOUTIQUE” CHIMBOTE, 2017.**

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

AUTORA:

DOMÍNGUEZ DE LA CRUZ, PATRICIA INÉS

ORCID: 0000-0002-9962-4555

ASESOR:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021

2. EQUIPO DE TRABAJO

Autora

Domínguez De La Cruz, Patricia Inés

ORCID: 0000-0002-9962-4555

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,

Chimbote, Perú

Asesora

Mgtr: Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias

Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de

Contabilidad, Chimbote, Perú

Jurado

Mgtr. Soto Medina Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

Mgtr. Baila Gemín Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

JURADO EVALUADOR DEL PROYECTO Y ASESOR

Mgtr. Soto Medina Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

Presidente

Mgtr. Baila Gemín Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Miembro

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Miembro

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Asesora

AGRADECIMIENTO

A mi Dios, el todopoderoso por haberme regalado la vida al creador de todas las cosas, el que me bendijo con un hijo, el que me da la fortaleza para seguir hacia adelante y permitirme el haber llegado hasta este momento tan importante de mi formación profesional.

A mis profesores, que me enseñaron, y me instruyeron lo mejor posible para ser excelente tanto en el ámbito profesional, como en el personal y humano.

Que, gracias a sus exigencias, me hicieron exigirme a mí misma para ser cada vez mejor. Sin sus enseñanzas esto tampoco sería posible.

DEDICATORIA

A mis padres, por su amor trabajo y sacrificio en todos estos años, gracias a ustedes quienes han sido la guía, el camino y el motor para poder llegar a este punto de mi carrera. Que con su ejemplo y palabras de aliento nunca bajaron los brazos para que yo tampoco lo haga aun cuando todo se complicaba, los amo.

A mi hijo, quien ha sido mi fuente de inspiración para salir adelante, hoy más que nunca entiendo el infinito amor que se siente por un hijo, gracias a Dios por permitirme tenerlo entre mis brazos.

RESUMEN

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 “La Bonita Boutique”- Chimbote, 2017. Su principal actividad económica es la venta de ropa exclusivamente para damas, este trabajo de estudio fue cualitativo de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; además se recolectó datos a través de la técnica la encuesta y su instrumento un cuestionario de preguntas cerradas realizado al gerente general, hallándose los siguientes resultados: en relación al objetivo específico 1. la gran mayoría de los autores citados establecieron que las empresas financian su actividad con financiamiento externo, obteniendo más posibilidades de préstamo en entidades no bancarias. Respecto al objetivo específico 2: “La Bonita Boutique” financia su actividad comercial con financiamiento externo, recurriendo al sistema no bancario obteniendo crédito de la Caja Municipal, dicho financiamiento lo empleó en capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 3: se encontró coincidencias entre el objetivo específico 1 y 2. Respecto al objetivo específico 4: se propuso acceder continuamente a un préstamo bancario en el BBVA con una baja tasa de interés de 8.62%, anual a un corto plazo para poder tener buen historial crediticio y acceder cada vez más a montos mayores. Finalmente se concluye que, con la aplicación de la propuesta “La Bonita Boutique” aumentará su capital de trabajo mejorando sus niveles de ventas y optimizando su historial crediticio.

Palabras claves: financiamiento, micro empresa, sector comercio

ABSTRACT

The general objective of this research was: To describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the Peruvian commerce sector and of the company "La Bonita Boutique" - Chimbote, 2017. Its main economic activity is the sale of clothing exclusively for women. This study work was qualitative with a non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case design; In addition, data was collected through the survey technique and its instrument the closed-question questionnaire made to the general manager, finding the following results: in relation to specific objective 1. the vast majority of the authors cited established that companies finance their activity with external financing, obtaining more loan possibilities in non-bank entities. Regarding specific objective 2: "La Bonita Boutique" finances its commercial activity with external financing, resorting to the non-banking system obtaining credit from the Municipal Fund, this financing was used in working capital. Regarding specific objective 3: coincidences were found between specific objective 1 and 2. Regarding specific objective 4: it was proposed to access a loan to BBVA Continental with a low annual interest rate of 8.62%, obtained in the long term to be able to have good credit history and access more and more to larger amounts. Finally, it is concluded that, with the application of the "La Bonita Boutique" proposal, its working capital will increase, improving its sales levels and optimizing its credit history, favoring the growth and development of the entity.

Keywords: financing, micro business, commerce sector

3. CONTENIDO

CARATULA.....	i
2. EQUIPO DE TRABAJO.....	ii
JURADO EVALUADOR DEL PROYECTO Y ASESOR.....	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
DEDICATORIA.....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
3. CONTENIDO.....	viii
I. Introducción.....	11
II. Revisión de la literatura.....	15
2.1 Antecedentes.....	15
2.1.1 Internacionales	15
2.1.2 Nacionales	17
2.1.3 Regionales	19
2.1.4 Locales	21
2.2 Bases Teóricas	24
2.2.1 Teorías del financiamiento	24
2.2.2 Teorías de las micro y pequeñas empresas	32
2.2.3 Teorías del sector comercio	37
2.2.4 Reseña histórica	38
2.3 Marco conceptual	39
2.3.1 Definición de Financiamiento	39
2.3.2 Definición de las Micro y pequeñas empresas	39

2.3.3	Definición del Sector comercio	40
III.	Hipótesis.....	40
IV.	Metodología	41
4.1	Diseño de investigación.....	41
4.2	Población y muestra.....	41
4.3	Definición y operalización de variables e indicadores	42
4.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	43
4.5	Plan de análisis	43
4.6	Matriz de consistencia	43
4.7	Principios Éticos	44
V.	Resultados	45
5.1	Resultados.....	45
5.2	Análisis de resultados	51
VI.	Conclusiones	56
VII.	Referencias Bibliográficas	59
VIII.	Anexos	68
8.1	Anexo 01: Cronograma de actividades.....	68
8.2	Anexo 02: Presupuesto	69
8.3	Anexo 03: Financiamiento:	70
8.4	Anexo 04: Matriz de consistencia	71
8.5	Anexo 05: Modelos de fichas bibliográficas	75
8.6	Anexo 06: Modelo de cuestionario	76
8.7	Anexo 07: Cuadro de comparación de tasa de interés.....	79

4. ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO N°01.....	47
CUADRO N°02.....	48
CUADRON°03.....	50
CUADRO N°04.....	52

I. Introducción

Las grandes empresas de hoy empezaron como pequeñas empresas ayer. La gran industria no hubiera existido sin la empresa familiar, micro empresa o pequeña empresa. Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) surgen de la necesidad, las personas guiadas por esa necesidad buscan la manera de poder generar sus propias fuentes de ingresos, y para ello, recurren de diferentes medios para conseguirlo.

Definitivamente el surgimiento de las micro empresas en los países pobres es el resultado de la necesidad individual y/o grupal, por la falta de puestos de trabajos y la obligación de proveer un sustento familiar. En su gran mayoría informales que sumadas a las formales en este rubro representan una opción muy interesante para el desarrollo personal, familiar y nacional, las mismas que sobrepasan en forma completamente desproporcionada a las empresas medianas y grandes de cualquiera de las sociedades de los países pobres.

El financiamiento es la acción mediante la cual podemos recibir un soporte económico o decidir realizarlo nosotros mismos con nuestro capital o liquidez. Si queremos comenzar un emprendimiento, debemos contar con financiamiento que nos permita conseguir los materiales necesarios, emplear gente, recibir asistencia, etc.

Ramesh & Rao (1989, citado por Chagerben, Hidalgo, y Yagual 2017) expresa: que cuando se trata del reemplazo o compra de nuevos activos, las necesidades de financiamiento son predecibles, y pueden surgir necesidades de financiamiento que no se encuentren previamente en el plan de la empresa, tal como el surgimiento de una oportunidad muy rentable de negocios o situaciones de emergencia donde se requieran recursos desesperadamente para seguir operando.

Según la edición del Microscopio Global (2016), el Perú es uno de los países líderes que mantiene y promueve el desarrollo de las mypes siendo que este tipo de empresas generan un alto porcentaje en el PBI del Perú, es por ello que hoy en día encontramos grandes emporios que comercializan todo tipo de ventas y que son visitados diariamente por miles de personas por sus precios cómodos.

Según datos del Ministerio de la Producción (2018) las micro mypes representan el 98,6 % de las empresas en el país, generan el 77 % del empleo anual y representan el 42 % del Producto bruto Interno (PBI) Nacional. Es una cifra honorable que poco a poco ha tomado relevancia es por ello que los microempresarios se sienten más respaldados porque gracias a ellos y por su esfuerzo de salir adelante se han convertido en desarrollo del país. (Comercio, 2015). El 99,5% del total de empresas formales en la economía peruana el 99,1% son microempresas, 4,3% pequeña y 0,2% mediana. De las cuales el 85,6% de ellas se dedican a la actividad de comercio y servicios, y el resto (14,4%) a la actividad productiva (manufactura, construcción, agropecuario, minería y pesca). Por lo que se considera que las Mype son de vital importancia para el crecimiento del Perú, estimándose un aporte al PBI del 42,1% y del 77% a la generación de empleo.

