



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD 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
FERRETERIA ZOHANITA E.I.R.L.- HUARMEY, 2019**

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

AUTORA

SIMEÓN MORENO, SUSY MÓNICA

ORCID: 0000-0003-2642-1332

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD 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
FERRETERIA ZOHANITA E.I.R.L.- HUARMEY, 2019**

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

AUTORA

SIMEÓN MORENO, SUSY MÓNICA

ORCID: 0000-0003-2642-1332

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Simeón Moreno, Susy Mónica

ORCID: 0000-0003-2642-1332

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

ASESORA

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

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-8970-5629

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0003-8970-5629

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-8970-5629

FIRMA DE JURADO Y ASESOR

Dr. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO

PRESIDENTE

Dra. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMÍ

MIEMBRO

Mgr. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS

MIEMBRO

Mgr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ASESORA

AGRADECIMIENTO

A mi familia; por mostrarme todo su apoyo en mi formación y darme sus consejos que fueron importantes para seguir avanzando en mis objetivos propuestos.

A Dios; por guiarme y darme las fuerzas necesarias para seguir adelante enfrentando los obstáculos.

A mi asesor quien gracias a sus conocimientos y consejos pude realizar esta investigación.

DEDICATORIA

Dedico esta
investigación a mi
familia que me brindó
todo el apoyo que
necesitaba para cumplir
mis metas.

A los docentes de la
universidad; que con sus
experiencias me
aconsejaron para poder
cumplir con éxito el
proceso de mi
formación.

Resumen

El presente trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería “ZOHANITA E.I.R.L.”, Huarmey, 2019. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: y de la empresa “Ferretería Zohanita E.I.R.L.”, de Huarmey, 2019. El tipo de investigación utilizada fue cualitativo –descriptivo – bibliográfico, documental y de caso. Respecto a los resultados del objetivo específico 1; se hace una descripción de las características del financiamiento del Perú, hallado en los antecedentes Nacionales, Regional y Locales de nuestra investigación. Respecto a los resultados del objetivo específico 2; se hace una descripción de las características del financiamiento de nuestra empresa investigada ferretería ZOHANITA E.I.R.L., a través de la aplicación de un cuestionario. Respecto a los resultados del objetivo específico 3; Se hace un análisis de comparación en relación a las características de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú y la empresa investigada ferretería ZOHANITA E.I.R.L. Se concluye lo siguiente, las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y la empresa de nuestro caso de estudio acuden a financiamientos externos a través de las entidades bancarias y no bancarias las cuales le facilitan créditos a corto y largo plazo para capital de trabajo, con una tasa de interés aceptable, además afirman que los financiamientos otorgados por el monto solicitado han ayudado a incrementar sus ingresos.

Palabras clave: Financiamiento, Micro y Pequeña Empresa, Sector comercio.

Abstract

The present research work entitled: Characterization of financing for Micro and Small Companies in the Peruvian business sector: case of the hardware company "ZOHANITA E.I.R.L", Huarmey, 2019. It had the general objective: To describe the characteristics of financing for micro and small companies from the commerce sector of Peru: and from the company "Ferreteria Zohanita EIRL", from Huarmey, 2019. The type of research used was qualitative-descriptive-bibliographic, documentary and case. Regarding the results of specific objective 1; a description of the characteristics of the financing of Peru is made, found in the National, Regional and Local antecedents of our research. Regarding the results of specific objective 2; a description of the financing characteristics of our researched hardware store ZOHANITA E.I.R.L. is made through the application of a questionnaire. Regarding the results of specific objective 3; a comparison analysis is made in relation to the characteristics of Micro and Small Businesses in Peru and the investigated hardware store ZOHANITA E.I.R.L. The following is concluded, the Micro and Small Companies in the Peruvian commerce sector and the company in our case study go to external financing through the banking entities which provide them with long-term credits for working capital, also affirm that the Financing granted for the requested amount has helped increase their income.

Key words: Financing, Micro and Small Business, Commerce sector.

CONTENIDO

Carátula	i
Contracarátula	ii
Equipo de trabajo	iii
Firma de jurado y asesor	iv
Agradecimiento	v
Dedicatoria	vi
Resumen	vii
Abstrac	viii
Contenido	ix
Índice de cuadros	xi
I. Introducción	12
II. Revisión De La Literatura	16
2.1 Antecedentes	16
2.1.1. Internacionales:	16
2.1.2. Nacionales:	17
2.1.3. Regionales:	19
2.1.4. Locales:	20
2.2 Bases teóricas	21

2.2.1. Teoría del financiamiento.....	21
2.2.2. Teoría tradicional de la estructura financiera:	25
2.2.3. Teoría del sistema financiero peruano:	27
2.2.4. Teoría de la MYPES:	28
2.2.5. Teoría de la empresa.....	32
2.3.Marco conceptual	32
III. Hipótesis	35
IV. Metodología	36
4.1.Diseño de la investigación.....	36
4.2.Población y muestra	36
4.3.Definición y operacionalizacion de Variables e indicadores	37
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	38
4.5 Plan de Análisis	38
4.6 Matriz de consistencia	38
4.7 Principios éticos	39
V. Resultados	40
5.1 Resultados	40
5.1.1 Respecto al objetivo N° 1:.....	40
5.1.2 Resultados del objetivo específico 2.	42
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	44
5.2.Análisis del resultado	46

5.2.1	Respecto al objetivo específico 1.	46
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2.	47
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3:	48
VI.	Conclusiones	49
6.1	Respecto al objetivo específico 1	49
6.2	Respecto al Objetivo 2:	49
6.3	Respecto al Objetivo 3:	50
6.4	Conclusión General	50
VII.	Aspectos Complementarios	52
7.1	Referencias bibliográficas	52
7.2	Anexos.....	55
7.2.1	Cronograma de Actividades	55
7.2.2	Presupuesto.....	56
7.2.3.	Cuestionario	57
7.2.4.	Matriz de consistencia.	60

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1	Resultados del Objetivo específico 1.....	39
Cuadro 2	Resultados del Objetivo específico 2.....	41
Cuadro 3	Resultados del Objetivo específico 3.....	43

I. Introducción

El presente proyecto de investigación tuvo como objetivo describir la caracterización del financiamiento de las Mypes del sector comercio del Perú, caso empresa “Ferretería Zohanita EIRL”, Huarmey 2019.

Toda empresa tanto pública como privada, muy independiente de su tamaño, requiere el apoyo para poder crecer y desarrollar su actividades económico productivas, ya que necesita contar con recursos financieros para poder llevar a cabo sus habilidades de trabajo, inversión y funcionamiento; estas estrategias además le permitirán abrir mercados en otros lugares, y aumentar la producción y hacer alguna otra inversión que la empresa crea necesario para aprovechar la oportunidad que se le presente en el mercado; asimismo, mediante el financiamiento las empresas podrán tener una mejor innovación tecnológica, lo que les permitirá tener una mayor productividad y producción; y por lo tanto, una mejor rentabilidad (**Hong Kong Shanghai Bank of Commerce, 2016**).

El financiamiento en las micro y pequeñas empresas constituye parte elemental para su existencia, crecimiento y su buen desarrollo porque de esta manera les permitirá tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, agrandar el tamaño de sus operaciones; lo que les permitirá un aumento en la productividad, producción y ventas, ayudando a generar un aumento en las utilidades y rentabilidad. En comparación, las micro y pequeñas empresas que no utilizan financiamiento, tendrán un crecimiento demasiado lento, porque dejarán, pasar muchas oportunidades de inversión; tampoco podrán mejorar sus procesos tecnológicos, lo que les

afectará negativamente su productividad y producción, ocasionando una reducción en sus utilidades y rentabilidad; trayendo como una consecuencia final, ser menos competitivas en los mercados (**Durand y León, 2016**).

