



**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  
COMERCIALIZADORA INVERSIONES A & C.E.A. EL  
CHIMBOTANO E.I.R.L. - CHIMBOTE Y PROPUESTA  
DE MEJORA, 2018.**

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

**AUTOR**

**RAMIREZ QUISPE, LAURA LIZBETH**

**ORCID: 0000-0003-4633-8800**

**ASESOR**

**MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL**

**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA  
COMERCIALIZADORA INVERSIONES A & C.E.A. EL  
CHIMBOTANO E.I.R.L. - CHIMBOTE Y PROPUESTA  
DE MEJORA, 2018.**

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

**AUTOR**

**RAMIREZ QUISPE, LAURA LIZBETH**

**ORCID: 0000-0003-4633-8800**

**ASESOR**

**MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL**

**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**

### **Título de la tesis**

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa COMERCIALIZADORA INVERSIONES A & C.E.A. EL CHIMBOTANO E.I.R.L. - Chimbote y propuesta de mejora, 2018.

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Ramírez Quispe, Laura Lizbeth

ORCID: 0000-0003-4633-8800

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

### **ASESOR**

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000 0003 3776 2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000 0002 5909 3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000 0003 0621 4336

**JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS**

---

DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

**PRESIDENTE**

---

MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

**MIEMBRO**

---

DRA. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMÍ

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

**MIEMBRO**

---

MGTR. MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

**ASESOR**

## **Agradecimiento**

A Dios por darme la fortaleza de seguir adelante y a mis padres SEIDA Y FIDEL por todas sus enseñanzas y por inculcarme buenos valores; a ROLANDO por siempre confiar en mí. Gracias a ustedes hoy soy quien soy y seguiré preparándome para lograr mis metas LOS AMO.

## **Dedicatoria**

A Dios, quien es mi fe, mi sustento, mi guía para ser la mejor en todo, me regalo la vida. Todo lo puedo en Cristo que me fortalece y me brinda conocimientos para ser una buena profesional.

A mis padres, por cumplir con sus deberes y derechos para conmigo, mi sustento mi fuerza y mis ganas de salir adelante y por supuesto mi gran motivación mi pequeño hijo ALESSANDRO.

A mis profesores, quienes son mi guía para llegar a ser profesional darme conocimientos para poder aplicarlas en el día a día.

Con esfuerzo lo lograré, bendecidos sean por hacer de mi alguien mejor.

## **Resumen**

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa INVERSIONES A & C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L. – Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2018. Para la elaboración de este informe se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizaron instrumentos como fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Se llegó a los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico uno: Se observa que las MYPE a nivel nacional están obteniendo préstamos de terceros, específicamente de las Micro financieras; orientando estos recursos al capital de trabajo y activos fijos, permitiendo su crecimiento y desarrollo empresarial. Respecto al objetivo específico dos: La empresa se financia con recursos obtenidos de terceros, para destinarlos al Capital de Trabajo (mercaderías) e infraestructura. Respecto al objetivo específico tres: El financiamiento de las empresas del país coinciden con el de la empresa en estudio, en las que las formas de financiamiento son a través de la Banca Formal, siendo éste a corto plazo, utilizándolo para capital de trabajo e infraestructura. Del estudio realizado se concluyó que las MYPE a nivel nacional iniciaron sus negocios con financiamiento propio; sin embargo, sólo un 17% obtuvieron financiamiento de terceros. La empresa caso de estudio, también obtuvo financiamiento de terceros (banca comercial).

**Palabras clave:** Comercio, Financiamiento y Micro y pequeña empresa.

## **Abstrac**

The present research work had the general objective: To describe the characteristics of the financing of Micro and Small Companies in the Peruvian business sector and of the company INVERSIONES A & C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L. - Chimbote and make a proposal for improvement, 2018. For the preparation of this report, the qualitative methodology and the non-experimental, descriptive, bibliographic and case design were used, applying the techniques of the bibliographic review and interview, instruments such as bibliographic records and a closed questionnaire. The following results were reached: Regarding specific objective one: It is observed that the MYPEs at the national level are obtaining loans from third parties, specifically from the Micro-finance companies; orienting these resources to working capital and fixed assets, allowing their growth and business development. Regarding specific objective two: The Company is financed with resources obtained from third parties, to allocate them to Working Capital (merchandise) and infrastructure. Regarding specific objective three: The financing of the companies in the country coincide with that of the company under study, in which the forms of financing are through Formal Banking, this being in the short term, using it for working capital and infrastructure. From the study carried out, it was concluded that MYPEs at the national level started their businesses with their own financing; however, only 17% obtained financing from third parties. The case study company also obtained financing from third parties (commercial banking).

**Key words:** Commerce, Financing and Micro and small business.

## Contenido

Título de la tesis .....	iii
Equipo de trabajo.....	iv
Firma del jurado y asesor .....	v
Agradecimiento.....	vi
Dedicatoria.....	vii
Resumen.....	]Error!
Marcador no definido.	
Abstrac.....	viii
Contenido.....	ix
Indice de cuadro.....	xiii
I. Introducción .....	13
II. Revisión de literatura .....	17
2.1 Antecedentes. ....	17
2.1.1 Internacionales.....	17
2.1.2 Nacionales.....	19
2.1.3 Regionales.....	244
2.1.4 Locales. ....	289
2.2 Bases Teóricas.....	31
2.2.1 Teoría del financiamiento. ....	31
2.2.1.1 Razones para buscar un financiamiento. ....	32
2.2.1.2 Fuentes de Financiamiento. ....	32
2.2.1.3 Sistemas de financiamiento. ....	34
2.2.1.4 Costos de financiamiento. ....	34
2.2.1.5 Plazos de financiamiento. ....	35
2.2.1.6 Usos del financiamiento. ....	35
2.2.1.7 Otras formas de financiamiento. ....	366
2.2.2 Teorías de la empresa.....	377
Funciones de la empresa. ....	377
Objetivo de la empresa.....	378
Clasificación de las empresas. ....	388
2.2.3 Teoría de las micro y pequeñas empresas.....	40
2.2.4 Caso en estudio: INVERSIONES A & C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L.....	41
2.3 Marco Conceptual. ....	42
2.3.1 Definiciones de financiamiento.....	42
2.3.2 Definiciones de micro y pequeña empresa (MYPE). ....	43
2.3.3 Definiciones de comercio.....	43
2.2.4 Definición de Comercio de Ferreterías.....	43