Según la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (Sunat), en la región Ancash, existen un total de 39,206 microempresas, de las cuales el 58 % se encuentran en la provincia del Santa y de este universo, el 40 % se encuentra en el distrito de Chimbote, un 10 % en el distrito de Nuevo Chimbote y el 8 % en el resto de los distritos de la provincia. En el distrito de Chimbote, existen aproximadamente 9,095 microempresas y en Nuevo Chimbote unas 2,750 microempresas.

Hoy en día los microempresarios emprendedores han utilizado bien sus recursos y han sabido administrar sus ingresos para comprar más mercadería, o mejorar su infraestructura, actualmente la ciudad de Chimbote, existen muchas micro y pequeñas empresas que se dedican a diferentes actividades entre ellas destacan el sector comercio y servicio. Mientras que en Nuevo Chimbote encontramos micro empresas que con el tiempo no dudamos que irán mejorando para convertirse en pequeñas empresas.

El presente estudio de investigación se realizó con el fin de conocer la situación real de las MYPE, con respecto al financiamiento en el sector comercio, es por ello que se propuso el siguiente enunciado del problema: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “La Bonita Boutique” de Chimbote, 2017 y cómo se podría mejorar?** planteándonos como objetivo general, Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “La Bonita Boutique” Chimbote, 2017, y como objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa "La Bonita Boutique" de Chimbote, 2017.
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 "La Bonita Boutique" de Chimbote, 2017.
4. Hacer una propuesta de mejora de las características deficientes del financiamiento de la empresa “La Bonita Boutique” Chimbote, 2017.

La presente investigación de estudio se justifica porque a través de su desarrollo se pudo identificar la realidad problemática social por la que atravesaba la empresa del caso, asimismo se estudió los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “La Bonita Boutique” Chimbote; luego de identificar los factores relevantes se decidió hacer una propuesta de mejora, para reducir los limitantes que se halló y para que la empresa pueda acceder a un financiamiento.

Asimismo, la investigación se justifica porque servirá de guía metodológica para otras investigaciones de variables parecidas, ya que la investigación fue de tipo cualitativo y el diseño fue no experimental- descriptivo- bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de la información se utilizaron fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas, aplicado a la representante y dueña de la empresa a través de la técnica la encuesta También el presente estudio se justifica porque servirá para la obtención de datos precisos para otras futuras investigaciones, ya que los datos son reales, precisos y concretos de la mype del caso estudiado.

El trabajo de investigación obtuvo como principales resultados: Respecto al objetivo específico 1. la gran mayoría de los autores citados establecieron que las empresas financian su actividad con financiamiento externo o financiamiento de terceros, obteniendo más posibilidades de préstamo en entidades no bancarias. Respecto al objetivo específico 2: la empresa “La Bonita Boutique” financia su actividad comercial con financiamiento externo, recurriendo al sistema de financiamiento no bancario obteniendo crédito de Cajas Municipales, dicho financiamiento lo empleó en capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 3: se encontró coincidencias entre el objetivo específico 1 y 2. Respecto al objetivo específico 4: se propuso acceder a un préstamo al BBVA Continental con una tasa de interés baja de 8.62% anual, obtenidos a largo plazo para poder tener buen historial

crediticio y acceder cada vez más a montos mayores. Finalmente se concluye que, con la aplicación de la propuesta “La Bonita Boutique” aumentará su capital de trabajo mejorando sus niveles de ventas y optimizará su historial crediticio favoreciendo al crecimiento y desarrollo de la entidad.

II. Revisión de la literatura

2.1 Antecedentes

Los antecedentes se desdoblán en antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales. La estructura es la siguiente:

2.1.1 Internacionales

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

Saavedra, Tapia y Aguilar (2016) en su tesis titulada: *El problema del financiamiento de la pyme en el distrito federal*. desarrollada en México siendo su objetivo general, determinar cuáles son las fuentes de financiamiento que utilizan las Pyme en el D.F. (Distrito Federal) y cuáles son las razones por las que no han podido acceder a financiamientos viables y acordes a su realidad. Esta investigación es de tipo descriptiva, para la recolección de datos se diseñó un cuestionario directo estructurado, en este trabajo de investigación concluyó que, las principales fuentes de financiamiento que utilizan los sectores industria y comercio son los proveedores y los préstamos de familiares, mientras que el sector servicios

utiliza el financiamiento de clientes. Es incipiente el uso de financiamiento por parte de la banca comercial, donde se reporta que sólo el 4.4% de las empresas en México han recibido financiamiento bancario.

Logreira y Bonett (2017) en su trabajo de investigación titulada: *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla – Colombia*, desarrollada en Colombia se tuvo como objetivo general analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla – Colombia, el diseño que se utilizó en esta investigación es no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, concluyó que, a pesar que algunas entidades ofertaban los créditos microempresariales con condiciones más favorables para su acceso, estos tienen un costo financiero elevado debido al riesgo que asume el intermediario financiero. Lo anterior conlleva a que estas microempresas prefieran utilizar sus propios recursos para financiar sus operaciones o accedan con mayor facilidad a créditos informales que de igual manera son onerosos.

Lopez y Farias (2018) en su tesis titulado: *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil* desarrollada en Ecuador, su objetivo general fue, establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil y el diseño que utilizaron fue metodología

descriptiva y explicativa, y los principales conclusiones que arribaron fueron, se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías.

2.1.2 Nacionales

En este informe se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del país, menos de la región donde el investigador realiza la investigación; sobre la variable y unidades de análisis de la investigación que realiza el investigador.

Ángulo (2016) en su trabajo de investigación titulada: *caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio - rubro compra/venta de ropa para damas-Trujillo, periodo 2014 – 2015*, desarrollado en Trujillo. Su objetivo general fue describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio- rubro compra/venta de ropa para damas en Trujillo, cuyo diseño de investigación fue no experimental, descriptiva, cuantitativa y transversal; con una población muestral de 35 MYPE, se aplicó un cuestionario de 31 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, donde se

concluyó que, el 31% financia su actividad económica con préstamos de terceras personas y el 89% lo invierte en capital de trabajo.

Javier (2015) en su tesis titulada: *el financiamiento a las micro y pequeñas empresas del sector comercial de Guadalupe para contribuir a su crecimiento*, siendo su objetivo general, determinar la fuente de financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercial del Distrito de Guadalupe, el método que se utilizó fue el analítico-descriptivo y sus conclusiones fueron que las entidades bancarias cubren un 12.5 %, y las entidades no bancarias cubren un 50% y un 37.5% recurren a los prestamistas (informales).

Diego (2018) en su tesis denominada, *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa para damas de imperial - Cañete, 2015*. Su objetivo general fue: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de ropa para damas de Imperial - Cañete, 2015. La investigación fue descriptiva, y se obtuvieron los siguientes resultados: respecto a las características del financiamiento el 80% de las Mype obtuvo financiamiento de terceros, el 80% lo obtuvo de entidades no bancarias, el 70% fue a corto plazo y el 90% lo empleó en capital de trabajo. Finalmente, se concluyó que la mayoría de las Mype obtuvieron financiamiento de terceros, dicho financiamiento fue de corto plazo y lo invirtieron en capital de trabajo.

Rosales (2016) en su trabajo de investigación titulada: *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de prendas de vestir en la provincia de Leoncio Prado, periodo 2016*. Tuvo por objetivo general, determinar las características del financiamiento, la capacitación y la Rentabilidad en las MYPE del sector comercio rubro Venta de prendas de vestir en la provincia de Leoncio Prado, año 2016, se utilizó el diseño no experimental-descriptivo. Y sus principales conclusiones que arribaron fueron: En cuanto a las principales características del financiamiento, los empresarios encuestados, el 58% (7) su financiamiento es propio y el 42% (5) su financiamiento es Ajeno. el 100% (12) si solicitaron crédito para su negocio, el 83% (10) obtuvieron créditos comerciales y el 17% (2) obtuvieron créditos de consumo, el 42% (5) precisa que solicitaron crédito al banco de crédito, el 25% (3) solicitaron crédito a Crediscotia, 33%(4) solicitaron crédito a caja municipales, el 58% (7) precisa que solicitaron crédito para capital de trabajo, el 25% (3) solicitaron crédito para el mejoramiento y/o ampliación del local, el 17 % (2) solicitaron crédito para capacitación de personal.

2.1.3 Regionales

Se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del país donde se realiza el trabajo de campo o de caso, menos la Provincia donde se realiza lo anteriormente especificado; sobre la variable o variables y

unidades de análisis y de la investigación que está realizando el investigador.

Nivin (2016) en su trabajo de investigación denominada: *el financiamiento del comercio en el mercado informal de Challhua de la provincia de Huaraz, periodo 2015*. Su objetivo general fue, describir las características del financiamiento del comercio en el mercado informal de Challhua de la provincia de Huaraz, periodo 2015. El Tipo de investigación fue cuantitativa descriptiva, donde concluyó que respecto al financiamiento: el 58% y el 52% afirmó haber utilizado financiamiento interno y externo, el 68% afirmó haber utilizado la línea de crédito como instrumento financiero; el 62% afirmó haber utilizado su financiamiento propio, el 54% el financiamiento fue a través del crédito bancario, el 40% afirmó que fue por arrendamiento financiero, el 62% afirmó que el financiamiento fue destinado para el capital de trabajo, el 46% afirmaron que se mantiene estable las ventas.