Afirma que las fuentes de financiamiento, es una parte esencial para poder inventar y mantener una empresa, esto sin importar el tipo de economía en el que se encuentre la empresa. Es así que la fuente de financiamiento para las entidades se ha cambiado en los últimos tiempos, en uno de los temas más importantes en el mundo empresarial; el manejo de los recursos tanto internos como externos determinan el desarrollo de las empresas, e incluso la continuación de éstas. A esto se le suma que son muy pocas las empresas que pueden soportar su facilidad con sus propios recursos (**Izquierdo, 2017**).

Por las razones expuestas, se llevó a realizarse el siguiente enunciado del problema, de investigación es lo siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería Zohanita E.I.R.L. de Huarmey, 2019?** Para poder dar respuesta a los resultados se emplearon los siguientes objetivos de investigación, se planteó como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: y de la empresa Ferretería Zohanita E.I.R.L. de Huarmey, 2019. Asimismo, se plantearon los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa,

Ferretería “Zohanita EIRL” de Huarney, 2019.

3. Hacer análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería Zohanita EIRL”. -2019.

El presente trabajo de investigación se justificó debido a que responde a la necesidad de identificar las características del financiamiento y contribuir al conocimiento sobre otras investigaciones realizadas sobre la situación real del financiamiento en el Perú. Debido a que nivel local casi no existen trabajos sobre las MYPES del sector comercio, por tal motivo, es importante colaborar al desarrollo de trabajos descriptivos sobre el variable financiamiento y su unidad de análisis MYPE.

La metodología aplicada fue cualitativa –descriptiva –bibliográfica, documental y de caso. De igual manera para el recojo de datos se utilizó como instrumento solicitado un cuestionario que se aplicó a la empresa del caso de estudio del sector comercio en la ciudad de Huarney, 2019.

Al realizar la semejanza sobre las características del financiamiento que se le concedió a las Micro y Pequeñas Empresas del Perú de acuerdo a mis antecedentes y la microempresa FERRETERIA ZOHANITA E.I.R.L, se llegó a poner que en algunas investigaciones la mayoría coinciden, explicando a continuidad: De acuerdo a los resultados de las Micro y Pequeñas empresas del Perú, éstas consiguieron créditos de entidades bancarias y no bancarias a corto y largo plazo , así mismo el financiamiento recibido fue usado para capital de trabajo, y se menciona que las tasas de interés son justas; las empresas consiguieron obtener ingresos gracias al financiamiento, en cuanto

a las características del financiamiento de nuestra empresa investigada “FERRETERIA ZOHANITA E.I.R.L. Afirma que financia sus actividades con financiamientos de terceros a través del sistema financiero no bancario, (Caja Municipal del Santa) a largo plazo, ya que de esta manera le brinda mejor facilidades para obtener un crédito, dicho préstamo lo invirtió para capital de trabajo como actividad principal y algunas otras obligaciones, según los resultados, se observa también que la tasa de interés anual es del 47%, lo cual lo ve muy aceptable, pues dicho crédito ayudo a incrementar sus ingresos de la empresa encajando así con la totalidad de mis autores investigados.

En conclusión, las MYPES del sector comercio del Perú y la empresa de nuestro caso de estudio acuden a financiamientos externos a través de las entidades bancarias y no bancarias las cuales le facilitan créditos a corto y largo plazo para capital de trabajo, con una tasa de interés aceptable y además afirman que los financiamientos recibidos por el monto requerido ayudaron mucho en su desarrollo y su actividad económica con el pasar de los años.

Para finalizar, el desarrollo del informe de investigación que permite estar un paso más a la sustentación de tesis para obtener el grado de bachiller, al igual que la sustentación de tesis para obtener el título profesional como contador público, siguiendo las normas y reglamentos de investigación de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

II. Revisión De La Literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1. Internacionales:

Illanes (2017) Título de su tesis: “*Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*”. Su objetivo: tiene como finalidad de realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile, revisar cuáles son las variables que influyen en las características del financiamiento para estas empresas, testear las variables que afectan el nivel de endeudamiento de la empresa y los factores que influyen en su rentabilidad. Según su metodología del estudio proviene del análisis de las variables cualitativas de la gerencia general de la compañía, que nos permite ver la importancia que poseen estas habilidades individuales en los niveles de deuda de la compañía y en los niveles de ROE. Concluyendo que en su investigación el tamaño de las empresas influye también de manera negativa en la rentabilidad y el acceso al financiamiento de estas empresas es menor por lo que poseen un costo de financiamiento mayor a las de las compañías grandes, esto los obliga a ser más rentables.

Delgado & Chávez (2018). En su tesis titulada: Las Mypes del sector comercio en Ecuador y sus fuentes de financiamiento. Tuvo como objetivo general: Dar a conocer la importancia y las principales fuentes de financiamiento de las Mypes en Ecuador, cuya metodología

usada fue no experimental, aplicando los métodos deductivos e inductivos para poder 20 demostrar el valor de la verdad del objetivo planteado. Llegando a las siguientes conclusiones, que, la economía en las pymes ocupa un importante lugar y aportan al crecimiento económico de las regiones, y generan muchas fuentes de trabajo y fortalece la economía, dentro del ambiente económico las pymes son de importancia en el país ya que aporta en la producción nacional. La Fuente más común de financiamiento de las pymes ha sido mediante créditos bancarios o mediante fondos propios, sin embargo, muchas dejan de ejercer sus labores antes de llegar a los 10 años de funcionamiento.

2.1.2. Nacionales:

Los antecedentes nacionales son todos los trabajos de investigación que otros investigadores han realizado en el Perú menos en la región de Ancash y localidad sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Marina (2019) Título de su tesis *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “comercial Zaragoza EIRL. -Moyobamba”*. Su objetivo es: *“Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2016”*. Según su metodología La investigación fue bibliográfica- documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado al gerente de la empresa. Concluye que la empresa financia su

actividad económica con recursos financiados por terceros, recurre al sistema no bancario para solicitar créditos, debido a que les ofrecen mayores facilidades en un corto plazo, con una tasa de interés anual de 42.99 %, el cual se invirtió en el capital. Las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas son que financian sus actividades económicas con recursos de terceros, del sistema no bancario formal, a corto plazo y es invertido en capital e trabajo.

Velásquez (2018) En su tesis titulada: *“Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Corporación Jota & KA S.A.C. – Huancayo, 2018”*. Siendo su objetivo general: “Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Jota & Ka S.A.C.”. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusión General: Finalmente podemos concluir que las micro y pequeñas empresas necesitan obtener un financiamiento que sea idóneo a su realidad; es por ello que es importante conocer toda la gama de alternativas de financiamiento.

2.1.3. Regionales:

Los antecedentes regionales son todos los trabajos de investigación que otros investigadores han realizado en la región menos en la localidad sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Martínez (2016) Tesis titulada: *“caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso corporación ferretera JG Ángela e.i.r.l., Casma 2016.”*

Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma, 2015. La investigación fue cualitativa – descriptiva para el recojo de información se utilizó la técnica de revisión bibliográfico documental. Finalmente, se concluye que la mayoría de las Mypes no tienen acceso al sistema bancario por no cumplir con los requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar un crédito, en cambio sí lo obtienen del sistema no bancario quienes solicitan menos requisitos y más a su alcance. Los créditos son a corto plazo y lo invierten en capital de trabajo.