III. Hipótesis.....	44
IV. Metodología .....	445
4.1 Diseño de la investigación. ....	445
4.2 Población y muestra. ....	445
4.3 Definición y operacionalización de la variable e indicadores.....	456
4.4 Técnicas e instrumentos.....	47
4.4.1 Técnica.....	467
4.4.2 Instrumentos. ....	467
4.5 Plan de Análisis.....	467
4.6 Matriz de consistencias. ....	478
4.7 Principios éticos. ....	478
V. Resultados .. ..	51
5.1 Resultados.....	51
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	51
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: .....	545
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: .....	567
5.1.4 Respecto al objetivo específico 4:.....	60
5.2 Análisis de resultados.....	61
5.2.1 Respecto al objetivo específico uno.....	61
5.2.2 Respecto al objetivo específico dos.....	62
5.2.3 Resultado respecto al objetivo específico tres.....	62
5.2.4 Resultado respecto al objetivo específico cuatro.....	63
VI. Conclusiones .....	64
6.1 Respecto al objetivo específico 1.....	64
6.2 Respecto al objetivo específico 2.....	64
6.3 Respecto al objetivo específico 3.....	645
6.4 Propuesta de mejora. ....	645
6.5 Conclusion general.....	645
Aspectos complementarios.....	656
Referencias bibliográficas .....	656
Anexos .....	73
Anexo 1 Matriz de consistencia .....	73
Anexo 2 Modelo de ficha bibliográfica .....	74
Anexo 3 Ficha ruc.....	75
Anexo 4 Cuestionario .....	76

## Índice de cuadros

<b>N°</b>	<b>Descripción</b>	<b>Pág.</b>
01	Objetivo específico 1.....	51
02	Objetivo específico 2.....	55
03	Objetivo específico 3.....	57
04	Objetivo específico 4.....	60

## I. Introducción

Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) hoy en día por lo habitual son el eje esencial de la economía ya sea para incrementar la productividad y por ende la reducción del índice del desempleo a pesar de las trabas que puedan tener. En el mundo entero las Micro y Pequeña Empresas (MYPE) son el motor de la economía y el desarrollo de la industria, es por ello que debido a su gran nivel de organización e innovación y flexibilidad hace que se constituya como el eje del centro económico **(Bazán, 2015)**.

El financiamiento, siempre ha sido un instrumento de suma importancia para las empresas cualquiera que sea sus formas y tamaños, pero en estos tiempos especialmente para las MYPE les resulta dificultoso acceder al financiamiento, por las garantías que exigen las entidades financieras y éstas no cumplen con los requisitos exigidos. Actualmente, el comercio se ha incrementado por tanto el uso del financiamiento es necesario para financiar su capital de trabajos o sus activos fijos y procurar un crecimiento y desarrollo en un mercado bastante competitivo **(Francis, 2016)**.

En la Unión Europea las MYPE representan el 99% de las empresas de la unión, así mismo se han puesto en marcha diversos programas de apoyo a las MYPE, dentro de esos programas de apoyo están la Small Business Act, Horizonte 2020 y COSME, la finalidad de estos programas es el apoyo mutuo de incrementar la competitividad, la innovación y posiblemente mejorar el acceso a la financiación **(Parlamento Europeo, 2015)**. En España, las pequeñas y medianas empresas (PYME) están surgiendo de manera positiva y son el motor de su economía. Las sociedades de menor escala son más dependientes que las de mayor escala en la demanda interna de crédito bancario. Por este motivo, son las que desarrollan notablemente en la economía europea. Alrededor del 99% de las

empresas no financieras de la Unión Europea son pymes, en los últimos tiempos muchas de esas empresas son la base productiva que más han sufrido durante la crisis financiera, tal es así que se puede reflejar que la demanda interna y crédito bancario, las cuales han disminuido de una manera considerable (**Escribano, 2016**).

En América Latina y el Caribe las MYPE representan el 99% en unidades productivas las cuales existen unos 10 millones de micro y pequeñas empresas ofreciendo puestos de trabajos. Por otro lado, para algunos países las MYPE son los principales nichos de informalidad y baja productividad (OIT, 2015). En el caso de Colombia el principal origen del financiamiento de las pymes son las líneas de redescuento ofrecido por Bancoldex junto a otras unidades de negocio, como leasing, fiduciarias o crédito directo con bancos. Para la encargada de la Sociedad Colombiana de los Pequeños y Medianos empresarios, Acopi, Rosmery Quintero, otra alternativa es la reinversión de capital. En los últimos tres años ha hecho que baje el uso de la línea de redescuento de Bancóldex”, manifestó, agregando que estas nuevas alternativas en el mercado de capitales generan más impulso al sector nacional, dando la oportunidad a pequeñas empresas para ingresar a bolsa, y seguir creciendo (**Gonzales, 2016**).

En el Perú el 84.7% de las MYPE son informales y el 72.7% no lleva el control de los registros de sus ventas, la cual esto trae como consecuencia la dificultad del acceso al crédito financiero. Por otro lado, las microfinancieras son claves para poder acceder al crédito financiero, así la superintendencia de Banca y Seguros y la AFEP (SBS) tienen un 74% de sus colaciones en ese grupo de empresas (microfinancieras) (**Gestión, 2015**). Actualmente las MYPE de la región Ancash presentan una deficiente organización lo cual involucra aspectos económicos, financieros y administrativos, afectándolas a que puedan desenvolverse en el ámbito, por todo lo antes mencionado el enunciado del problema nos

encamina a plantear la siguiente pregunta de investigación: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercializadora INVERSIONES A & C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L. –Chimbote y como se podría mejorar, 2018?**

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa INVERSIONES A & C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L. – Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2018.

Para poder conseguir el objetivo general, se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, 2018.
2. Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio y de la empresa INVERSIONES A & C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L. -Chimbote, 2018.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresa del sector comercio y de la empresa INVERSIONES A & C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L. -Chimbote, 2018.
4. Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa INVERSIONES A & C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L. -Chimbote, 2018.

La presente investigación se justifica porque permitirá explicar de manera metodológica las características del financiamiento y planteará alternativas viables que servirá a los directivos de las MYPE para mejorar su gestión y lograr incrementar su rentabilidad y posicionamiento en el mercado. De igual modo, servirá al gobierno para diseñar sus programas de apoyo a las MYPE, permitiendo su inclusión financiera. Finalmente, el trabajo de investigación servirá de referencia para futuras investigaciones en el mismo rubro. La metodología aplicada fue Cualitativa-Descriptiva-No Experimental y de caso, como técnicas se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado al gerente. Encontrándose los principales resultados: que el 83% de las MYPE iniciaron sus negocios con capital propio y el 17% recurrieron a financiamiento de la banca comercial, pagando tasas de interés por encima del 11%. Por lo que se llegó a la siguiente conclusión que la empresa caso de estudio recurre al financiamiento externo; específicamente de la banca comercial y también obtuvo financiamiento de terceros. Así mismo la presente investigación se justifica porque la empresa podrá conocer las tasas de interés y modalidades que ofrecen otras entidades bancarias que se adecuan a su realidad.