Osorio (2016) en su estudio de investigación titulada: *caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artesanía del distrito de Taricá - provincia de Huaraz, periodo 2015*, su objetivo general fue, describir las principales características del financiamiento de las MYPE en el

ámbito del sector comercio artesanía. La metodología que se utilizó fue cuantitativa concluyendo, respecto al financiamiento el 86% de las MYPE financian con fondos de terceros y el 14% lo hacen con fondos propios. Llegando así a conclusiones más resaltantes; En su mayoría las MYPE en estudio utiliza el financiamiento de terceros para conformar su capital.

2.1.4 Locales

Se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad de la provincia, donde se está realizando el trabajo o el caso, sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Según **Crespin (2016)** en su estudio de investigación titulada: *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa-Chimbote, 2015*. Siendo su objetivo general, determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa de Chimbote, 2015, el diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo y las principales conclusiones a donde llegaron fueron: en cuanto a las características del financiamiento, poco más de la mitad (56%) recurren a financiamiento de terceros, la mayoría el (91%) reciben

crédito financiero a corto plazo, la mayoría el (82%) lo invirtió en capital 83 de trabajo. Dado que la mayoría el (56%) de los créditos financieros recibidos son de corto plazo y son invertidos en capital de trabajo en (82%).

Becerra (2016) en su trabajo de investigación titulado: *La gestión de calidad con un enfoque en el financiamiento y su influencia en el nivel de ventas de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro venta de ropa para niños del centro comercial Los Ferroles, Chimbote, año 2016*, cuyo objetivo general fue: determinar la influencia de la gestión de calidad bajo el enfoque del Financiamiento en el nivel de ventas de las Micro y Pequeñas empresas del centro comercial los Ferroles rubro- venta de ropa para niños, Chimbote, año 2016, siendo el diseño de investigación no experimental- transversal, algunas de sus principales conclusiones a donde llegaron fue, El nivel de inversión alcanza un nivel muy alto del 84.6% por lo que infiere que las microempresas tienen facilidades crediticias y han logrado obtener ganancias con los prestamos obtenidos. Existe una aceptable gestión crediticia de los microempresarios, evidenciándose con un nivel muy alto 65.4%, por lo que se deduce que los microempresarios reconocen la importancia del cumplimiento de sus obligaciones en forma puntual. Determinar que los microempresarios tienen alta necesidad

de financiamiento para el desarrollo y cumplimiento de las actividades, mejorando la gestión de calidad y los niveles de ventas.

Acosta (2016) en su trabajo de investigación *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio –rubro compra/venta de ropa deportiva para damas y caballeros del distrito de Chimbote, 2014*. Tuvo como objetivo general, determinar y describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de ropa deportivas para damas y caballeros del distrito de Chimbote, 2014, el diseño que se utilizó en este proyecto fue: No experimental –descriptivo y una de las principales conclusiones a las que llegaron fue: respecto al financiamiento, la mayoría (80%) de las MYPE estudiadas financian su actividad productiva con financiamiento propio y el 20% lo hizo con recursos financieros de terceros. La totalidad (100%) de las MYPE estudiadas que solicitaron créditos de terceros dijeron que Caja Municipal del Santa les otorgó mayor facilidad en la obtención de sus créditos y los créditos otorgados fueron de corto plazo, invirtiéndolo en la compra de mercadería.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Teorías del financiamiento

2.2.1.1 Teoría del financiamiento

Teoría de Jerarquía de las preferencias

Cuando se habla de preferencias, si bien es cierto existen ciertas preferencias de acuerdo a cada área con la gerencia en la que tienen más acercamiento y más confianza, tal como nos dice:

Domínguez (2016) sostiene que las pequeñas y micro empresas normalmente obedecen a un ciclo financiero de crecimiento, en el cual se puede apreciar las variaciones en necesidades de financiamiento y las fuentes disponibles de esta. Inicialmente las empresas no apuestan por un financiamiento, pues primeramente confían en propios aportes, de familiares, amigos, crédito comercial, etc. (p. 65)

Entonces es acertada que las preferencias que existen en ciertas áreas de la empresa con la gerencia o al momento de decidir algún movimiento en la empresa.

El enfoque del ciclo de vida

El comienzo de las mypes siempre se ha visto involucrado con financiamientos que necesitan para poder crecer, por el que han acudido siempre a las formas de crédito ya sea, de familiares, amigos o en todo caso la banca de crédito.

Domínguez (2016) sostiene que las mypes han ido en escala de crecimiento de acuerdo a sus necesidades han ido solicitando préstamos para cubrir falencias, podemos afirmar una microempresa que está en crecimiento no acude a las bancas financieras prefiere hacerlas de familiares o amigos o ahorros propios ya que el interés que generan estos préstamos son exorbitantes y quitan capital al empresario. (p. 65)

Normalmente un mayor aporte de capital aparece cuando la empresa ya está en crecimiento iniciando principalmente con créditos bancarios a corto plazo para luego de tener un historial favorable le puedan otorgar créditos a largo plazo.

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento

Existen diversas clasificaciones y una de ellas es Según Ccaccya (2015)

2.2.1.2.1 Según el origen de financiación

- **Financiación interna**

Son creadas u originadas por la misma organización o empresa de acuerdo al capital que maneja el ente. Ya que podrían ser provenientes de utilidades, accionistas, etc.

- **Financiación externa**

Son efectivo proveniente personas, instituciones, empresas, proveedores ajenos a la empresa, es decir que están fuera de ella. Ejemplo los préstamos bancarios, personales, múltiples, comerciales, etc

2.2.1.3 Sistema del financiamiento

Las mypes se van visto relacionada con préstamos de diferentes tipos ya sea de familiares amigos o por ultimo de instituciones financieras, ello nos confirma la historia de las mypes.

2.2.1.3.1 Sistema bancario

En este sistema se encuentran el conjunto de instituciones bancarias del país. Por consiguiente, examinaremos cada una de estas instituciones.

- a. **Banco central de reserva del Perú (BCRP):** Es la autoridad monetaria encargada de emitir la moneda nacional, administra las reservas internacionales del país y regula las operaciones del sistema financiero nacional.
- b. **Banco de la nación:** Es el agente financiero del estado, encargado de las operaciones bancarias del sector público. 30
- c. **Banca comercial:** Son instituciones financieras que principalmente consisten en recibir dinero del público, como en depósito o bajo cualquier otra modalidad contractual, utilizando ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras cuentas de financiación en conceder créditos en las diversas modalidades, o aplicarlos a operaciones sujetas a riesgos de mercado.
- d. **Las sucursales de los bancos del exterior:** Estas entidades gozan de los mismos derechos y están sujetos a las mismas obligaciones que las empresas nacionales de igual naturaleza.

2.2.1.3.2 Sistema no bancario formal

- a. **Financieras:** Captan recursos del público y cuya especialidad consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero.
- b. **Cajas municipales de ahorro y crédito:** Captan recursos del público para realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y micro-empresas.
- c. **Entidad de desarrollo a la pequeña y micro empresa – EDPYME:** Instituciones cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro-empresa.
- d. **Caja municipal de crédito popular:** Entidad financiera que otorgar créditos pignoratícios al público en general, encontrándose para efectuar operaciones y pasivas con los respectivos Consejos Provinciales, Distritales y con las empresas municipales dependientes de los primeros.
- e. **Cajas rurales:** Captan recursos del público y cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro-empresa.
- f. **Empresas especializadas:** Operan como agente de transferencia y registros de las operaciones o transacciones del ámbito comercial y financiero (Ángeles, 2019).

2.2.1.3.3 Sistema informal

Es el resultado de la interacción de una extensiva demanda por servicios financieros que no puede ser satisfecha por prestamistas formales, por lo que a su vez cuentan con mayor presencia en escenarios donde logran mitigar las imperfecciones de los mercados financieros y/o cuando existen fallas en otros mercados (Huamán, 2017). Las fuentes de financiamiento informal son:

- a. **Prestamistas profesionales:** Son el grupo generalmente asociado con los préstamos informales, aun cuando su cobertura por lo general es muy reducida. Este tipo de créditos se caracteriza por una alta tasa de interés y muchas veces es otorgado contra la prenda de algún bien.
- b. **Juntas:** Son mecanismos que incluyen la movilización de ahorros y el otorgamiento de créditos. En esta modalidad, existe un grupo en el cual el nivel de conocimiento y/o las relaciones sociales suelen ser muy fuertes, se acuerda ahorrar una cierta cantidad de dinero en un plazo dado, luego del cual el dinero es prestado a uno de los integrantes. El crédito termina cuando todos los miembros reciben el crédito.
- c. **Comerciantes:** Son quizá la fuente más extendida de créditos informales. Entre ellos destacan las tiendas o bodegas locales, los compradores de productos finales y los proveedores de insumos (Huamán, 2017).