Arteaga (2017) En su tesis titulada: *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo Carlos S.A.C. –Casma 2016”*. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Carlos S.A.C. Para llevar a cabo dicha investigación se hizo uso de la metodología cualitativa y se utilizó el diseño no

experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose técnicas e instrumentos de investigación como las fichas bibliográficas y un cuestionario. Finalmente se llega a la conclusión que las Mypes financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, obtenidos en su mayoría de entidades bancarias quienes les ofrecieron mayores facilidades en la obtención de créditos.

2.1.4. Locales:

Se denomina Antecedentes Locales a toda investigación que se estudia en la provincia de Huarney, con los diferentes variables y el análisis del caso.

Benancio (2017) En su Tesis titulada: *“Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Construcciones Andreita E.I.R.L”*. - Huarney, 2017. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: “Construcciones ANDREITA E.I.R.L.”. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: Respecto al Objetivo Específico N° 2: “De la entrevista aplicada a la dueña de la empresa Construcciones Andreita E.I.R.L”, declara que anteriormente se le fue difícil optar por un crédito ya que no cumplía con todos los requisitos (copia del DNI del titular y conyugue, Vigencia poder, Título de

Propiedad, 3 últimos PDT, Facturas o boletas de compras, Constitución de la empresa, Recibo de Luz o Agua) que la institución financiera le solicitada, sin embargo puedo regularizar formalmente la documentación y es ahí donde empieza a trabajar desde montos pequeños hasta la actualidad, la empresa solicito un financiamiento a través de Instituciones Financieras, a un corto plazo siendo el destino para capital de trabajo, la buena administración u orientación del financiamiento, permite la cancelación del préstamo en sus fechas programadas”.

2.2 Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento.

Desde el punto de vista teórico, el comportamiento de las empresas en materia de financiamiento a dado lugar a diversas explicaciones siendo incluso a veces contradictorios. Durante largo tiempo, la metodología consistió en el apalancamiento basado en las hipótesis fundamentales de Modigliani y Miller (1958). Donde los últimos son los únicos que afirman la ausencia del impacto del financiamiento sobre el valor de la firma, después muchos autores explican teóricamente el caso contrario.

Blanchard (2000). Menciona sobre el financiamiento que diagnostica la transposición la ganancia y la reserva cediendo a comprender que por completo las obligaciones inversionistas tienen que ver con el primordial origen sobre el financiamiento y, que permanecen individualista de las demandas claras y existentes;

produciéndose una controversia en concordancia a la ocupación dentro del supermercado de fondos de los financiamientos de un buen incremento.

Fuentes De Financiamiento.

Izquierdo (2017). Menciona que las fuentes de financiamiento es una parte esencial para crear y sostener una empresa, esto sin importar el tipo de economía en el que se encuentre la empresa. Es así que la fuente de financiamiento para las empresas se ha transformado en los últimos tiempos, en uno de los temas más relevantes en el mundo empresarial; el manejo de los recursos tanto externos como internos determina el desarrollo de las empresas, e incluso la subsistencia de éstas. A esto se le suma que son muy pocas las empresas que pueden soportar su viabilidad con recursos propios. Como se sabe las fuentes de financiamiento se dan de diferentes maneras o métodos a pesar del caso el financiamiento brinda todo lo posible para que se lleve a cabo dicho proyecto.

Según lo investigado se encontró la siguiente información. Viera (2016) indica algunas fuentes de financiamiento:

- Reservas propias, es parte del fondo de la empresa y son beneficios retenidos de la empresa y sirve como parte de la financiación para la empresa.
- Compañeros y familia, estos recursos se les llama personales ya que es una forma de tener dinero. Ya que estos se empiezan sin impuestos ya que les resulta más favorable para poder empezar con su actividad

empresarial

- Bolsa y fusiones de financiamiento, estos son más recomendados por el financiamiento ya que es una forma y estrategia para el crecimiento de su empresa.
- Las organizaciones de patrimonio de inversión, dichas instituciones colaboran con empresas que se hallan en crecimiento, canjeando valores o interés arbitrarios en la tienda. Las fuentes de financiamiento pueden proceder de diferentes fuentes. tanto internas como externas mencionadas anteriormente las cuales ayudarán al crecimiento, capital y obligaciones que la empresa pueda tener.

Sistema de financiamiento

El sistema financiero en el Perú está compuesto por el conjunto de instituciones bancarias, financieras y demás instituciones, sea de derecho público o privado y que son autorizados por la SBS.

Sabino (2005), señala las clases de sistema de financiamiento en el Perú:

Sistema financiero bancario:

Está constituido por las instituciones bancarias del país, aquí rigen el Banco Central de Reserva del Perú, el Banco de la Nación y la Banca Comercial y de Ahorros.

- Banco Central de Reserva del Perú: Es la autoridad monetaria encargada de la emisión de la moneda nacional, administrar reservas internacionales del país y regular operaciones del sistema financiero nacional.
- Banco de la Nación: Agente financiero del estado, que se encarga de

las operaciones bancarias dentro del sector público.

- **Banca Comercial:** Son las instituciones financieras cuyo negocio consiste principalmente en recibir dinero del público en depósito u otra modalidad contractual y usar ese dinero en concesión de créditos en diferentes modalidades o en aplicarlos en operaciones sujetas a riesgo de mercado. Entre estos bancos tenemos:
 - Banco de Crédito
 - Banco Continental
 - Banco Financiero del Perú
 - Banco Internacional del Perú – INTERBANK

Sistema financiero no bancario

- **Financieras:** Está conformada por las instituciones que 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.
- **Cajas municipales de ahorro y crédito:** Son entidades financieras que captan recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las MYPE.
- **Entidad de desarrollo a la pequeña y micro empresa – EDPYME:** Son las instituciones cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro-empresa.
- **Cajas rurales:** Son las entidades que captan recursos del público y cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro-empresa.

Costos del financiamiento

El costo de financiamiento es la tasa de interés que los inversionistas tanto acreedores como propietarios, desean le sea pagada para conservar e incrementar sus inversiones en la empresa (Málaga, 2015).

Es por ello que, la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) n°23, tiene como objetivo, prescribir el tratamiento contable de los costos por intereses (reconociéndolos como gastos del periodo que incurre una empresa, (como son los fondos que han tomado prestado)); así mismo, el NIC N°23, capitaliza los costos de intereses directamente imputables a la adquisición, construcción o producción de algunos activos que cumplan determinadas condiciones (como activos cualificados que requieren, necesariamente, de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta) (Gil & Guerrero, 2017).

2.2.2. Teoría tradicional de la estructura financiera:

Este tema de configuración inversionista habla sobre la presencia de una establecida relación que existe entre los requerimientos personales y extraños que determina la organización capitalista impecable.

Durand (1952). Desde el punto de vista teórico sugiere la realidad de una establecida composición entre proceso correspondiente y extraños que determina la organización inversionista perfecta EFO. Esta hipótesis puede estudiarse arbitraria entre la postura “RE” y “RN”. “Durand en 1952” manifestó una

función donde protegió la supervivencia de un establecido EFO en origen a los defectos del ferial. La hipótesis habitual no tiene un apoyo supuesto severo, pero ha sido amparada por propietarios y financieros, sin abandonar que la EFO necesita de muchos elementos, como son: la dimensión de la sociedad, el grupo de la ocupación económica y la astucia financiera de la sociedad; el nivel de incorrección del mercado y la juntura frugal en genérico.