Finalmente el trabajo se justifica porque servirá de guía para otros investigadores que realicen trabajos de investigación parecidos a nuestra variable y unidad de análisis, asimismo este trabajo de investigación me servirá para obtener mi título profesional de contador público.

## II. Revisión de literatura

### 2.1 Antecedentes.

#### 2.1.1 Internacionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a cualquier trabajo de investigación realizado por algún investigador, en cualquier ciudad y país, menos en Perú, sobre la variable, unidad de análisis y sector de nuestra investigación.

**Ixchop (2015)** en su tesis titulada: Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango, realizado en Guatemala. Cuyo objetivo general fue: Identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de las pequeñas empresas. La metodología aplicada fue: Para esta investigación se utilizó el método descriptivo de investigación cuyos instrumentos fueron boletas de opinión dirigida a empresarios y representantes de entidades financieras. El autor llegó a la siguiente conclusión: Que para cualquier inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las comunes son los préstamos con instituciones financieras, pues la mayoría acuden a instituciones financieras en busca de préstamos. Identificando de gran importancia al financiamiento en su ciclo de vida. Por eso consideran que el acceso al crédito debe tener menos complicaciones para ellas, Asimismo los resultados demuestran que la mayor parte de los empresarios acuden a bancos, en busca de recursos para financiar sus actividades.

**León (2016)** en su artículo científico denominado: Alternativas de financiamiento para la micro, pequeña y mediana empresa Latinoamericana, realizado en la ciudad de Cancún - México. Cuyo objetivo general fue: Realizar un diagnóstico para conocer de qué manera se están financiando las MYPE de los países de América Latina, con el fin de conocer esta problemática y plantear alternativas de solución.

Cuya metodología de investigación fue: De tipo descriptivo, bibliográfico y documental. Llegó a los siguientes resultados: Las MYPE en Latinoamérica, en su mayoría muestran obtener financiamiento para invertir en su capital de trabajo y la adquisición de sus activos fijos con tasas de interés sobre los créditos a largo plazo que tienden a ser muy elevadas; pese a que el 72.5% de MYPE en Chile acceden a préstamos bancarios, los porcentajes que presentan los demás países no alcanza el 55%, aunado a estos datos, Uruguay es el que otorga crédito a más empresas de menor tamaño, con el 38.5%, el cual se considera aún bajo. Se concluye que: el 36.5% de MYPE en Colombia y un 26.8% de las MYPE en Ecuador consideran el acceso al financiamiento como un obstáculo para su desarrollo, es por ello que los microempresarios manifiestan que las altas tasas de interés y la insuficiencia de garantías, hace que no se atrevan a tomar un crédito bancario, debido a la incertidumbre económica en la que se encuentran desarrollándose en el mercado, el manejo del riesgo, y la falta que tienen de liquidez.

**Cabrera (2015)** en su tesis titulada: Caja de ahorro como opción para el financiamiento de micro y pequeños empresarios, realizada en Puebla - México. El objetivo general fue: Proponer un modelo de caja de ahorro para los municipios de San Pedro y San Andrés Cholula como una alternativa de financiamiento para los micro y pequeños empresarios. La metodología aplicada fue: Se trata de una investigación cuasi experimental, ya que se simulará con varios escenarios especulativos, partiendo de un modelo de caja de ahorro con una normatividad establecida por la Ley de Ahorro y Crédito Popular. El autor llegó al siguiente resultado: Existe una escasez de financiamiento para los micro y pequeños empresarios de los municipios de San Andrés y San Pedro Cholula. Finalmente se

concluye, que algunas de las razones principales son las elevadas tasas de interés que ofrecen los bancos comerciales y la falta de una cultura de financiamiento externo.

**Torres (2017)** en su tesis titulada: Las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (PYME) en el estado de Trujillo – Venezuela. El objetivo general fue: determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (PYME) en el municipio Trujillo, estado Trujillo. La metodología aplicada fue: investigación con enfoque cuantitativo apoyado en una investigación de tipo descriptiva con un diseño de campo. El autor llegó a la siguiente conclusión: en las MYPE ferreteras del municipio Trujillo, estado Trujillo, utilizan fuentes de financiamiento internas, como aportaciones de los socios y reinversión de utilidades. Finalmente, el presente estudio muestra acciones que permitan a los pequeños y medianos empresarios del ramo de comercialización desarrollar la actitud adecuada ante el riesgo que representa la toma de decisiones sobre el proceso de financiamiento para inversiones de proyectos de acuerdo a su naturaleza.

### **2.1.2 Nacionales.**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú menos de la Región Ancash, relacionados con la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Rojas (2017)** en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017. El objetivo general fue: Determinar y describir las

características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017. La metodología aplicada fue: no experimental –descriptiva y de caso, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica-documental y la técnica de la entrevista mediante un cuestionario. Obtuvo los siguientes resultados: Respecto al cuestionario realizado a la empresa FERRETERIA MONTERO S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia de dos formas, mediante el autofinanciamiento (interno), y el financiamiento por parte de terceros (externo), siendo utilizada la primera como capital de trabajo para la realización de sus actividades a diario como empresa.; y esta última fue obtenida a través de la Banca Formal Banco del Crédito del Perú por un importe de S/. 400,000.00 (Cuatrocientos Mil y 00/100 soles), por un periodo a largo plazo que corresponde a 72 meses u/o 8 años, con una tasa de interés del 11% anual, el cual fue invertido en activos fijos, todo ello fue factible por ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal. Por lo tanto se llegó a la conclusión, que el préstamo obtenido de s/. 400,000.00 en un plazo de 8 años y con una tasa de interés del 11% fueron utilizados para fines productivos de su negocio es factible ya que la demanda de materiales de construcción está garantizada en el horizonte del tiempo.

**Torres (2019)** en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Vip Inversiones E.I.R.L. – Huancayo, 2018. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Vip

Inversiones E.I.R.L. – Huancayo, 2018. 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: La empresa en estudio es formal, con 12 años de funcionamiento lo que le permite tener una amplia experiencia en este rubro; financia sus actividades con financiamiento de tercero, recurre a la entidad financiera (CrediScotia) porque le brinda facilidades de otorgar el crédito, el monto del crédito recibido fue de S/48,000.00, a una tasa de interés de 25.20% anual, siendo una tasa de interés del 2.1% mensual, siendo a un corto plazo de 12 meses, dicho crédito fue invertido en mejoramiento de la infraestructura y capital de trabajo (mercaderías), este financiamiento fue indispensable para el desarrollo de la empresa. Para la empresa el financiamiento es una herramienta muy importante pues en muchos casos ha sido el motor para que siga adelante, y pueda cumplir con sus objetivos. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución.