2.2.1.4 Plazos del financiamiento

2.2.1.4.1 Financiamiento a corto plazo

Hoy en día las empresas no les conviene obtener un préstamo y cancelarlo a largo plazo, ya que mientras más plazo de pago en que demora cada cuota más son los intereses que pagan.

Ixchop (2016) afirma que las empresas necesitan dinero para cubrir sus necesidades que se suscitan durante el año para ello solicitan préstamos a corto tiempo para solventar gastos o invertir en el negocio que necesariamente debe ser devuelto a menor de un año, por los intereses que acarrear. (p. 25)

Entonces podemos afirmar que el financiamiento a corto plazo es aquel donde el tiempo de devolución es a un año o menor.

Se entiende por corto plazo a un periodo máximo de 12 meses (1 año).

- a. **Pagaré:** Es una promesa que se da por escrito, en el que una de las partes se compromete a devolver el monto de dinero recibido en un determinado tiempo. Suele presentar intereses y generalmente surge de préstamos en efectivo o venta de bienes. La desventaja es que pueden tomarse medidas legales sino son pagados. Tiene como ventajas, que se pagan en efectivo y es bastante a su seguridad de pago.
- b. **Línea de crédito:** Es el de dinero que estará disponible en el banco, durante un período de tiempo determinado. Se debe pagar

intereses por cada línea de crédito que la empresa utilice. La ventaja es que la empresa cuenta con efectivo disponible.

- c. **Crédito comercial:** Son las cuentas por pagar de la empresa como fuente de recursos y puede incluir las cuentas por cobrar. Es poco costoso y permite la agilización de las operaciones. En caso de incumplir con el pago puede tomarse medidas legales.
- d. **Crédito bancario:** Se obtiene de los bancos, pagando la tasa de interés establecida por el banco y en el plazo de tiempo acordado.

2.2.1.4.2 Financiamiento a largo plazo

El financiamiento a largo plazo es una modalidad que adoptan ciertas empresas para solventar sus necesidades y les es difícil pagarlo a un corto plazo.

Ross, Westerfield y Jaffe (2015) refieren las empresas necesitan dinero para utilizarlo en inversiones como la compra de activos fijos para poder generando ganancias, a ello se le suma que el periodo de pago debe ser a largo plazo conforme se va generando ingresos. (p. 84)

Entonces podemos afirmar que el financiamiento a largo plazo es aquel que el tiempo de devolución es mayor a un año.

Se entiende por largo plazo a un periodo mayor de 12 meses (1 año).

- a. **Acciones:** Representan una participación de capital o de patrimonio del accionista en la organización. Presentan un costo

bastante elevado y ocasiona que el control de la entidad quede diluido. Asimismo, resultan bastantes útiles a la hora de adquirir o fusionar empresas.

- b. **Bonos:** Es un certificado escrito en el que el deudor se compromete a pagar un montón de dinero específico en un período de tiempo determinado, con sus intereses correspondientes.
- c. **Hipoteca:** Es cuando la propiedad del deudor queda en manos del acreedor, como una garantía para asegurar que el préstamo será pagado. En caso de incumplir con el pago puede surgir medidas legales (Enciclopedia de Clasificaciones, 2017).

2.2.1.5 Costos del financiamiento

La mayoría de empresarios buscan que la tasa de interés de un préstamo, no sean elevadas es por ello buscan una buena opción de obtener préstamos sin perjudicar su economía.

Málaga (2015) el costo de financiamiento es un factor de mucha importancia y que siempre debe ser tomado en cuenta, pues se trata de las tasas de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas. En una emisión de bonos sería la tasa de colocación del instrumento. (p. 62)

Los costos de financiamiento son muy interesantes a la hora de obtener un préstamo ya que depende de ellos el poder pagar el monto adquirido de las bancas financieras.

2.2.1.6 Usos del financiamiento

Una empresa necesita tener activos fijos para poder operar es por ello que uno de los usos del financiamiento en las empresas es comprar sus propios recursos para poder ir creciendo y mejorar sus ingresos, ya sean estos préstamos a corto o largo plazo. Sin recursos ninguna empresa puede crecer porque estaría alquilando o prestando recursos y eso genera gastos, las metas de una organización es mejorar los niveles de ingresos y generar empleo para fomentar las utilidades.

- a. **Capital de trabajo:** El capital de trabajo representa el recurso con el que la empresa puede trabajar de manera inmediata, es decir, que es lo que tiene disponible para continuar con sus operaciones normales (Marquez, 2015)
- b. **Activo fijo:** Un activo fijo es un bien de la empresa, ya sea tangible o intangible, que no puede convertirse en líquido a corto plazo y que normalmente son necesarios para el funcionamiento de la empresa y no se destinan a la venta. Como, por ejemplo: bienes inmuebles, maquinaria, material de oficina, etc. (Debitoor, 2020).

2.2.2 Teorías de las micro y pequeñas empresas

2.2.2.1 Importancia de las mypes

Según Guzmán (2018) las micro y pequeñas empresas (mypes) juegan un rol muy importante en el Perú y es justo destacar su labor emprendedora y en favor de la economía nacional.

Existen datos que miden el impacto laboral de las Mype:

- **Aportan al PBI:** Según la Asociación de Emprendedores del Perú (Asep), en el Perú, las mypes aportan, aproximadamente, el 40% del PBI (Producto Bruto Interno) y, por ello, están entre las mayores impulsoras del crecimiento económico del país.

- **Ayudan a la generación de empleo:** Las mypes tienen una participación decisiva en materia de generación de empleo, inclusión social, innovación, competitividad y lucha contra la pobreza. De hecho, en conjunto, las mypes generan el 47% del empleo en América Latina.

- **Motor de desarrollo:** Las mypes en el Perú constituyen el 98,6% de las unidades empresariales, brindándole espacio de desarrollo a millones de trabajadores peruanos que contribuyen al desarrollo de la economía. Además, conforme las mypes van creciendo y desarrollándose, nuevas van apareciendo. Esto dinamiza nuestra economía.

- **Empresas:** En el Perú, el 96,5% de las empresas que existen pertenecen al sector de las mypes. Esta cantidad, de acuerdo a la Sociedad de Comercio Exterior del Perú (ComexPerú), aumenta año tras año.

2.2.2.2 Características de las micro y pequeñas

Hoy en día con la modificatoria de la normatividad ya no se tienen en cuenta la cantidad de trabajadores, como anteriormente.

Diario oficial El Peruano (2017) afirma que actualmente las micro y pequeñas se establecen en función de sus niveles de ventas anuales:

- **Microempresa:** hasta la cantidad máxima de 150 UIT en ventas anuales.
- **Pequeña Empresa:** hasta una cantidad máxima de 1700 UIT ventas anuales y superiores a 150 UIT.

Las micro y pequeñas empresas ahora solo se miden por la cantidad de sus ventas de acuerdo a su normatividad.

2.2.2.3 Crecimiento de las Mype

Hoy en día las Mype han cobrado mucha importancia en el país ya que, ha hecho crecer a la economía en un porcentaje alto y estas a su vez se encuentran también en el régimen Mype.

INEI en el 2018 confirma que en el Perú hay 2'332, 218 de empresas; el 95% se encuentran en el régimen Mype. Con respecto a Doing Business en su informe anual del Banco Mundial (2019), el país de Perú alcanzó el nivel 51 de 190 economías en el apoyo a favor de los inversionistas minoritarios. (INEI 2019)

Las Mype seguirán haciendo crecer a la economía y seguirán surgiendo muchas más ya que el régimen tributario en el que se encuentran favorece en cierto modo a los empresarios.

Según PQS (2019)

Las Mype aportan un porcentaje alto al crecimiento de la economía, que es uno de los pilares para que un país avance y crezca económicamente.

Según PQS (2019), la Asociación de Emprendedores del Perú (Asep), mencionan que en el Perú, se obtienen, el 40% del PBI (Producto Bruto Interno) de las Mype es por eso, que se constituyen como las mayores impulsoras del crecimiento del país económicamente además, las Mype que forman el 98,6% de las empresas, brindando trabajo a millones de peruanos de tal manera que contribuyen con la economía del Perú, esto permite dinamizar la economía.

Las Mype un sector muy importante para el país ya que dinamizan la economía y además son generadoras de empleo, así determinan que las Mype son imprescindible para el crecimiento de la riqueza del Perú.

2.2.2.4 Nuevo Régimen Único simplificado (NRUS)

Según Gestión (2018) En este régimen tributario se encuentran las personas que tienen un pequeño negocio cuyos principales clientes son consumidores finales. Las ventajas que ofrece este régimen es que no se llevan registros contables. Solo se efectúa un pago único mensual en función a las categorías que tiene.

Categoría 1: tiene un tope de ingresos o compras hasta los S/ 5.000.

Se pagan S/ 20 en la medida que no se supere dicho monto.