Modigliani & Miller (1958). Sobre su teoría la configuración de capital en 1958, los cuales sospechan que el precio del capital medio equilibrado y el importe de la organización son completamente individualista de la constitución de la disposición inversionista de la sociedad; por tanto, se comparan a los habituales. Se puede examinar el producto compuesto en la organización capitalista, de las obligaciones encima de ganancias y los importes de crisis, en el cual el precio de la compañía es idéntico a su precio si se invierte completamente con procesos pertenecientes más el importe vigente de las reservas monetarias excepto el precio presente de los gastos de indigencia financiera. La igualdad entre las ganancias monetarias por el débito y los gastos de indigencia decretan la organización financiera óptima.

Formas de financiamiento a corto plazo.

Briceño. (2010). Las formas de financiamiento a corto plazo y entre las cuales tenemos:

- Crédito comercial: es una cantidad de dinero que se aprueba entre ambas partes y que dicho dinero prestado se devuelve a un corto plazo.
- Crédito bancario: es cuando se gana la confianza del banco el cliente al obtener un préstamo de una entidad financiera pública o privada.
- Pagare. Sirva para hacer negocio poniendo por escrito que está dirigido de una persona a otra con una fecha establecida por ambas partes con una cierta tasa de interés.
- Línea de crédito: es un dinero que el banco pone a tu nombre y que puedes hacer usos de el con una tasa de interés más alto.

Formas de financiamiento a largo plazo.

- Hipoteca: es una garantía que se pone para poder asegurar el préstamo con el fin de que cumpla dicho pago que saco el titular.
- Acciones: son las partes que le pertenecen a cada accionista.
- Bonos: es el préstamo que el titular saca un y lo cual se paga en una determinada fecha.

2.2.3. Teoría del sistema financiero peruano:

Se entiende al sistema financiero como el conjunto de instituciones encargados de la circulación de los flujos monetarios y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los agentes supuratorios (ofertantes de fondos) a los agentes deficitarios (demandantes de fondos quienes

Realizan actividades productivas). De esta forma, las instituciones que cumplen con este papel se llaman intermediarios financieros, utilizando instrumentos financieros como medio para hacer posible las transferencias de fondos de ahorros a las unidades productivas. Estos están constituidos por los activos financieros que pueden ser directos (créditos bancarios) e indirectos (valores), según la forma de intermediación a que se vinculan. En nuestro país, el sistema financiero está regulado por la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguro“(SBS), ley N° 26702. (Rodríguez, 2012). “El sistema financiero está conformado por el conjunto de instituciones bancarias, financieras y demás empresa e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizados por la Superintendencia de Bancos y Seguros, que operan en las intermediación financiera (actividad habitual desarrollada por empresas e instituciones autorizadas a captar fondos del público y colocarlos en forma de crédito e inversiones.

2.2.4. Teoría de la MYPES:

La Ley N° 30056 y sus modificaciones laborales al régimen especial de las Mypes.

El tratamiento laboral de las micro y pequeñas empresas, en el mes de julio de 2013, tomó un gran interés a nivel nacional dado al carácter temporal que se había establecido para las microempresas que se encontraban amparadas bajo la Ley N° 28015, siendo el contexto socio

jurídico el vencimiento de dicho régimen especial laboral al 4 de julio de 2013; sin embargo, dos días previos a la fecha indicada se publica la Ley N° 30056, que establece una prórroga para las microempresas de la Ley N° 28015, y además incorpora 34 importantes modificaciones al régimen laboral MYPE, y será ello materia de nuestro comentario.

Sobre este punto, cabe recordar que en el año 2003 se publicó la Ley N° 28015, Ley de Formalización y Promoción de la Micro y Pequeña Empresa. Esta norma estuvo vigente hasta el 30 de setiembre de 2008. A partir del 01 de octubre de 2008 entro en vigencia el Decreto Legislativo N° 1086, Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y de acceso al empleo decente. Esta norma y sus modificaciones (recopiladas en el Decreto Supremo N° 007-2008-TR, Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente) son las que se encuentran vigentes a la fecha, y que han sido modificadas por la Ley N° 30056.

Beneficios de la Ley Mypes.

1. La ley MYPE otorga 15 días de vacaciones a los trabajadores comprendidos en esta norma.

2. El aporte de los trabajadores a una Administradora Privada de Pensiones (AFP) o a la Oficina de Normalización

Previsional (ONP) es opcional.

3. No hay obligación de realizar el pago por Compensación por Tiempo de Servicio (CTS), ni gratificaciones ni asignación familiar. Tampoco hay pago de utilidades.

4. Durante los tres primeros años en el régimen, las MYPE no serán sancionadas al primer error si cometen una falta laboral o tributaria, sino que tendrán la posibilidad de enmendarlo sin tener que pagar multas.

Como Acceder a la Ley Mype.

El único requisito que plantea la Ley MYPE para acceder a los beneficios es la inscripción de la empresa en el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (Remype), el cual se puede realizar a través de la página web del Ministerio de Trabajo. En dicho sitio web se le solicitará a la empresa su Registro Único de Contribuyentes (RUC) y Clave SOL. Además, debe ingresar los datos de su negocio y de sus trabajadores, así Como su modalidad de contrato de trabajo. Finalmente, debe imprimir su solicitud de inscripción y generar el documento virtual. Después de que el Ministerio de Trabajo verifique su solicitud en los siguientes 7 días, podrá imprimir su constancia de inscripción.

Como su modalidad de contrato de trabajo. Finalmente, debe imprimir su solicitud de inscripción y generar el documento virtual. Después de que el Ministerio de Trabajo verifique su solicitud en los siguientes 7 días, podrá imprimir su constancia de inscripción.

Regalado (2006). Nos aclara que las micro y pequeñas empresas están importante ya que es el centro de disposición para la cautela y lo que deduce es complacer las insuficiencias de la localidad en particular para el grupo financiero.

Foschiatto & Stumpo (2006). Nos dice sobre las MYPES, ya que se encuentra emplazado en sectores municipales y campestres y se determina por ser una ocupación ahorradora y regular medida que poseen en diferentes conjuntos. Su elevado horizonte científico por común es pequeño, y la carencia de mandato no accede demasiado transposición ya que los micros propietarios no poseen acercamientos a procesos inversionistas porque el método mercantil responsable no los investiga como dominado económicos.

Wordpress (2011). Nos explica que a elevación universal en muchas naciones las Mypes posee más del 95% del entero de sociedades, que posibilitan dentro del “60% y 70% “del cargo y cooperan en medio del “50% y 60%” del resultado necio céntrico (PBI). Los reducidos negocios en el “sur de Europa,” como también “Europa oriental,” confrontan varios desafíos que limitan sus probabilidades de aceptar al financiamiento a extenso tiempo a precios de sugestionar sensatos.

2.2.5. Teoría de la empresa.

Para explicar una hipótesis que trata de la supervivencia, los límites y la disposición recluida de la fundación que se comprende como sociedad mercantil. El vocablo "empresa" dibuja una estructura con el determinación necesaria de conseguir ingresos.

Pallares, Romero & Herrera (2005). Nos dice que la compañía se le aprecia a manera de "un método adentro donde una empresa o conjunto de individuos incrementan un montón de ocupaciones dirigidas a la elaboración y/o repartición de fondos y prestaciones encuadrados en un elemento comunitario definido.

2.3. Marco conceptual

Definición del financiamiento.