**De la Cruz (2019)** en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Empresarial JCA 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 Grupo Empresarial JCA S.A.C. – Huancayo, 2018. 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 cuestionario realizado a la empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. se obtuvo los siguientes resultados: La empresa en estudio obtuvo un financiamiento de un tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, que le otorgo el crédito con un monto de S/. 55,000.00 (Cincuenta Mil Soles), a una tasa de 13.68 % anual, siendo el 1.14% mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (mercaderías), este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha banca formal y así cumplir para que a futuro se genere un historial crediticio. Conclusión General: Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C., tienen un financiamiento de terceros (externos) este financiamiento fue invertido en capital de trabajo (mercaderías), con la finalidad de tener variedad de productos y así cumplir las expectativas de los clientes.

**Parí (2018)** en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Ferretera Álvaro E.I.R.L. – Huancayo, 2018. Siendo su objetivo general: Describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones Ferretera Álvaro E.I.R.L. – Huancayo, 2018. 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: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en

estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal - Banco Scotiabank, lo cual se obtuvo un monto de S/. 48,000.00 (Cuarenta y ocho mil), a una tasa de interés mensual 1.32% mensual y 15.84% Anual. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial y así lograr sus metas propuestas en un mercado. Además, concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del Sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ganancias y mejorando su capacidad de desarrollo económico y social.

**Torres (2018)** en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017. Siendo su objetivo General: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017. 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 cuestionario realizado a la empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la banca formal es decir del

Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 80,000.00 (Ochenta Mil y 00/100 soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses u/o 1 año, con una tasa de interés del 14% anual, el cual fue invertido en capital de trabajo, es decir para la compra de mercaderías, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la banca formal. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado. Conclusión general: Considerando la realidad actual de la coyuntura económica en la Región por lo que esta se encuentra en vías de desarrollo. En ese sentido, el gobierno central a través del gobierno en turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento y rehabilitación de carreteras, puentes, hospitales, colegios, etc., cuyo efecto positivo recae en una reactivación económica en la zona, donde los beneficiarios directos no solamente son la población sino también las empresas privadas.

### **2.1.3 Regionales.**

En esta investigación se conoce por antecedentes regionales a cualquier trabajo de investigación realizado por algún investigador en la región de Ancash, menos en la provincia de Chimbote, con las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Benancio (2018)** 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. Su objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Construcciones ANDREITA E.I.R.L. – Huarney, 2017. La metodología aplicada fue: no experimental –descriptiva y de

caso, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica-documental y la técnica de la entrevista mediante un cuestionario. Obtuvo las siguientes conclusiones: De la entrevista aplicada 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 pudo regularizar formalmente la documentación y es ahí donde empieza a trabajar desde montos pequeños hasta la actualidad, la empresa solicitó 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. **CONCLUSION GENERAL:** el financiamiento para las empresas es importante, ya que existen distintas organizaciones que otorgan créditos para que tenga la posibilidad de crecer como empresa, manteniendo una economía estable, asimismo se aconseja a las empresas que realicen una buena administración del dinero prestado. Como también el financiamiento no es una herramienta donde cualquier empresa puede recurrir, solo aquellas empresas que cumplan con todos los requisitos requeridos.

**León (2017)** en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería santa maría s.a.c. de Casma, 2016”. El objetivo general fue: Determinar y Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Santa María S.A.C de Casma 2016. La metodología aplicada fue: no experimental –descriptiva y de caso, para el recojo de

la información se utilizó el método de revisión bibliográfica-documental y la técnica de la entrevista mediante un cuestionario. El autor llegó a los siguientes resultados: las micro y pequeñas empresas existen diversas dificultades para tener acceso al crédito, ya sea por las altas tasas de interés, los plazos cortos y exigencia elevada de garantías por parte de las instituciones Bancarias de tal forma recurren a las no Bancarias así como también a las cajas rurales. Se llegó a la conclusión: En que el financiamiento es obtenido de recursos de terceros, que los créditos obtenidos son invertidos usualmente en capital de trabajo, maquinarias e infraestructura y mencionando también que el financiamiento si mejora la rentabilidad de las empresas.

**Balois (2016)** en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Sihuas, 2016”. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Sihuas, 2016. La metodología aplicada fue: La investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo; para el recojo de la investigación se escogió una muestra poblacional de 10 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 28 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. El autor llegó a los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento: El 60% de las MYPE estudiadas financian su actividad con fondos financieros propios y el 40% lo hace con fondos de terceros, el 30% de las MYPE estudiadas que recibieron créditos de terceros precisa que el crédito otorgado fue de corto plazo y el 70% precisa que el crédito fue a largo plazo, y el 70% dijo que invirtieron el crédito recibido en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que la principal característica es que las MYPE

encuestadas financia sus actividades comerciales con fondos propios, ya que poco menos de 2/3 (60%) financia sus actividades comerciales con fondos propios y poco más de 1/3 (40%) lo hace con fondos de terceros, siendo dichos fondos de corto plazo, fundamentalmente.

**Espinoza (2017)** en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016. El objetivo general fue: describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016. La metodología aplicada fue: cuantitativa y el nivel de investigación fue descriptivo y diseño de investigación no experimental. La población fue 50 micro empresas del sector comercio de rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016; a quienes se les aplicó un cuestionario de 13 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. El autor llegó a los siguientes resultados: el 50% mencionó que obtuvo financiamiento mediante el préstamo de entidades bancarias, el 64% no utilizó sus ahorros para financiar su micro empresa, el 62% no utilizó financiamiento interno para financiar su micro empresa, el 80% afirmó que solicitó préstamo para financiar su micro empresa. finalmente se concluye que el financiamiento respondió favorablemente a los micro empresarios cuando solicitaron préstamos para su micro empresa, y la capacitación también fue muy buena debido a que los trabajadores y propietarios afirmaron que capacitan con reconocimientos y entregando certificados, y con respecto a la rentabilidad en las ferreterías es buena porque el financiamiento mejora a qué los micro empresarios implementen más productos dentro de su micro empresa con la finalidad de que sus ganancias aumenten y también el patrimonio.