Categoría 2: se paga una cuota mensual de S/ 50 en tanto los ingresos

o compras de la persona no superen los S/ 8.000 S/ 96,000 al año.

Cabe señalar que las personas naturales en este régimen solo pueden emitir boletas de venta. No emiten facturas. Asimismo, no generan el crédito fiscal.

Ventajas

1. No llevas registros contables.
2. Sólo efectúas un pago mensual.
3. No estás obligado a presentar declaraciones mensuales ni anuales.
4. Tendrás acceso al seguro de salud SIS Emprendedor. Podrás afiliar a tu esposa e hijos.

2.2.2.5 Financiamiento de las Mype

La Mype como van en aumento cada vez necesitan crédito para poder tener capital para compra de sus mercaderías o para mejorar la infraestructura de sus negocios.

Las (CMAC) Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, aumentaron S/ 11,831 millones en el mes de enero de 2018 a las mype. La suma representa un elevamiento de 13.7% respecto a los S/ 10,406 millones que lograron durante el mismo período del 2017. (PQS 2019)

Mucha de las Mypes acuden a las cajas municipales para obtener crédito para poder desarrollar diferentes actividades al giro de su negocio.

2.2.2.6 Clasificación de las empresas

Existen varias clasificaciones de empresas, pero la que creemos conveniente y la que se acomoda a nuestro trabajo de investigación es la siguiente. Soto (2017) se clasifican en:

- **Según la actividad que realizan:**

Se dividen en: comerciales, mineras, agropecuarias, industriales y de servicios.

- **Según el aporte de capital:**

Se dividen en: La empresa privada, pública y mixta.

Entonces podemos afirmar que de acuerdo a la clasificación las empresas se pueden agrupar según la actividad, la estructura de organización y el aporte de capital.

- **Según la estructura de organización que tienen:**

Se dividen en: Empresa Unipersonal, de sociedad, de personas (Sociedad colectiva, sociedad de responsabilidad limitada, sociedad en comandita, sociedad anónima, etc.).

2.2.3 Teorías del sector comercio

2.2.3.1 Clasificación del comercio

Se pueden dividir en dos sectores: Comercio al por mayor, Comercio al por menor.

2.2.3.1.1 Comercio al por mayor

Según Merino (2015) refiere que la venta al por mayor se dedica a la compra y venta de grandes cantidades de mercancías o bienes tales como materias primas, suministros empleados en la producción y bienes de consumo terminados para ser vendidos a comerciantes, productores, distribuidores.

2.2.3.1.2 Comercio al por menor

Ravelo 2010, considera que es la venta o reventa de productos, bienes, mercancía para el consumo personal, doméstico es un producto transformado vendido en unidades.

2.2.4 Reseña histórica

La representante de La Bonita Boutique es la Sra. Yesenia Jacinto Ramos, persona natural con negocio con RUC 10428736287 inició sus actividades el 16 de mayo de 2016.

Principalmente se dedica a la venta al por menor de ropa de damas, todo en cuanto a ropa materna, ropa sport y ropa de vestir exclusivos, garantizando de esta manera una atención de la mejor calidad, centrada en sus necesidades y va de acorde a la moda de cada temporada. Actualmente el establecimiento se encuentra ubicado en CAL.7 Mz. T Lot. 20 Urb. Los Cipreces Ancash – Santa- Nuevo Chimbote, en el año que se realizó la investigación se encontraba ubicada en Elías Aguirre 471 Chimbote.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición de Financiamiento

El financiamiento son los recursos que tiene la empresa o que dispone para hacer frente a una necesidad o deuda.

Son recursos monetarios para llevar a cabo una actividad económica, mayormente son un conjunto de dinero que llegan a las empresas, que sirven para comprar recursos propios. Asimismo, es el dinero que recibimos para pagar alguna obligación o hacer frente a una necesidad y que nos comprometemos a pagar en un tiempo determinado. (Pérez & Campillo, 2011, p.45).

No siempre una empresa que goza de financiamiento, es porque tiene dinero en efectivo, sino que tienen un conjunto de recursos para poder utilizarlo y poder utilizarlo en lo que necesita la empresa.

2.3.2 Definición de las Micro y pequeñas empresas

Las Mype son unidades de negocios dedicadas a diferentes rubros con el fin de generar ganancias.

Sunat (2019), las (Mype) son Micro y Pequeña Empresas calificadas como unidades económicas que pueden ser persona natural o jurídica, que desarrollan giro como de comercio, servicios, transformación, extracción y producción.

Las Mype son unidades económicas que se desenvuelven en un ámbito de negocio de diferentes actividades con la finalidad de obtener ganancias y así seguir creciendo.

2.3.3 Definición del Sector comercio

El comercio a la actividad o acción socioeconómica que consiste en la compra y venta de bienes, ya sea para su uso, para su venta o para su transformación. Es la transacción o cambio de algo, a cambio de otra cosa de igual valor. El comerciante es la persona física o jurídica que se dedica al comercio de manera frecuente. (Scian, 2015)

III. Hipótesis

En el presente estudio de investigación no se planteará hipótesis porque será descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, también será de tipo cualitativa.

Según Sampieri (2012) considera que las investigaciones descriptivas no se formulan hipótesis de investigación.

IV. Metodología

4.1 Diseño de investigación

La presente investigación fue de tipo cualitativo y el diseño fue no experimental- descriptivo- bibliográfico-documental y de caso.

- **No experimental:** Es no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, es decir se observó el fenómeno a estudiar tal como se muestra en su contexto.
- **Descriptivo:** Es descriptivo porque solo se limitó a describir las principales características de las variables en estudio.
- **Bibliográfico:** porque fue desarrollado a través de la búsqueda de datos registrados por otros investigadores en cuanto a los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes.
- **Documental:** porque en la investigación se utilizó documentos oficiales y pertinentes.
- **Caso:** porque fue realizado por una sola empresa.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

La población de la presente investigación estuvo conformada por todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

4.2.2 Muestra

Se tomó como muestra a la empresa “La Bonita Boutique” caso en estudio.

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores

VARIABLE	CONCEPTUALIZACION	DIMENSIONES	INDICADORES	VARIABLE	MEDICIÓN
Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas	Es el conjunto de recursos monetarios necesarios para llevar a cabo una actividad económica.	<ul style="list-style-type: none"> • Fuentes de financiamiento • Sistema de financiamiento • Costos del financiamiento • Plazos del financiamiento • Facilidades del financiamiento • Usos del financiamiento 	<p>Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza:</p> <p>¿De qué sistema obtuvo el financiamiento?</p> <p>¿La tasa de interés que pago fue?</p> <p>¿A qué plazo obtuvo el financiamiento?</p> <p>¿Qué sistema le otorgó mayores facilidades en el préstamo otorgado?</p> <p>¿En qué uso el financiamiento recibido?</p>	Financiamiento	<p>SI () NO ()</p>

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se realizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica documental (objetivo específico 1), la encuesta (objetivo específico 2)

4.4.2 Instrumentos

- a) Ficha bibliográfica: son fichas pequeñas que nos sirvió para hacer las anotaciones de la bibliografía de estudio.
- b) Cuestionario: Para el recojo de la información se aplicó un cuestionario, de tal manera que nos proporcionó y facilitó la obtención de la información para los resultados de la investigación.

4.5 Plan de análisis

Para conseguir el objetivo específico 1: Se utilizó el análisis de los antecedentes y bases teóricas pertinentes.

Para conseguir el objetivo específico 2: Se utilizó un cuestionario, el mismo que fue aplicado a La Bonita Boutique la empresa del caso.

Para conseguir el objetivo específico 3: Se realizó un análisis comparativo de los resultados del objetivo específico 1 y el objetivo específico 2.

Para conseguir el objetivo específico 4: Se realizó la propuesta de mejora

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 04

4.7 Principios Éticos

Domínguez (2016) considera:

Principios que rigen la actividad investigadora

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.

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

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.

V. Resultados

5.1 Resultados

Respecto al objetivo específico 1

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “La Bonita Boutique”
Chimbote, 2017.

CUADRO 01

RESULTADOS DE LOS ANTECEDENTES

AUTORES	RESULTADOS
Rosales (2016)	Señala que de todas las empresas encuestadas, las entidades bancarias cubren un 12.5 %, y las entidades no bancarias cubren un 50% y un 37.5% recurren a los prestamistas (informales).
Osorio (2016)	Señala que el 59 % de las Mypes encuestadas recibieron crédito de entidades no bancarias, 8% de entidades bancarias, 25% de usureros y 8% de otros
Diego (2018)	Sostiene que el 80% manifestaron que la entidad que otorga más facilidades son las entidades no bancarias, el 20% manifestaron que fueron las entidades bancarias.
Rosales (2016)	Señala que de todas las empresas encuestadas, el 42% precisaron que solicitaron crédito al banco de crédito, el 25% solicitaron crédito a Crediscotia, 33% solicitaron crédito a cajas municipales.
Ángulo (2016)	Establece que de todas las empresas encuestadas el 57% de

	las Mypes escogió la modalidad del crédito a corto plazo y solo el 37% de las MYPE escogió la modalidad del crédito a largo plazo
Nivin (2016)	Precisó que del total de encuestados, el 62% son para capital de trabajo y el 30% son para el mejoramiento de local.