Deobold B. Van Dalen Y William J. Meyer. (2006). Determina en terminaciones universales, al financiamiento a manera de una financiación otorgada a un consumidor a trueque de un compromiso de retribución en un plazo pendiente aconsejado por un acuerdo. Dicha abundancia debe ser reembolsada con un importe agregado "intereses", lo cual depende ya de los dos lados lo que hayan establecido.

(Florencia ucha, 2009), se le llama Financiamiento al grupo de medios dinerarios y de financiación las cuales se asignarán a una organización, trabajo, empresa o persona con la finalidad de que desarrollen una labor establecido o terminen cualquier planificación, sin embargo, la actividad más común es el principio de un comercio.

Necesidades del financiamiento.

Lira (2009). Nos comenta que para entender cómo funcionan las Finanzas dentro de una organización, imaginemos a una empresa como dos recipientes interconectados: uno de ellos etiquetado como “Fuentes” y el otro como “Usos”. El recipiente Fuentes representa la cantidad de dinero con el que la empresa debe contar para operar, en tanto que el mercado como Usos determina la manera cómo esos recursos son utilizados. Detengámonos un momento en el segundo recipiente, Usos. ¿En qué puede una empresa utilizar los fondos que ha reunido? Ya adelantamos una respuesta: podrá utilizarlos en inversiones en activos (en el caso de Antonio sería para adquirir maquinaria) o para dotar de capital de trabajo a las operaciones del negocio.

Definición de Comercio

Suarez (2008). Nombra al negocio como la ocupación socioeconómica que coherente en el trueque de determinado materias que forman liberar en el ferial de adquisición y transacción de posesiones y prestaciones, sea para su decadencia, para su oferta o su alteración. Por ocupaciones mercantiles o fabricantes comprendemos tanta reciprocidad de servicio o bienes que se ejecutan a través de un vendedor.

Definición de Empresa.

Romero (2006). Esta teoría nos habla que las entidades están conformadas por varias personas, y también como bienes materiales, anhelos y ejecuciones habituales y poder complacer todas las obligaciones de los individuos.

García & Casanueva (2006). Nos habla que la sociedad es una trascendencia que, mediante la disposición de componentes e individuos, elementos, especialistas, economistas facilitan bienes o servicios a cambio de una buena dosis ya que esto le autorice satisfacer su objetivo.

Definición de los micros y pequeñas Empresa.

Silupu Garcés (2011). En el contexto peruano, las micro y pequeñas empresas (MYPES) se definen como unidades económicas constituidas por personas naturales o jurídicas que tienen una actividad legal y cumplen con su obligación fiscal, es decir, están inscritas en el RUC y se acogen a alguna de las modalidades de pago de tributos por ingresos derivados de rentas de tercera categoría correspondientes a negocios de personas naturales y jurídicas.

Méndez (2010). Determina a la micro y pequeña empresa como una entidad ahorradora establecida que está conformada por personas naturales o jurídicas lo cual es una misión empresarial considerada en el reglamento eficaz que tiene como objetivo aumentar labores de arrancamiento, modificación, fabricación de posesiones y posibilidades de prestaciones en el momento de la legislación se

produce referencia a la abreviatura MYPE, que se refiere a las Micro y Pequeñas empresas. Negocios periódicos Microempresa: hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). Pequeña Empresa: inclusive el importe supremo de 1700 cantidades tributarias (UIT). Las empresas públicas y privadas impulsaran la igualdad de los principios de medida a fin de edificar una raíz de antecedente uniforme que acceda dar conexión al proyecto y práctica de las astucias reveladas de ascenso y formalización del grupo.

III. Hipótesis

Hernández, Fernández y Baptista (1997) Nos dice que en esta investigación no se consideró la hipótesis por ser de tipo cualitativo descriptivo y bibliográfico- documental y de caso. Ya que este tipo de trabajo no cuenta con una hipótesis.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la presente investigación fue: no experimental, descriptiva, bibliográfica – documental y de caso. Fue no experimental, porque no se realizó ninguna manipulación lo cual quiere decir que solo se realizó una descripción de las variables, unidades de análisis y del sector económico. Fue descriptiva, porque la investigación solo se centra en hacer descripciones del caso de estudio. Fue bibliográfica, porque las investigaciones consisten en la recopilación de información existente de los diferentes medios. Fue documental, porque también se usó algunos documentos complementarios pertinentes y finalmente fue de caso porque se estudió una sola empresa.

4.2. Población y muestra

4.2.1 Población.

Todas las micro y pequeñas empresas del Perú.

4.2.2. Muestra.

Una empresa escogida como es Ferreteria Zohanita E.I.R.L. Huarney.

4.3. Definición y operacionalización de Variables e indicadores

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores
Fuentes de financiamiento	Morales, Morales, y Alcocer (2014) afirma que las maneras de poder obtener recursos son distintas y pueden ser de manera cómo contratos de créditos con instituciones financieras, como créditos colectivos, públicos y particulares. (p. 83).	Se conoce a las fuentes de financiamiento a los distintos caminos que ven la manera para poder pagar los recursos que sean necesarios en las inversiones	Financiamiento propio Préstamo de entidades financieras.	(Número de aportes de socio) (Cantidad de créditos) (Financiero a corto plazo) (Número de créditos) (Financiera a largo plazo)

Fuente: Elaboración fuente propia.

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas.

Para el recojo de la información se empleó en la parte bibliográfica, la técnica de la revisión bibliográfica y documental, asimismo en la parte caso de estudio se empleó la técnica de la entrevista aplicada al gerente general de la empresa.

4.4.2. Instrumentos.

Para el recojo de la información se empleó en la parte bibliográfica, el instrumento de fichas bibliográficas (Mendeley), asimismo en la parte caso de estudio se empleó un cuestionario de preguntas al gerente general de la empresa.

4.5 Plan de Análisis

1. Para cumplir con el objetivo específico 1 se utilizará la bibliografía pertinente y necesaria; fundamentalmente se procurará encontrar los antecedentes pertinentes a la variable y unidad de análisis de nuestro trabajo de investigación
2. Para cumplir con el objetivo específico 2 se elaborará un cuestionario pertinente para recoger la información del caso.
3. Para el recojo de la información del objetivo específico 3, se utilizará la técnica del análisis comparativo.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 7.2.4

4.7 Principios éticos

El estudio se realizará teniendo en cuenta el código de ética de la investigación como intención prevalecer los principios y valores que guían al investigador (a) a las buenas prácticas y conductas y por ello se encamina usando los principales principios éticos:

1. Protección a las personas: se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad.
2. Integridad científica: 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.

V. Resultados

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo N° 1:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019.

Cuadro 1: Resultados de los Antecedentes.

Autor o Autores	Resultados
Marina, D. (2019).	La empresa financia su actividad económica con recursos financieros de terceros, recurre al sistema no bancario (Caja Piura) para solicitar créditos, debido a que les ofrecen mayores facilidades en un corto plazo, con una tasa de interés anual de 42.99%, el cual es invertido en capital de trabajo. Finalmente, las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa del caso de estudio son: Financian sus actividades económicas con financiamiento de terceros, el mismo que es del sistema no bancario formal, es de corto plazo y es invertido en capital de trabajo

Velasque (2018) Su financiamiento es de Terceros es decir de la Banca Formal a través del Banco de Crédito del Perú (BCP) se utilizó para capital de trabajo a una tasa de interés del 18.48% anual en un plazo establecido de 1 año

Martínez (2016) Afirma que la mayoría de las Mypes no tienen acceso al sistema bancario por no cumplir con los requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar un crédito, en cambio sí lo obtienen del sistema no bancario quienes solicitan menos requisitos y más a su alcance. Los créditos son a corto plazo y lo invierten en capital de Trabajo.