**Huamán (2015)** en su tesis titulada: El financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Huaraz, 2014, del departamento de Ancash. Cuyo objetivo general fue determinar si el financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio la cual existe problema histórico de la MYPE es la escasa competitividad, informalidad y ausencia de garantías; es por ello que las MYPE no tienen el menor incentivo para formalizarse. La metodología aplicada fue: no experimental –descriptiva y de caso, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica-documental y la técnica de la entrevista mediante un cuestionario. Se obtuvo las siguientes conclusiones: En cuanto al financiamiento a corto plazo el 33% utilizó crédito comercial, con relación al crédito de largo plazo el 27% solicitó crédito hipotecario, el 47% opinaron haber logrado la rentabilidad económica y financiera, así como el 27% de la población encuestada afirmó que la forma de elevar su rentabilidad fue aumentando sus ventas. La mayoría de las MYPE encuestadas obtienen financiamiento del sistema no bancario y aproximadamente dos tercios de las mismas si capacitan a su personal.

**Pozo (2017)** en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Distribuidora Flores S.R.L de Casma, 2016. Siendo su objetivo General: Determinar y Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Distribuidora Flores S.R.L de Casma 2016. 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: En cuanto a las características del

financiamiento del caso de estudio la Distribuidora Flores S.R.L y de acuerdo al cuestionario realizado, podemos concluir que dicha empresa mencionada utilizó financiamiento de terceros, ya que no contaba con capital propio, la cual fue utilizada para la compra de mercadería, es por eso que la Entidad MI BANCO, aprobó su solicitud de préstamo, ello ha llevado a que esta empresa sea uno de los más representativos en la localidad de Casma, debido al financiamiento otorgado por dicha entidad bancaria que les otorgó menos garantías e intereses por el préstamo solicitado. Conclusión General: Dada la importancia del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas podemos concluir, que el financiamiento en las Micro y pequeñas empresas es fundamental para impulsar el desarrollo del sector económico, ya que genera oportunidades de empleo e ingresos a las familias, el financiamiento de las Micro empresas en su mayoría son otorgadas por terceros, dando un aporte importante en el sector económico a la Distribuidora Flores S.R.L. , pues un negocio sin recursos de financiamiento se moverá con dificultad bajo el peso de su propia deuda ya que el financiamiento es el combustible sobre el cual marcha el negocio.

#### **2.1.4 Locales.**

En este trabajo se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte del distrito Chimbote; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

**Rojas (2016)** en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Zohanita de Chimbote, 2016”. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería Zohanita” de Chimbote, 2017. La metodología aplicada

fue: no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó como técnicas la revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo, asimismo se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes aplicados al gerente de la empresa del caso en estudio. El autor llegó al siguiente resultado: las MYPE del sector comercio del Perú recurren al financiamiento propio y de terceros sea a corto y/o largo plazo, estos últimos se financian mediante el sistema financiero, con bajos costo de interés debido a la falta de garantías. Finalmente, se concluye que el financiamiento para las MYPE, se ha convertido en un resultado de necesidad para seguir creciendo y formándose de manera competente.

**Flores (2017)** en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías - Chimbote, 2015. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2015. La metodología aplicada fue: La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 19 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. El autor llegó a los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento: El 66.67% financia su actividad productiva con créditos financieros de terceros, el 100% del crédito otorgado fue de corto plazo, y el 70% ha sido utilizado como capital de trabajo. Finalmente, se concluye que, poco menos de 2/3 (66.67%) de las MYPE estudiadas solicitaron créditos financieros de terceros para desarrollar sus actividades productivas; y que además, la totalidad de dicho crédito (100%) fue de corto plazo y poco más de 2/3 (70%) fue utilizado como capital de trabajo.

**Gutiérrez (2017)** en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “coronado” de Chimbote, 2016”. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la “FERRETERIA CORONADO” de Chimbote, 2016. La metodología aplicada fue: descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra de 10 MYPE de una población de 10, a quienes se les aplicó un cuestionario de 29 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. El autor llegó al siguiente resultado: Las MYPE financian sus actividades con financiamiento de terceros, siendo este de la banca formal el préstamo solicitado fue utilizado para capital de trabajo. Finalmente, el autor llegó a la siguiente conclusión: que el financiamiento es otorgado a las micro y pequeñas empresas, al ser otorgados estas han influenciado de manera positiva, permitiendo así financiar su capital de trabajo e impulsándolos a una mejora tanto en su actividad comercial como en sus ingresos optimizando así su capacidad de desarrollo en el mercado, así mismo las empresas pueden mejorar el rendimiento de sus ingresos.

## **2.2 Bases Teóricas.**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento.**

El financiamiento hoy en día toma mayor preeminencia, ya que se basa en una sola idea porque lo que se desea es conseguir u obtener bajo cualquier forma el financiamiento para el pequeño empresario y así de esta manera le permitirá crecer y conseguir más capital para bien de su negocio.

“Se entiende por financiamiento, a las diversas decisiones que debe tomar el gerente financiero de una Micro y Pequeña Empresa, con la finalidad de obtener recursos

financieros para poder invertirlos a la hora de emprender una actividad económica para el beneficio de la empresa” (Flores, 2016).

#### ***2.2.1.1 Razones para buscar un financiamiento.***

En su gran mayoría las empresas buscan financiamiento por ejemplo las pequeñas empresas son aquellas las que más necesitan de recursos (dinero) ya se para crecer o para ampliar su empresa y así de esta manera poder mejorar en sus actividades; de esta manera podemos hacer que nuestro negocio a un futuro se pueda volver moderno.

A veces cuando la empresa quiere hacer mejoras se tiene que recurrir a financiamientos de distintas entidades ya sea bancos u otras entidades que estén en el sector financiero (Torre, 2017).

#### ***2.2.1.2 Fuentes de Financiamiento.***

Las fuentes de financiamiento son vías, que utilizan las empresas; las finalidades de estas vías son para obtener recursos financieros, las cuales, al obtener estos recursos financieros, se podrá concluir con cualquier necesidad de una determinada actividad. Por otro lado, estos mismo recursos financieros, ayudan a garantizar el logro y eficiencia de las metas y así como también de los objetivos (Economía, 2017).

##### ***2.2.1.2.1 Características de las fuentes de financiamiento.***

**Según, Economía (2017),** menciona las siguientes características:

- ✓ Las fuentes pueden ser internas, así como externas.
- ✓ Las fuentes proporcionan un beneficio a base de la inversión.

- ✓ Las fuentes proporcionan ganancias, dentro de ellas están las utilidades.
- ✓ Por último, las fuentes son el eje fundamental del funcionamiento de las MYPE.

#### *2.2.1.2.2 Tipos de fuentes de financiamiento.*

Según, **Economía (2017)**, menciona los siguientes tipos:

- a) Fuentes internas: Pluralmente este tipo de fuente se encuentra en las aportaciones particulares de los socios, la cual se conoce como capital social. Algo importante que resaltar en este tipo de financiamiento, es que el capital es origen propiamente del dinero que posee las empresas.
- b) Fuentes externas: Este tipo de financiamiento, es un financiamiento que puede ser otorgado por un tercero, la cual estos terceros están: los accionistas o así como también de alguna entidad financiera. Algo importante, es que esto llevará y esperará a cambio un beneficio.