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

CUADRO 02

RESULTADOS DEL CUESTIONARIO

Respecto al objetivo específico 2

Describir las características del financiamiento de la empresa “La Bonita Boutique”
Chimbote, 2017.

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
1. Cómo financia su actividad productiva		
1.1 Con financiamiento propio (autofinanciamiento)		
1.2. Con financiamiento de terceros	X	
2. Sistema de financiamiento al cual recurre		
2.1 Entidades bancarias		
2.2 no bancarias	X	
2.3 Prestamistas o usureros		
2.4 ¿La tasa de interés fue de su satisfacción?		

3. Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito	
3.1. Las entidades bancarias	
3.2. Las entidades no bancarias	X
3.3. Los prestamistas usureros	
4. Instituciones financieras que se ha obtenido el crédito	
4.1 Bco. de crédito	
4.2 CrediScotia	
4.3 Mi Banco	
4.4 Cajas Municipales	X
4.5 Usureros	
5. Tiempo del crédito solicitado	
5.1 El crédito fue de corto plazo	x
5.2 El crédito fue de largo plazo	
6. En qué fue invertido el crédito financiero solicitado	
6.1 Capital de trabajo	X
6.2 Mejoramiento o ampliación del local	
6.3 Activos fijos	
6.4 Programas de capacitación	

Fuente: Elaboración propia

CUADRO 03

RESULTADOS DEL ANÁLISIS COMPARATIVO

Respecto al objetivo específico 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 “La Bonita Boutique” Chimbote, 2017.

ELEMENTO DE COMPARACIÓN	RESULTADOS O.E. 1	RESULTADOS O.E. 2	RESULTADOS
Fuente de financiamiento	Señala que de todas las empresas encuestadas, las entidades bancarias cubren un 12.5 %, y las entidades no bancarias cubren un 50% y un 37.5% recurren a los prestamistas (informales). (Rosales, 2016)	La Bonita Boutique ha obtenido crédito de cajas municipales que son instituciones microfinancieras no bancarias, enfocadas en la atención de aquellos sectores de la población no atendidos por la banca formal.	COINCIDE
Sistema de financiamiento	Señala que el 59 % de las Mypes encuestadas recibieron crédito de entidades no bancarias,	La Bonita Boutique recurrió al sistema de financiamiento no bancario, la cual es	

	8% de entidades bancarias, 25% de usureros y 8% de otros. (Osorio, 2016)	una entidad que ofrece servicios financieros pero que no tiene la ficha bancaria.	COINCIDE
Facilidades del financiamiento	Sostiene que el 80% manifestaron que la entidad que otorga más facilidades son las entidades no bancarias, el 20% manifestaron que fueron las entidades bancarias. (Diego, 2018)	La Bonita Boutique obtuvo crédito con mayor facilidad de las entidades no bancarias.	COINCIDE
Plazos de devolución	Establece que de todas las empresas encuestadas el 57% de las Mypes escogió la modalidad del crédito a corto plazo y solo el 37% de las MYPE escogió la modalidad del crédito a largo plazo. (Ángulo, 2016)	La Bonita Boutique solicitó crédito a corto plazo cuyo plazo de devolución es menor a un año.	COINCIDE

	Precisó que del total de encuestados, el 62% son para capital de trabajo y el 30% son para el mejoramiento de local.	La Bonita Boutique invirtió el crédito financiero solicitado en capital de trabajo recursos que requiere la empresa para poder operar.	COINCIDE
Usos del financiamiento	(Nivin, 2016)		

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los resultados específicos.

CUADRO 04

Respecto al objetivo específico 4:

Hacer una propuesta de mejora de las características deficientes del financiamiento de la empresa “La Bonita Boutique” Chimbote, 2017.

CARACTERÍSTICAS	PROBLEMA ENCONTRADO	PROPUESTA
COSTOS DE FINANCIAMIENTO Y SISTEMA DE FINANCIAMIENTO	La empresa del caso financia sus actividades en instituciones no bancarias como la Caja Municipal del Santa que les otorga préstamos con una alta tasa de interés	Se le propone recurrir a entidades bancarias que tengan un interés bajo como el BBVA continental que ofrece una tasa de interés de 8.62 % anual a diferencia de otros bancos que la tasa de interés superan el 46.93%, además

		<p>estos préstamos deben ser continuos para obtener un buen historial crediticio y acceder cada vez más a montos mayores.</p> <p>(ANEXO N°8)</p>
--	--	---

Fuente: Elaboración propia

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.

Acosta (2016), Osorio (2016), Diego (2018), Rosales (2016), Ángulo (2016) y Nivin (2016) afirman que la gran mayoría de los negocios financian su actividad con financiamiento de terceros es decir con aportes de entidades financieras o prestamos de familiares o amigos, que pueden ser a corto plazo o sin interés, así mismo existe una minoría que se financia con entidades bancarias, además podemos agregar que la mayoría encuentran mayor facilidad de financiamiento en entidades no bancarias. Precisarón además que la mayoría solicitaron crédito para capital de trabajo, muy pocos solicitaron crédito para el mejoramiento y/o ampliación del local.

Estos resultados coinciden con los autores de los siguientes antecedentes internacionales: Saavedra, Tapia y Aguilar (2014), Logreira y Bonett (2017), Lopez y Farias (2018), quienes establecen que

principales fuentes de financiamiento que utilizan los sectores industria y comercio son las entidades financieras como cajas municipales son los proveedores y los préstamos de familiares, y negocio propio, entre las principales razones por las que las PYME no han obtenido financiamiento de entidades bancarias, destacan las altas tasas de interés, así como la aversión por parte de los empresarios para acudir a la banca en busca de financiamiento, dada la cantidad interminable de requisitos, asimismo coinciden con la teoría de Domínguez, (2010) con el enfoque de ciclo de vida.

5.2.2 Respetto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa "La Bonita Boutique" de Chimbote, 2017.

Respetto a la fuente de financiamiento

Del cuestionario aplicado a la propietaria "La Bonita Boutique" sostiene que ha obtenido crédito de Cajas Municipales que son, instituciones microfinancieras enfocadas en la atención de aquellos sectores de la población no atendidos por la banca formal.

Sistema de financiamiento

Del cuestionario aplicado a la propietaria "La Bonita Boutique" sostuvo que recurrió al sistema de financiamiento no bancario, la cual es una entidad que ofrece servicios financieros pero que no tiene la ficha bancaria.

Facilidades del financiamiento

Del cuestionario aplicado a la propietaria "La Bonita Boutique" señala que obtuvo crédito con mayor facilidad de las entidades no bancarias.

Plazos de devolución

Del cuestionario aplicado a la propietaria "La Bonita Boutique" señala que solicitó crédito a corto plazo cuyo plazo de devolución es menor a un año.

Usos del financiamiento

Del cuestionario aplicado a la propietaria "La Bonita Boutique" establece que invirtió el crédito financiero solicitado en capital de trabajo recursos que requiere la empresa para poder operar.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 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 "La Bonita Boutique" de Chimbote, 2017.

Respecto a la fuente de financiamiento

Según los resultados encontrados en el objetivo es específico 1 y en la empresa "La Bonita Boutique" Chimbote, 2017 (Resultados del objetivo específico 2) ambos coinciden ya que (Rosales, 2016) establece que de todas las empresas encuestadas, que la mitad de empresas precisaron que solicitaron crédito las entidades no bancarias cubren y un porcentaje reducido a las entidades bancarias y a los prestamistas (informales). "La Bonita Boutique" ha obtenido crédito de Cajas Municipales que son instituciones microfinancieras enfocadas en

la atención de aquellos sectores de la población no atendidos por la banca formal.

Sistema de financiamiento

Según los resultados encontrados en el objetivo específico 1 y en la empresa “La Bonita Boutique” Chimbote, 2017 (Resultados del objetivo específico 2) ambos coinciden ya que (Osorio, 2016) señala que más de la mitad de las empresas encuestadas recibieron crédito de entidades no bancarias, un porcentaje menor lo hicieron de entidades bancarias, y menos de la mitad lo hicieron de usureros.

Empresa “La Bonita Boutique” también recurrió al sistema de financiamiento no bancario, la cual es una entidad que ofrece servicios financieros pero que no tiene la ficha bancaria.

Plazos de devolución

De acuerdo a los hallazgos encontrados en el objetivo específico 1 y en la empresa “La Bonita Boutique” Chimbote, 2017 de acuerdo a los hallazgos del objetivo específico 2 (según la aplicación del cuestionario), ambos concuerdan ya que (Angulo, 2016) señala que de las empresas encuestadas, la mayoría de las micro y pequeñas empresas eligió el crédito a corto plazo y un porcentaje menor de la mitad eligió la modalidad a largo plazo.

La empresa de estudio pidió crédito a corto plazo ya que la devolución del crédito es en doce meses.