Arteaga (2017) Aclara que Tuvo acceso a financiamiento de entidades bancarias, el mismo que es otorgado a largo plazo y utilizado como capital de trabajo y mejoramiento y/o ampliación del local. Finalmente se concluye que las Mypes financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, obtenidos en su mayoría de entidades bancarias quienes les ofrecieron mayores facilidades en la obtención de créditos

Benancio (2017) Afirma Que el financiamiento es limitado por parte de las instituciones financieras porque las MYPEs no cumplen con todos los requisitos (copia de DNI, recibo de luz, título de propiedad, 3 últimos PDT, facturas o boletas de compras, constitución de la empresa, etc.), es por ello que recurren a financiamiento por terceros, sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edpymes), etc. Sin embargo esta empresa si cumplió con los requisitos obteniendo un financiamiento de S/. 30 000 a un corto plazo (6 meses) siendo destinado para capital de trabajo, así mismo se determina que el financiamiento incide en la desarrollo de las MyPES de nuestro país Permitiendo su permanencia en el mercado empresarial.

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

5.1.2 Resultados del objetivo específico 2.

Describir las características del financiamiento de la empresa, Ferretería “Zohanita E.I.R.L.” de Huarmey, 2019.

Cuadro 2: Resultados Del Cuestionario.

REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA	
AUTOR	NILTON ESCOBAR SALDARRIAGA
SEXO	MASCULINO
EDAD	44
GRADO DE INSTRUCCIÓN	UNIVERSITARIO INCOMPLETO

PRINCIPALES CARACTERITICAS DE LA EMPRESA
--

Tiempo en año en que se encuentra en el sector	2 años
Número de trabajadores permanentes	3
Número de trabajadores eventuales	2

FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA				
N ^a	PREGUNTA	(SI)	(NO)	RESPUESTA
1	Para desarrollar su actividad de comercio ¿usted recurre a que sistema de financiamiento? <ul style="list-style-type: none"> • Financiamiento externo • Financiamiento interno 	(X)		
2	¿De qué sistema obtuvo el financiamiento? <ul style="list-style-type: none"> • Sistema bancario • No bancario 	(X)		
3	¿A qué plazo le dieron el financiamiento? <ul style="list-style-type: none"> • Largo plazo • Corto plazo 	(X)		
4	¿Qué tasa de interés le cobraron por el crédito otorgado? <ul style="list-style-type: none"> • Mensual • Anual 	(X)		
5	¿En qué uso el Financiamiento recibido?			Capital de trabajo

6	¿Existieron obstáculos para Obtener un financiamiento?		(X)	
7	¿Cree que es justa la tasa de Interés por el préstamo?		(X)	
8	¿Cree usted que el financiamiento posibilita el Crecimiento de su negocio?		(X)	
9	¿Monto del préstamo Solicitado?			S/ 5,000.00
10	¿Considera que su negocio incremento sus ingresos a Través del préstamo?		(X)	
Fuente: Elaboración Fuente Propia				

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Hacer análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería Zohanita EIRL”. -2019.

Cuadro 3: Resultados Del Análisis comparativo.

ELEMENTOS DE COMPARACION	RESULTADOS DEL OBJ.ESPECIFICO 1	RESULTADOS DEL OBJ.ESPECIFICO 2	RESULTADOS
Financiamientos que utilizan las empresas	Velasque (2018) Afirma que su financiamiento es de Terceros	La empresa Zohanita EIRL. En la forma de su financiamiento es de terceros.	Si coincide

Sistemas al que recurren	Arteaga (2017) Afirma que su financiamiento es de terceros, obtenidos en su mayoría de entidades bancarias quienes les ofrecieron mayores facilidades en la obtención de Créditos.	La empresa Zohanita EIRL. Recurre a una entidad financiera.	No coincide
Costo de interés del Financiamiento otorgado	Marina, D. (2019) Aclara que obtuvo una tasa de interés anual de 42.99%.	La empresa Zohanita EIRL. Obtuvo una tasa de 47% anual.	No coincide
Uso de Financiamiento	Benancio (2017) Explica que invirtió su dinero para capital de trabajo.	La empresa Zohanita EIRL. Fue invertido su crédito para capital de Trabajo.	Si coincide
Plazo de financiamiento solicitado	Martínez (2016) Afirma que el crédito solicitado por las MYPE fue a mediano plazo.	La empresa Zohanita EIRL. Dice que el Financiamiento fue a largo plazo.	No coincide

Fuente: Elaboración propia en base a los cuadros 1 y 2 de la presente investigación.

5.2. Análisis del resultado

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.

Luego, de la investigación se analizó el cuadro 1, con el fin de unir los resultados de los autores (Antecedentes) semejantes. Con los antecedentes Internacionales, Nacionales, Regionales y Locales relacionados. Por último, estos resultados fueron igualados y demostrados a la claridad de dichos autores.

Marina, D. (2019), Velasque (2018), Martínez (2016), Arteaga (2017), y Benancio (2017) dichos autores de los antecedentes Nacionales, Regionales y Locales coinciden en las siguientes características del financiamiento en relación a las investigaciones que se hicieron a las empresas escogidas. Todos los autores confirman que, el financiamiento que gestionaron lo adquirieron por terceros (financiamiento externo) Marina (2019), Martínez (2016) acuden a entidades no bancarias ya que estos no piden demasiados requisitos y Velasque (2018), Arteaga (2017), Benancio (2017), acuden a entidades bancarias y asimismo nos dicen que el financiamiento obtenido lo utilizaron para capital de trabajo según cada autor, aun corto y largo plazo y que la tasa de interés es aceptable. Y para finalizar las empresas afirman que gracias al financiamiento han podido obtener un buen crecimiento y rentabilidad en los últimos años.

Según nuestro autores Illanes (2017), y Delgado & Chávez (2018), realizaron sus estudios a nivel internacional, sobre caracterización del financiamiento de las PYME del sector comercio, al comparar sus resultados se observa que prevalece la tendencia de tomar financiamiento

de tercero, específicamente de las Micro financieras.

Finalmente, este coincide con lo que dice en las bases teóricas según Izquierdo (2017). Menciona que las fuentes de financiamiento es una parte esencial para crear y sostener una empresa, esto sin importar el tipo de economía en el que se encuentre la empresa. Es así que la fuente de financiamiento para las empresas se ha transformado en los últimos tiempos, en uno de los temas más relevantes en el mundo empresarial; el manejo de los recursos tanto externos como internos determina el desarrollo de las empresas, e incluso la subsistencia de éstas.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.

Según los datos que se recolecto de la empresa , Ferretería “Zohanita EIRL” según la encuesta que se realizó , se obtuvieron los siguientes resultados en concordancia a las características de su financiamiento, la micro y pequeña empresa , Ferretería “Zohanita E.I.R.L.” Afirma que financia sus actividades con financiamientos de terceros a través del sistema financiero no bancario, (Caja Municipal del Santa) a largo plazo, ya que de esta manera le brinda mejor facilidades para obtener un crédito, dicho préstamo lo invirtió para capital de trabajo lo cual fue S/ 5,000.00 como actividad principal y algunas otras obligaciones, según los resultados, se observa también que la tasa de interés anual es del 47%, lo cual lo ve muy aceptable, pues dicho crédito ayudo a incrementar sus ingresos de la empresa encajando así con la totalidad de mis autores investigados.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Al realizar la comparación sobre las características del financiamiento que se le otorgó a las Micro y Pequeñas Empresas del Perú de acuerdo a mis microempresa Ferreteria Zohanita E.I.R.L.