#### *2.2.1.2.3 Importancia de las fuentes de financiamiento.*

La gran importancia que tiene las fuentes de financiamiento, es que estas fuentes logran abastecer la necesidad de la empresa, particularmente llega a ser algo que uno requiere, algo necesario. Por otro lado, las fuentes de financiamiento podemos compararlo como el combustible, ya que es necesario para el funcionamiento de un motor, así mismo las fuentes de financiamiento son necesarias para que la empresa siga en marcha (**Economía, 2017**).

#### *2.2.1.3 Sistemas de financiamiento.*

Según **Taipe (2015)**, menciona que existen dos tipos de sistemas, dentro de ellas están:

- a) Sistema bancario formal: Este tipo de sistema comprende el conjunto de instituciones financieras que se realiza mediante la intermediación financieras, dentro de ellas están: El banco de la nación y por otro lado, el Banco central de reserva del Perú. Hay que tener en cuenta que la tasa de interés en este tipo de sistema, es el precio que se paga por el uso adecuado del dinero, la cual este dinero sea otorgado mediante crédito o depósito.
- b) Sistema bancario no formal: Este tipo de sistema comprende el conjunto de instituciones financieras que se realiza mediante la intermediación directa, dentro de ellas están: Compañías de seguro, cooperativas de ahorro y créditos, bolsa de valores, Cofide y las famosas AFP.

#### ***2.2.1.4 Costos de financiamiento.***

De acuerdo a lo establecido, por las normas internacionales (NIC); detalla lo siguiente, que los costos por financiamiento comprenden los intereses y otros costos en los que la entidad incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados. Asimismo, los costos por financiamiento pueden incluir las diferencias de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera, en la medida en que se consideren como ajustes de los costos por interés. La Norma aplica para registrar los Costos por Préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de unos activos aptos o calificados (**Naranjo, 2016**).

### ***2.2.1.5 Plazos de financiamiento.***

- a) **Financiamiento a Corto Plazo:** es una magnífica herramienta para potenciar el rendimiento de tu empresa o negocio, la oportunidad de contar con un financiamiento relacionado directamente con los ingresos y para ser usado para lograr una meta específica, como por ejemplo llenar inventarios para una fecha en donde se disparan las ventas, obteniendo así un beneficio adicional por comprar con descuentos y obtener mejor precio por comprar por volumen, obteniendo una ganancia más amplia y lo mejor es que el financiamiento a corto plazo es un financiamiento con riesgo bajo y a corto tiempo **(Geopolis, 2016)**.
- b) **Financiamiento a largo Plazo:** es un financiamiento en el que su cumplimiento se encuentra por encima de los cinco años y su culminación se especifica en el contrato o convenio que se realice, por lo general en estos financiamientos debe existir una garantía que permita realizar el trámite del préstamo requerido **(Geopolis, 2016)**.

### ***2.2.1.6 Usos del financiamiento.***

Según **Gerencie (2016)**, menciona los siguientes usos del financiamiento; dentro de ellos están:

- a) **Capital de trabajo:** Este tipo de uso, es sin duda la capacidad de llevar las actividades a corto plazo. En pocas palabras se considera como aquellos recursos necesarios que requiere las empresas para estar operativa y en marcha.
- b) **Ampliación del local:** Mayormente las MYPE, utilizan el financiamiento para ampliar el local, o simplemente para comprar otro pedazo del espacio.

c) Mejora de activos fijos: En el mundo de las empresas, deciden elevar sus ingresos hasta un tope de ingresos mínimos, para ello renuevan activos fijos, así como también lo reevalúan.

### ***2.2.1.7 Otras formas de financiamiento.***

#### ***2.2.1.7.1 Financiamiento de proveedores.***

Respecto a esta forma de financiamiento, los proveedores es la mayor fuente de financiamiento para las MYPES. Así mismo, cerca del 68.70% de las pequeñas y medianas empresas (Pymes) logra financiarse con sus propios proveedores ante el pobre, caro y burocrático crédito bancario. Indicó que desde 2009 las Pymes se financian principalmente de los proveedores, en 68.70 por ciento de los casos; de la banca comercial, en 17.80 por ciento, y de la banca de desarrollo, en sólo 0.80 por ciento (**Flores, 2016**).

#### ***2.2.1.7.2 Financiamiento de factoring.***

Respecto a esta forma de financiamiento, el factoring o factoraje es una alternativa de financiamiento que se orienta de preferencia a pequeñas y medianas empresas y consiste en un contrato mediante el cual una empresa traspa el servicio de cobranza futura de los créditos y facturas existentes a su favor y a cambio obtiene de manera inmediata el dinero a que esas operaciones se refiere, aunque con un descuento (**Flores, 2016**).

#### ***2.2.1.7.3 Financiamiento de liseng.***

Respecto a esta forma de financiamiento, el liseng es un sistema para el financiamiento de bienes de capital y activo fijo con beneficios tributarios. Consiste en un contrato arrendamiento financiero, a un plazo previamente convenido, en el cual el cliente pacta con el Banco cuotas periódicas. Al finalizar el contrato, el arrendatario tiene la opción de adquirir la propiedad del bien, pagando el monto de la opción de compra contractualmente establecida (Flores, 2016).

### **2.2.2 Teorías de la empresa.**

La empresa como un conjunto de elementos o factores humanos, técnicos y financieros, localizados en una o varias unidades físicas, especiales o centros de gestión y combinados y ordenados según determinados tipos de estructura organizativa (Ramos, 2015).

### **Funciones de la empresa.**

Las principales funciones de la empresa son la coordinación de sus recursos y la elaboración de bienes y servicios para satisfacer la demanda del mercado y obtener un beneficio. Estas funciones se realizan a través de las siguientes áreas básicas: Recursos humanos, se encarga de las relaciones profesionales de los trabajadores; la producción, es donde se lleva a cabo la transformación de los insumos en productos terminados, en lo comercial, va a realizar estudios del mercado y las finanzas se encarga de obtener y administrar los recursos económicos necesarios para financiar todas las inversiones requeridas por la empresa (Ramos, 2015).

### **Objetivo de la empresa.**

Son los fines hacia los que se encaminan sus actividades y que justifican su existencia, es decir consiste en que la empresa debe maximizar sus beneficios consiguiendo la máxima rentabilidad o la mejor relación entre el beneficio y el

capital investido. Actualmente la empresa va a buscar varios objetivos desde el punto de vista económico y organizativo tales como aparecen en su orden: Rentabilidad, crecimiento y poder de mercado, estabilidad e integración con el medio y en el ámbito de la economía social (**Ramos, 2015**).