Usos del financiamiento

Asimismo los resultados hallados en el objetivo específico 1 y en “La Bonita Boutique” Chimbote, 2017 de acuerdo a los hallazgos del objetivo específico 2 ambos concuerdan ya que (Nivin, 2016) afirmó que de la totalidad de encuestados, la mayoría de las micro y pequeñas empresas empleó el financiamiento en capital de trabajo y la minoría utilizó el dinero para mejorar su local.

“La Bonita Boutique” solicitó el financiamiento para capital de trabajo para poder operar.

5.2.4 Respecto al objetivo específico 4: Hacer una propuesta de mejora de las características deficientes del financiamiento de la empresa “La Bonita Boutique” Chimbote, 2017.

Según el análisis realizado a la empresa de estudio, existen características deficientes que deben ser mejoradas para el bien de la entidad; una de ellas es el sistema de financiamiento que por años la empresa viene solicitando crédito a la Caja Municipal del Santa porque a inicios era la que le otorgaba crédito sin ningún problema y sin muchos requisitos, pero a la actualidad se están presentando dificultades para acceder a créditos más elevados, es por ello se le propone recurrir a la banca formal; otra característica deficiente es el costo de financiamiento ya que, en la Caja Municipal en dónde le otorgan crédito el interés anual es de 46.93% bastante elevado, a diferencia del BBVA Continental que ofrece una reducida tasa de interés de 8.62 % anual, esta entidad financiera cobra el interés más bajo del país. La empresa de estudio cuenta actualmente con todos los requisitos que

solicita el BBVA para acceder a un préstamo como microempresa, además se le propone que los préstamos sean continuos para tener un buen historial crediticio y poder acceder cada vez más a cantidades superiores.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Los autores citados afirman que las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. Son las siguientes: las empresas comerciales dedicadas a la venta de ropa, la gran mayoría financian su actividad con financiamiento externo y financiamiento de terceros como de familiares o amigos, muy pocos financiaron con recursos otorgados por entidades bancarias, además que la mayoría encontraron mayor facilidad de financiamiento en entidades no bancarias, como las cajas municipales, y a corto plazo. Precisarón además que la mayoría solicitó crédito para capital de trabajo.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Del cuestionario aplicado a la gerente de la empresa de estudio (La Bonita Boutique) se ha evidenciado que la empresa financia su actividad con entidades no bancarias, tales como las Cajas Municipales ya que consideran que obtuvieron crédito con mayor facilidad. El plazo para la devolución del crédito fue a corto plazo con la finalidad de invertirlo en capital de trabajo recursos que requiere la empresa para poder operar.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

De la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, respecto a la fuente de financiamiento coinciden debido a que la empresa del caso financia su actividad comercial con financiamiento de terceros, en cuanto al sistema de financiamiento si coinciden ya que empresa La Bonita Boutique, también recurrió al sistema de financiamiento no bancario, en cuanto a las facilidades del financiamiento también coinciden ya que la empresa del caso obtuvo crédito con mayor facilidad de las entidades no bancarias, respecto a las Instituciones financieras no coinciden ya que la empresa ha obtenido crédito de Cajas Municipales, en cuanto a los plazos de devolución si coinciden ya que la empresa del caso solicitó crédito a corto plazo, finalmente en cuanto a los usos del financiamiento si coinciden debido a que la empresa del caso invirtió el crédito financiero solicitado en capital de trabajo recursos que requiere la empresa para poder operar.

6.4 Respecto al objetivo específico 4:

Se llega a la conclusión que la empresa en estudio tiene la oportunidad de acceder al sistema bancario ya que estas le brindan intereses bajos lo cual favorece a la empresa, logrando así contribuir en su progreso y buen desarrollo de la empresa, además de acceder cada vez más a cantidad superiores para seguir invirtiendo en capital de trabajo.

6.5 Conclusión general

Luego de la revisión bibliográfica de los resultados y análisis de resultados se ha llegado a la siguiente conclusión:

Se ha podido verificar que la empresa “La Bonita Boutique” financia su actividad con financiamiento externo, recurriendo al sistema de financiamiento no bancario, como la Caja Municipal del Santa con una alta tasa de interés de 46.93% y los plazos de devolución fueron a corto plazo y el crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo.

De acuerdo a los resultados, se plantea una propuesta de mejora donde la entidad debe acceder a un préstamo al de BBVA Continental bancario con una baja tasa de interés de 8.62%, anual asimismo se le propone que los próximos créditos sean continuos para poder tener buen historial crediticio y acceder cada vez más a montos mayores y seguir invirtiendo en capital de trabajo.

VII. Referencias Bibliográficas

- Acosta, F. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de ropa deportiva para damas y caballeros del distrito de Chimbote, 2014*. (Tesis para optar el grado de magister en administración). Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Chimbote. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/954/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_ACOSTA_FLORES_FILOMENA.pdf?sequence=4
- América economía (2014). *El costo de financiamiento es un verdadero obstáculo para las pymes*. Extraído de:
<https://www.americaeconomia.com/economia-mercados/finanzas/christine-lagarde-el-costo-de-financiamiento-es-un-verdadero-obstaculo-pa>
- Ángeles, C. (2019). *Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercio – Rubro Ferreterías - Chimbote, 2018*. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) - UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE. Chimbote, Perú.

Angulo, A. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio - rubro compra/venta de ropa para damas-Trujillo, periodo 2014 – 2015* (Tesis de pregrado). Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/561/ANGULO_ANGULO_EDUARDO_MIGUEL_FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_MYPE_ROPA_DAMAS.pdf?sequence=1

Arbulú, J. y Otoya, J. (2005) *La mype en el Perú*, extraída de: <http://cendoc.esan.edu.pe/fulltext/e-journals/PAD/7/arbulu.pdf>

Becerra, F. (2016). *La gestión de calidad con un enfoque en el financiamiento y su influencia en el nivel de ventas de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro venta de ropa para niños del centro comercial Los Ferroles, Chimbote, año 2016*. (Tesis para optar el grado de magister en administración). Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Chimbote. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1343/GESTION_DE_CALIDAD_FINANCIAMIENTO_BECERRA_VASQUEZ_FEDERICO_ALCIBIADES.pdf?sequence=1

Ccaccya, D. (2015). *Fuentes de financiamiento empresarial. Actualidad Empresarial* N.º 339. Recuperado de:

http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZP HADSAPNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf

Chagerben, L. Yagual, A. Hidalgo, J. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. Recuperado de: <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/354>

Crespin, P. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa Chimbote, 2015* (Tesis de pregrado). Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2009>

Debitoor (2020). Activo fijo. ¿Qué es un activo fijo? Recuperado de: <https://debitoor.es/glosario/activo-fijo>

De La Cruz, H. (2011). *Glosario Empresarial: Tributario, Contable, Jurídico, Económico Financiera, Laboral, Bursátil, Aduanero*, 3era edición. Editorial Ivera Asociados E.I.R.L., Lima-Perú.

Diego, Y. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa para damas de imperial - Cañete, 2015*. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2536/FINANCIAMIENTO_MYPE_DIEGO_AGUADO_YOSELIN_NOEMI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Domínguez, C (2010). *Financiamiento a las pymes en el estado de Quintana Roo: Caso Municipio de Othón P. Blanco*. Universidad de Quintana Roo. División de Ciencias Sociales Y Económico Administrativas. México. Recuperado de: <file:///D:/CONTABILIDAD/IV%20CICLO/TALLER%20DE%20INVESTIGACION/financiamiento%20de%20las%20mypes-%20no%20hay%20candado.pdf>

Enciclopedia de Clasificaciones (2017). Tipos de Financiamiento. Recuperado de: <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/686-financiamiento/>

Gestión (2018). *Financiamiento alternativo para medianas empresas abre oportunidades de inversión*. Extraído de: <https://gestion.pe/opinion/financiamiento-alternativo-medianas-empresas-abre-oportunidades-inversion-136892>

Guzman, C.(2018). *Mypes: por qué son importantes para la economía peruana*, extraído de: <https://pqs.pe/actualidad/economia/mypes-por-que-son-importantes-para-la-economia-peruana/>

Huamán, F. (2017). Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Construcción – Rubro Construcción Civil del Distrito de Chimbote, 2015. Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Recuperado de: 66 http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4186/FINANCIAMIENTO_MICRO_HUAMAN_TORRES_FRANCISCO_GUILLERMO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Instituto Peruano de Economía (2015). *Sectores productivos*. Extraído de: <http://www.ipe.org.pe/content/sectores-productivos>

Ixchop, D. (2014). *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango campus*. Universidad Rafael Landívar (Tesis de pregrado). Recuperado de: <http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>

Javier, R. (2015). *El financiamiento a las micro y pequeñas empresas del sector comercial de Guadalupe para contribuir a su crecimiento*. (Tesis para optar el título de contador público). Universidad Nacional de Trujillo. Recuperado de: http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/4717/javierlopez_rita.pdf?sequence=1

Logreira y Bonett (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla – Colombia*. (Tesis de pregrado). Recuperado de:
<http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/1129542690%20-%2073547195.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Lopez, J.y Farias, E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*. (Tesis presentada como requisito para optar por el título ingenieras en tributación y finanzas). Universidad De Guayaquil. Recuperado de:
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>

Málaga, M. (2015). El costo del financiamiento y su influencia en la gestión de las micro y pequeñas empresas metalmecánicas del Perú, 2011-2014. (Tesis doctoral). Universidad San Martin de Porres. Lima - Perú. Recuperado de:
http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1836/1/malaga_smc.pdf

Marquez, M. (2015). Capital de trabajo y capital contable. Recuperado de:
<https://contadorcontado.com/2015/04/06/diferencia-entre-capital-de-trabajo-ycapital-contable/>

Merino, H. (2013). Clasificación de las empresas según su actividad.