1. Respecto al financiamiento, si hay coincidencia entre los resultados Marina, D. (2019). Velasque (2018) Martínez (2016) Arteaga (2017) Benancio (2017), de los objetivos específicos 1 y 2 financian su actividad económica de terceros al igual que la empresa Ferreteria Zohanita E.I.R.L.
2. Respecto al sistema que recurren de los resultados del objetivo específico 1 y 2 no coinciden los autores. Marina, D. (2019), Martínez (2016) y la empresa del caso de estudio recurren al sistema no Bancario formal, Velasque (2018), Arteaga (2017), Benancio (2017), recurren a la banca formal.
3. Respecto en que se invirtió el crédito recibido; si hay coincidencia, con todos los autores de las micro y pequeñas empresas del Perú y de nuestro caso de estudio ya que lo utilizaron para capital de trabajo.
4. Finalmente, dichos créditos solicitados fueron a corto y largo plazo con una tasa de interés anual aceptable para cada autor.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1

En conclusión la mayoría de los antecedentes Nacionales, Regionales y Locales establecen que las principales características del financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú recurren a lo que es el financiamiento de terceros (financiamiento externo), ya que estas empresas inician sus negocios sin o con poco capital, siendo así el primer abastecedor financiero el sistema no bancario, debido a que estos piden menos requisitos pero si con una tasa de interés más elevada y a corto plazo. Asimismo, los autores encontrados nos dicen que los créditos obtenidos lo destinan como capital de trabajo y que el financiamiento promueve el desarrollo económico. El sistema financiero contribuye al progreso de una sociedad, ofreciendo soluciones para sus necesidades de trabajo, entre otros.

Se recomienda que las MYPES del sector comercio en el Perú deberían tratar de formalizar sus negocios, ya que de esta forma le facilita el mejor acceso al sistema bancario y tener facilidad con los requisitos para así poder ver el crecimiento y desarrollo de sus negocios.

6.2 Respecto al Objetivo 2:

En conclusión, al cuestionario aplicado al gerente de la empresa ferretería “ZOHANITA E.I.R.L”. Se ha podido evidenciar que la empresa acude al financiamiento de terceros (caja municipal del santa) a una tasa del 47% anual en cuotas a largo plazo para así poder desarrollar sus actividades, la empresa con el crédito obtenido lo utilizo para capital de trabajo lo cual

fue S/ 5,000.00 teniendo así mejores ingresos para el mejoramiento de sus activos y cumpliendo con todas sus obligaciones.

6.3 Respecto al Objetivo 3:

Analizando la comparación de los objetivos específicos 1 y 2 en relación a la caracterización de las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa investigada ferretería “ZOHANITA E.I.R.L”, se concluye que las empresas recurren al financiamiento externo , ya que algunos obtuvieron crédito del sistema bancario y no bancario a un corto y largo plazo con una tasa de interés aceptable, lo cual todos los autores lo utilizaron para capital de trabajo, la empresa de estudio obtuvo financiamiento del sistema no bancario formal a largo plazo con una tasa de interés justa, lo cual fue destinando principalmente para capital de trabajo.

6.4 Conclusión General

En conclusión, las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa de nuestro caso de estudio acuden a financiamiento de terceros, especialmente del sistema no bancario formal, que cobra una tasa de interés más alto sin embargo estos piden menos requisitos.

En cuanto a la empresa de nuestro caso obtiene financiamiento de terceros como (Caja Municipal del Santa).

Finalmente se concluye que en la mayoría de las Mypes Presentan algunas dificultades para obtener crédito del sistema bancario formal por no poder cumplir con los requisitos que se requiere al momento de solicitar un crédito, en cambio sí lo consiguen del sistema no bancario quienes piden menos requisitos pero si con una tasa de interés más alto. Dichos

créditos obtenidos son a largo y corto plazo y lo utilizan para capital de trabajo, además confirman que los financiamientos adquiridos por el monto gestionado han impulsado para aumentar sus ganancias en los últimos años.

VII. Aspectos Complementarios

7.1 Referencias bibliográficas

- Arteaga (2017) En su tesis titulada: “*Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo Carlos S.A.C. –Casma 2016*”. <https://n9.cl/tcdxj>
- Blanchard, (2000). Crecimiento de la producción. Recuperado de:
<https://n9.cl/mmgo>
- Benancio (2017) en su Tesis titulada: “*Caracterización del Financiamiento de Las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Construcciones Andreita E.I.R.L.*”. - Huarmey, 2017.
<https://n9.cl/ef68n>
- Briceño. (2010). El capital de trabajo y su Financiamiento obtenido de:
<https://n9.cl/4r5rd>
- Durand. (1952). Teoría tradicional de la estructura financiera. Recuperado de:
<https://n9.cl/3p8f>
- Delgado & Chávez (2018), en su tesis titulada: *Las Mypes del sector comercio En Ecuador y sus fuentes de financiamiento.* <https://n9.cl/ci96>
- Durand, Z. y León, K. (2016). *Influencia del financiamiento en el desarrollo de Las Mypes en el sector comercial del Distrito de Independencia-período 2015.* (Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público). Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo, Huaraz.
<https://n9.cl/6c0kv>
- Foschiatto & Stumpo (2006) Políticas municipales de microcrédito. Recuperado
De: <https://n9.cl/tmaz>
- Gil, E. & Guerrero, M. (2017). “*Propuesta de mejora en el tratamiento de los Intereses Con aplicación de la nic 23, costos por préstamos para incrementar la utilidad neta de Corporación Infinity S.A.C, Lima, 2016*”. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) – Universidad Privada Del Norte. Lima, Perú. Recuperado de:

<https://n9.cl/jeh74>

García y Casanueva. (2006). Prácticas de gestión empresarial. Recuperado de:
Libro Prácticas de la Gestión Empresarial, de Julio García del Junco y
Cristóbal Casanueva Rocha, Mc Graw Hill, Pág. 3. <https://n9.cl/x67uk>

Hong Kong Shanghai Bank of Commerce. (2016). Importancia del
Financiamiento para empresas en crecimiento. Recuperado de:
<https://n9.cl/kld2m>

Illanes, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y
Medianas Empresas en Chile. Santiago, Chile.* Recuperado de:
<https://n9.cl/9yztz>

(Izquierdo, 2017). Estrategias De Inversión Y Financiamiento Para Las Micro
Y Pequeña Empresa (Mype) obtenido de: <https://n9.cl/t8c9x>

Lira (2009) Finanzas Y Financiamiento obtenido de: <https://n9.cl/ue3tho>

Marina, D. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas
Empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “comercial
Zaragoza EIRL.” - Moyobamba, 2016.* Recuperado de:
<https://n9.cl/mtq6>

Méndez, G. (2010). Tesis de las *MYPES*. Recuperado de: <https://n9.cl/bv7d5>

Modigliani & Miller (1958) Teoría tradicional de la estructura financiera.
Recuperado de: <https://n9.cl/3p8f>

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 para optar el grado de Doctor en Contabilidad y Finanzas) –
Universidad De San Martín de Porres. Lima Perú. Recuperado de:
<https://n9.cl/ugc2>

Deobold B. Van Dalen Y William J. Meyer. (2006.). Definición del
Financiamiento. Recuperado de: <https://n9.cl/ufn1>