### **Clasificación de las empresas.**

Según **Ramos (2015)**, nos dice que la clasificación de las empresas está conformada por:

- a) Empresas del sector primario: Es denominado como extractivo, ya que el principal elemento básico de la actividad se adquiere directamente de la naturaleza ya sea agricultura, caza, ganadería, pesca, agua mineral, petróleo, etc.
- b) Empresas del sector secundario: Son aquellas que realizan algún proceso de transformación especialmente de la materia prima. Estas actividades pueden ser como la maderera, construcción, textil, etc.
- c) Comerciales: Son aquellos intermediarios del producto y el consumidor, su función principal es la compra y venta de productos que sean terminados. Se clasifican por los: Mayoristas, son las principales que efectúan ventas en gran escala a otras empresas; Menudo, son personas que venden productos ya sea por grandes cantidades como también por unidades ya sea para su reventa o para el uso del consumidor final; Minoristas, son las personas que venden productos en menos cantidades al consumidor final; comisionistas, son aquellas que se dedican a vender principalmente mercaderías en la cual perciben la función de una ganancia o ya sea una comisión.

- d) Empresas del sector terciario: Son las empresas que su principal elemento es la capacitación humana ya sea para realizar trabajos intelectuales o físicos. También tiene una gran variedad de empresas como bancos, seguros, comercio, transporte, educación, etc.

### **Tamaños de empresas**

Según **INEI (2015)**, nos dice que los tamaños de las empresas están conformados por:

- a) Grandes empresas: Son caracterizados por manejar financiamientos grandes y manejar capitales, en la cual tienen establecimientos propios sus ventas, tienen miles de empleados que son de confianza, también cuentan con un sistema de administración y una operación muy avanzada.
- b) Medianas empresas: Son empresas que intervienen cientos de personas y en ocasiones casos hasta miles, principalmente tienen sindicatos, asimismo hay áreas que son definidas con mucha responsabilidad y cuentan con procedimientos automatizados.
- c) Pequeñas empresas: Son aquellas entidades independientes que principalmente son creadas para ser lucrativo, cuya venta anual en valores no son abundan un determinado tope y también el número de personas que conforman no exceden al determinado límite.
- d) Microempresas: Es la empresa y la propiedad que son de propiedad individual, sus sistemas de fabricación son convenientes artesanales, en la cual principalmente son útiles para el equipo, la maquinaria, producción, ventas, finanzas, administración entre otros.

### **2.2.3 Teoría de las micro y pequeñas empresas.**

Los pequeños negocios son considerados como la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. El micro o pequeña empresa crece, genera más empleo, porque demanda mayor mano de obra. Además, sus ventas se incrementan, y logra con esto mayores beneficios (Sulca, 2016).

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente. Por otro lado, se cabe mencionar que las MYPES, es uno de las fuerzas económicas más importantes del Perú, pues representan el 96,5 % de empresas, dando empleo a más de ocho millones de peruanos, así mismo con respecto al año 2016 ha incrementado en número de microempresas, sin embargo la informalidad en el país llega al 80 % del total de microempresas (Sulca, 2016).

#### **Características de las MYPE:**

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

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

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

#### **2.2.4 Caso en estudio: INVERSIONES A & C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L.**

Se creó con la denominación, empresa individual de responsabilidad limitada, inicio sus actividades el 05/12/2012, Con Ruc N° 20550544017. Su actividad principal, es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas, y productos de vidrios en comercios especializados, así como también artículos de fontanería y calefacción.

##### **Misión**

Ser una empresa que trabaja para brindar a sus clientes la mayor diversidad en materiales de construcción y de ferretería en general, bajo premisas de precio, calidad y servicio acorde a las exigencias del mercado, comprometiéndonos con la capacitación constante de nuestro recurso humano, para que este sea altamente calificado, productivo y comprometido a mantener la preferencia y satisfacción de nuestros clientes; con la finalidad de generar un crecimiento rentable, en beneficio de todos que nos permita mantener y mejorar cada día la calidad y servicio prestado.

##### **Visión**

Mantener un sólido posicionamiento y liderazgo comercial en cuanto a la venta de materiales de construcción y ferretería en general, superando las perspectivas de calidad y servicio de nuestros clientes, gracias al apoyo incondicional de un comprometido equipo de trabajo, permitiéndonos así sostener un alto grado de

responsabilidad social y comercial que nos garantice solidez financiera y crecimiento sostenible.

### **Razón social**

La razón social es INVERSIONES A & C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L, con Ruc: 20550544017. Su domicilio fiscal actualmente está ubicado en Av. Panamericana norte km. 32.5 (al frente del colegio Antonio Raimondi) lima - lima - puente piedra.

## **2.3 Marco Conceptual.**

### **2.3.1 Definiciones de financiamiento.**

Para **Ramos (2015)**, se entiende que para poder desarrollarse se necesita obligatoriamente de recurso (dinero) por tanto es necesario para que el negocio crezca obtener algún tipo de financiamiento ya sea de los propios ahorros como de los créditos bancarios, habitualmente las micro y pequeñas empresas recurren a terceros donde a veces no llegan a ser tan favorables para estos negocios ya que sus intereses son altos; también otra forma de financiarse es mediante las tarjetas de crédito la cual a veces resulta más beneficio y seguro porque se paga cuando llega el estado de cuenta.

### **2.3.2 Definiciones de micro y pequeña empresa (MYPE).**

Para la **SUNAT (2015)**, las MYPE son el dispositivo financiero formado por una persona jurídica o natural, mediante distinta forma de colocación en el sector empresarial, donde se presenta como esencia o centro algunas actividades ya sea de transformación, producción, extracción o el comercio de bienes y prestación de

servicios. Según la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (Sunat, 2017) en base al Decreto Supremo 013 – 2013 – PRODUCE sostiene que “La MYPE es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

### **2.3.3 Definiciones de comercio.**

**Salas (2016)**, nos menciona que el comercio hoy en día es de mucha relevancia en la economía peruana ya que se ha visto un gran incremento de consumidores actualmente.

### **2.3.4 Definición de Comercio de Ferreterías**

Una ferretería es un establecimiento comercial dedicado a la venta de materiales de construcción e implementos para el hogar. Dentro del marco histórico que presentan las empresas ferreteras, muchas de ellas surgen como pequeñas tiendas de origen familiar con poco stock de productos o se dedicaron a la repartición de algún producto en especial y/o venta de materiales de construcción. Es así que las ferreterías cuentan con movimiento de operación comercial diaria la cual genera contribución a la sociedad ya que realiza pagos de impuestos, los cuales serán utilizados en obras de mejoramiento y otras necesidades del País.