Recuperado

de:http://www.academia.edu/8185280/CLASIFICACION_DE_LAS_EMPRESAS_SEGUN_SU_ACTIVIDAD

Microscopio Global (2015). *Las microfinanzas*. Recuperado de:

<http://www.iadb.org/es/noticias/comunicados-de-prensa/2012-10-02/peru-y-bolivia-lideran-el-microscopio-global-de-2012,10142.html>

Ministerio de producción (2018). *Alternativa de financiamiento para las mipime*. Recuperado de:

http://emprendedorperuano.pe/assets/cuaderno_alternativas_financiamiento.pdf

Nivin, S. (2016). *El financiamiento del comercio en el mercado informal de Challhua de la provincia de Huaraz, periodo 2015* (Tesis de pregrado). Recuperado de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/939/MYPE_FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_NIVIN_DEPAZ_SERGIO_EDIBERTO%20.pdf?sequence=1

Osorio, R. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio,*

rubro artesanía del distrito de Taricá - provincia de Huaraz, periodo 2015 (Tesis de pregrado). Recuperado de <https://es.scribd.com/document/333853547/Caracterizacion-del-financiamiento-la-capacitacion-y-la-rentabilidad-de-las-micro-y-pequenas-empresas-del-sector-comercio-rubro-artesania-del-distri>

Ravelo, J. (2010). *Las Mypes en el Perú*. Lima, Perú. Recuperado de: <file:///C:/Users/Usuario/Downloads/3952-15066-1-PB.pdf>

Rosales, M. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de prendas de vestir en la provincia de Leoncio Prado, periodo 2016*. (Informe final de tesis para optar el título profesional de Contador Público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1678/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_ROSALES_TUCTO_MAURY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Saavedra, M., Tapia, B. y Aguilar, M. (2016). *El problema del financiamiento de la pyme en el distrito federal* (Tesis de pregrado). Recuperado de <http://www.alafec.unam.mx/docs/asambleas/xiv/ponencias/4.01.pdf>

Scian, (2012). Principales conceptos del sector comercio. Recuperado de:
<http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/19276/Capitulo1.pdf>

Sunat,(2011). Informe N.º 059-2011-Sunat/2B0000. Recuperado de:
<http://www.sunat.gob.pe/legislacion/oficios/2011/informeoficios/i059-2011.pdf>

Sunat (2019). ¿Qué libros contables debo llevar? Recuperado de:
<http://emprender.sunat.gob.pe/que-libros-contables-debo-llevar>

VIII. Anexos

8.1 Anexo 01: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2020-II															
		Setiembre				Octubre				Noviembre				Diciembre			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Carátula del informe final	X															
2	Cronograma de trabajo		X														
3	Borrador del informe final			X													
4	Primer borrador del artículo científico				X												
5	Levantamiento de observaciones del artículo científico					X											
6	Levantamiento de observaciones del informe final						X										
7	Diapositiva de la ponencia							X									
8	Informe final de tesis por el MOIC y ponencia del informe de investigación								X								
9	Firma de autorización de derecho de autor para publicar el artículo científico									X							
10	Evaluación del artículo de investigación por el jurado										X						
11	Sustentación del informe de investigación											X					
12	Calificación y sustentación del I.F. y artículo científico por el JI (2da rev.)												X				
13	Evaluación del I.F. de tesis por el JI en el MOIC, el jurado califica el informe.													X	X		

8.2 Anexo 02: Presupuesto

Bienes

DETALLE	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	PRECIO	
			UNITARIO	TOTAL
Papel bond 80 gr.	2	Ciento	25.00	50.00
Resaltador	3	Unidad	4.00	12.00
Dispositivo USB	1	Unidad	25.00	25.00
Regla	1	Unidad	1.00	1.00
Lapicero	3	Unidad	1.00	3.00
TOTAL				91.00

Servicio

DETALLE	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	PRECIO	
			UNITARIO	TOTAL
Impresiones	100	Hojas	0.10	10.00
Fotocopiado	110	Unidad	0.10	11.00
Empastado	2	Ejemplares	18.00	36.00
Internet	130	Horas	1.00	130.00
Movilidad	30	Pasajes	1.50	45.00
Asesoría	0	Unidad	0.00	0.00
TOTAL				232.00

Resumen del presupuesto

RUBRO	IMPORTE
Bienes	91.00
Servicios	232.00
TOTAL S/.	323.00

8.3 Anexo 03: Financiamiento: El presente proyecto es autofinanciado.

8.4 Anexo 04: Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	METODOLOGÍA	VARIABLE	TECNICAS DE RECOLECCION DE INFORMACIÓN
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “La Bonita Boutique” de Chimbote, 2017	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa "La Bonita Boutique" de Chimbote, 2017?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa "La Bonita Boutique" de Chimbote , 2017	<ul style="list-style-type: none"> • Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. • Describir las características del financiamiento de la empresa "La Bonita Boutique" de Chimbote, 2017. • Hacer un análisis 	Tipo cualitativo De diseño experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso	Financiamiento	Técnica: encuesta Instrumento: cuestionario

			<p>comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa "La Bonita Boutique" de Chimbote, 2017.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Hacer una propuesta de mejora de las características deficientes del financiamiento de la empresa "La Bonita Boutique" Chimbote, 2017. 			
--	--	--	--	--	--	--

8.5 Anexo 05: Modelos de fichas bibliográficas

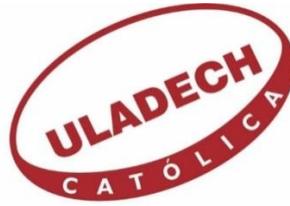
FICHA BIBLIOGRÁFICA	
Titulo: _____	
Autor: _____	
Editorial: _____	
Nº páginas: _____	
Edición: _____	

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

Número de edición o impresión: _____	
Traductor: _____	

LIBRO	
AUTOR: (apellidos, nombres) _____	
TÍTULO Y	
SUBTÍTULO: _____	
EDICIÓN: _____	
LUGAR DE EDICIÓN: (a partir de la segunda) _____	
EDITORIAL: _____	
AÑO DE EDICIÓN: _____	
NUMERO DE PAGINAS: _____	
SERIE DE COLECCIÓN Y NÚMEROS: _____	
LOCALIZACIÓN DE LA OBRA: _____	

8.6 Anexo 06: Modelo de cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

Cuestionario aplicado al gerente o representante legal de la empresa La Bonita Boutique. Chimbote, 2017.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado

“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “LA BONITA BOUTIQUE” – CHIMBOTE, 2017”

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

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

I. FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
2. Cómo financia su actividad productiva		
1.1 Con financiamiento propio (autofinanciamiento)		
1.2. Con financiamiento ajeno o de terceros	X	
3. Si el financiamiento es de terceros: A qué entidades recurre para obtener financiamiento:		
2.1 sistema bancario		
2.2 Sistema no bancario formal	X	
2.3 Sistema no formal como Prestamistas o usureros		
4. ¿La tasa de interés que pago fue?		
3.1 Tasa mensual		
3.2 Tasa bimensual		
3.3 Tasa semestral		
3.4 Tasa anual		
5. ¿A qué plazo obtuvo el financiamiento?		
4.1 Corto plazo	X	
4.2 Mediano plazo		
4.3 Largo plazo		
6. Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito		
5.1. Entidades bancarias		
5.2. Entidades no bancarias formales	X	

5.3. Sistema informal		
5.4. Otros:		
7. Instituciones financieras que se ha obtenido el crédito		
6.1 Bco. de crédito		
6.2 CrediScotia		
6.3 Mi Banco		
6.4 Cajas Municipales	X	
6.5 Usureros		
8. En qué fue invertido el crédito financiero solicitado		
7.1 Capital de trabajo	X	
7.2 Mejoramiento o ampliación del local		
7.3 Compra de activos fijos		

Gracias por su apoyo en la investigación.

8.7 Anexo 07: Cuadro de comparación de tasa de interés

TASA DE INTERÉS	BBVA	SCOTIABANK	INTERBANK	MI BANCO	BCP
HASTA 12 MESES	8.62 %	16.76 %	31.69 %	42.30 %	15.50 %
Cómo se puede visualizar en el siguiente cuadro de comparaciones, el crédito con menos intereses es el ofrece el BBVA con una tasa de 8.62%, es una buena opción para la entidad acceder a la banca formal con un bajo interés.					

Fuente: Superintendencia de Banca, seguros y AFP