Modigliani & Miller (1958). Teoría tradicional de la estructura financiera.
Recuperado De: <https://n9.cl/3p8f>

Martínez (2016) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas*

- Empresas del sector comercio del Perú: caso Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma 2016.* Obtenido de: <https://n9.cl/d91y>
- Pallares, Romero & Herrera (2005) "Hacer Empresa: Un Reto" 2005.
Recuperado De: <https://n9.cl/k48o>
- Florencia Ucha (2009) Definición de Financiamiento Obtenido de:
<https://n9.cl/uja8>
- Regalado, R. (2006) *las MYPES en Latinoamérica.* Recuperado de:
<https://n9.cl/xjhw>
- Romero, R. (2006). Definición de empresa. Recuperado de: <https://n9.cl/kxjwc>
- Rodríguez, (2012) Texto concordado de la ley general del sistema Financiero y del sistemade seguros y orgánica de la superintendencia de banca y seguros obtenido de:
<https://n9.cl/sm6hv>
- Suarez, R. (2008). Definición de comercio. Recuperado de: <https://n9.cl/z4lt>
- SILIPU GARCÉS, Brenda Liz, (2011), “Fortalecer para crecer. Caso de éxito Del programa Mypes”, Una alternativa de financiamiento para las micro y pequeñas empresas. <https://n9.cl/qxah1>
- Sabino, A. (19 de Julio de 2005). Gestipolis. Recuperado de El sistema Financiero Peruano <https://n9.cl/ymhr>
- Velasque (2018) En su tesis titulada: “*Caracterización del Financiamiento de Las Micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Corporación Iota & KA S.A.C. – Huancayo, 2018*”.
<https://n9.cl/p9114>
- Wordpress, N. (2011) Caracterización del financiamiento. Recuperado de:
<https://n9.cl/jr6u>

7.2 Anexos

7.2.1 Cronograma de Actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	<i>Año...2020....</i>								<i>Año...2020....</i>							
		<i>Septiembre</i>				<i>Octubre</i>				<i>Noviembre</i>				<i>Diciembre</i>			
		<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
1	Caratula del Informe Final.	■															
2	Cronograma de Actividades.		■														
3	Primer Borrador del Informe Final.			■													
4	Mejora del Primer Borrador del Informe Final.			■													
5	Primer Borrador del Artículo Científico.				■												
6	Levantamiento de Observaciones del Artículo Científico.					■											
7	Levantamiento de Observaciones del Informe Final.						■										
8	Presentación de la Ponencia							■									
9	Informe Final y Ponencia (Turnitin).									■							
10	Presentación del Informe Final de Investigación.										■						
11	Presentación de la Ponencia del Informe de Investigación.											■					
12	Revisión del Artículo Científico (Turnitin).												■				
13	Presentación del Artículo de Investigación.													■			
14	Revisión del Informe Final y Artículo Científico por el JI.														■		
15	Aprobación del Informe Final de Investigación.															■	

7.2.2 Presupuesto

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

7.2.3. Cuestionario



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

CUESTIONARIO APLICADO AL GERENTE DE LA
EMPRESA

CUESTIONARIO

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 SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “FERRETERIA ZOHANITA EIRL.HUARMEY-2018.

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

Dueño: Nilton Escobar Saldarriaga

fecha: 03/10/2019

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL.

1.1. Edad del representante legal.

- Edad: 44 años

1.2 Sexo del representante del área.

- Masculino (x) Femenino ()

1.3 Grado de instrucción.

- Ninguno ()
- Primaria ()
- Secundaria ()
- Universitario ()
- Universitario incompleto (x)

1.4 estado civil.

- Soltero ()
- Casado (x)
- Viudo ()
- Divorciado ()
- Conviviente ()

II. REFERENTE A LA EMPRESA.

2.1 RUC de la empresa: 20602671969

2.2 Nombre de la empresa: FERRETERÍA ZOHANITA EIRL

2.3 cargo que desempeña en la empresa: GERENTE

2.4 Años de permanencia en el mercado: 2 AÑOS

2.5 Cantidad de trabajadores en la empresa: 3 TRABAJADORES

2.6 Formalidad de la empresa: FORMAL

2.7 Dirección: MZA. A LOTE. 11 A.H. NERY (AL COSTADO DE SERVICENTRO LEO Y ELE)
ANCASH – HUARMEY.

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

**3.1 Para desarrollar su actividad de comercio ¿Usted recurre a
Qué sistema de financiamiento recurre?**

- Interno ()
- Externo (x)

3.2 ¿I Del sistema no bancario o el financiamiento?

- Del sistema no bancario (x)
- Del sistema bancario ()
- Del sector informal ()

3.3 A qué plazo le dieron el financiamiento?

- Corto plazo ()
- Largo plazo (x)

3.4 ¿Qué tasa de interés le cobraron por el crédito otorgado?

- Mensual (x)
- Anual ()

3.5 ¿En qué uso el financiamiento recibido?

- Capital de trabajo ()
- Activo fijo ()
- Pago a proveedores ()

3.6 ¿Existieron obstáculos para obtener un financiamiento?

- Si ()
- No ()

3.7 ¿Cree que es justa la tasa de interés por el préstamo?

- Si ()
- No ()

3.8 ¿Cree usted que el financiamiento posibilita el crecimiento de su negocio?

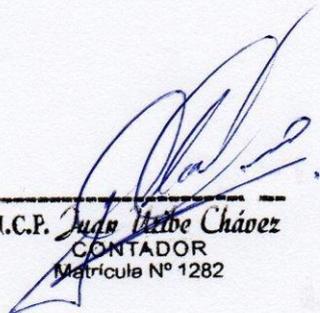
- Si ()
- No ()

3.9 ¿Monto del préstamo solicitado?

- 1,000.00 – 3,000.00 ()
- 3,000.00 – 5,000.00 ()
- 5,000.00 – 10,000.00 ()
- 10,000.00 – 15,000.00 ()
- 15,000.00 – 20,000.00 ()
- 20,000.00 – 38,000.00 ()
- 38,000.00 a más.....

3.10 ¿Considera que su negocio incrementó sus ingresos a través del préstamo?

- Si ()
- No ()


I.C.P. Juan Uribe Chávez
CONTADOR
Metrícule N° 1282

7.2.4. Matriz de consistencia.

TITULO	ENUNCIADO	OBJETIVOS	JUSTIFICACIÓN	METODOLOGÍA
Caracterización del financiamiento de las Mypes del sector comercio del Perú, caso comercio ferretería “Zohanita EIRL”, Huarmey, 2019.	Cuales son la caracterización del financiamiento de las Mypes del sector comercio del Perú, caso comercio ferretería “Zohanita EIRL”, Huarmey, 2019.	<p>Objetivo General: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: y de la empresa Ferretería Zohanita EIRL de Huarmey, 2019</p> <p>Objetivos Específicos: 1 Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019. 2 Describir las características del financiamiento de la empresa, Ferretería “ZohanitaEIRL” de Huarmey, 2019. 3 Hacer análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería Zohanita EIRL”.- 2019.</p>	<p>Esta investigación me permitirá conocer la caracterización del financiamiento de las Mypes del sector comercio del Perú, caso comercio ferretería “EIRL”,2019.</p> <p>2. este trabajo también nos permitirá las ventajas y desventajas de la</p> <p>3. este trabajo también servirá como antecedentes a los futuros investigadores.</p>	<p>Diseño de investigación: -Cualitativo Nivel de Investigación: -Descriptivo Diseño de la Investigación: No experimental, descriptivo, bibliográfico y De caso.</p>