## **III. Hipótesis**

No aplica porque en este tipo de investigación el diseño fue no experimental, descriptivo y bibliográfico.

Por lo regular esto se debe a que una hipótesis es la especulación sobre los resultados de una investigación o experimento que realizan los investigadores (Shuttleworth, 2019)

## **IV. Metodología**

### **4.1 Diseño de la investigación.**

El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo y bibliográfico, documental y de caso. Fue no experimental porque no se ha manipulado ningún aspecto de la variable del estudio y las unidades de análisis debido a que la información se tomó tal como se la encontró en la realidad; por lo tanto, no se manipuló ninguna información, Fue descriptivo porque solo se limitó a describir las características de la variable en la unidad de análisis. Fue bibliográfico para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales (si es que hubieran) pertinentes. Fue documental porque se han revisado también algunos documentos relacionados con nuestra investigación. Finalmente fue de caso porque la investigación se limitó a investigar una sola empresa.

### **4.2 Población y muestra.**

#### **4.2.1 Población.**

Está referida a las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

#### **4.2.2 Muestra.**

Para la presente investigación se tomó como muestra a la empresa INVERSIONES A & C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L. -Chimbote, 2018.

### 4.3 Definición y operacionalización de la variable e indicadores.

DETERMINACION OPERACIONAL					
Concepto	ELEMENTOS DE COMPARACION	DE	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADO DE OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
	Fuente Financiamiento	de	Conforme a los antecedentes las mypes reciben financiamiento externo.	Reciben financiamiento externo	si coincide
<b>Enciclopedia de Clasificaciones (2017)</b> Financiamiento es una de las funciones más importantes de la gerencia financiera, y es de mucha importancia para el mejoramiento de los recursos financieros disponibles y el crecimiento de una organización, a partir de un análisis profundo del comportamiento del mismo.	Sistema Financiamiento	de	Conforme a los antecedentes la mayoría de las mypes reciben financiamiento de entidades no bancarias y muy pocas de bancarias.	Recibe financiamiento de entidades bancarias.	si coincide
	Costo Financiamiento	de	Conforme a los antecedentes se les otorga a la mypes crédito, pero con tasas elevadas de interés.	No siempre se le otorga el crédito solicitado, pero si recibe un crédito que la misma entidad le otorga.	si coincide
	Plazos Financiamiento	de	Conforme los antecedentes los créditos son de Largo plazo	Los créditos son de largo plazo	si coincide
	Finalidad Financiamiento	de	La mayoría de mypes invierten su financiamiento para mejorar su local y para capital de trabajo.	El financiamiento obtenido lo invierte en capital de trabajo	si coincide

Fuente: Elaboración propia

#### **4.4 Técnicas e instrumentos.**

##### **4.4.1 Técnica.**

Para el recojo de la información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica.

##### **4.4.2 Instrumentos.**

El instrumento que se utilizó fue un cuestionario de preguntas cerradas.

#### **4.5 Plan de Análisis.**

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas; dichos resultados fueron especificados en el cuadro 01. Para hacer el análisis de resultados la investigadora observó el cuadro 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares de los autores nacionales, regionales y locales; éstos resultados fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales. Finalmente, todos estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes. Para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas como instrumento. Para hacer el análisis de resultados, la investigadora comparó los resultados obtenidos con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales. Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes. Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la presente investigación, para hacer el análisis de resultados, la investigadora explicó las coincidencias o no coincidencias a la luz de la teoría y el marco conceptual pertinentes.

#### **4.6 Matriz de consistencias.**

Ver Anexo 01.

#### **4.7 Principios éticos.**

**Uladech (2016)** menciona que los principios éticos que origina la actividad investigadora son:

##### **Protección a las personas**

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.

En las investigaciones en las que se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no sólo implica que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino también involucra el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular, si se encuentran en situación de vulnerabilidad.

##### **Respeto por las personas**

Se basa en reconocer la capacidad de las personas para tomar sus propias decisiones, es decir, su autonomía. A partir de su autonomía protegen su dignidad y su libertad. El respeto por las personas que participan en la investigación (mejor “participantes” que “sujetos”, puesto esta segunda denominación supone un desequilibrio) se expresa a través del proceso de consentimiento informado, que se detalla más adelante.

Es importante tener una atención especial a los grupos vulnerables, como pobres, niños, marginados, prisioneros. Estos grupos pueden tomar decisiones empujados por su situación precaria o sus dificultades para salvaguardar su propia dignidad o libertad.

### **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad**

Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños. Las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.

### **Libre participación y derecho a estar informado**

Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia.

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

### **Beneficencia no maleficencia**

La beneficencia hace que el investigador sea responsable del bienestar físico, mental y social del encuestado. De hecho, la principal responsabilidad del investigador es la protección del participante. Esta protección es más importante

que la búsqueda de nuevo conocimiento o que el interés personal, profesional o científico de la investigación. Nuestras acciones deben ser motivadas por buenas intenciones o cuando menos la voluntad de no causar daño a los demás

### **Justicia**

El principio de justicia prohíbe exponer a riesgos a un grupo para beneficiar a otro, pues hay que distribuir de forma equitativa riesgos y beneficios. Así, por ejemplo, cuando la investigación se sufraga con fondos públicos, los beneficios de conocimiento o tecnológicos que se deriven deben estar a disposición de toda la población y no sólo de los grupos privilegiados que puedan permitirse costear el acceso a esos beneficios. La justicia requiere de imparcialidad y de una distribución equitativa de los bienes. Toda persona debe recibir un trato digno.

### **Integridad científica**

La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

## V. Resultados

### 5.1 Resultados.

#### 5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, 2018.

Cuadro 1 *Resultados del objetivo específico 01*

<b>AUTOR (ES)</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>Rojas (2017)</b>	Menciona que la empresa en estudio se financia de dos formas, mediante el autofinanciamiento (interno), y el financiamiento por parte de terceros (externo), siendo utilizada la primera como capital de trabajo para la realización de sus actividades a diario; y esta última fue otorgada a través de la banca formal ya que la empresa cumplía con los requisitos solicitados. El crédito obtenido fue a largo plazo con una tasa de interés del 11% anual.
<b>Torres (2019)</b>	Nos menciona que la empresa para desarrollar sus negocios recurre mayormente a financiamientos de terceros donde el crédito obtenido es a través de la banca formal (CrediScotia) y a corto plazo con una tasa de interés del 25.20% anual. Gracias al financiamiento obtenido el empresario puede seguir mejorando sus ingresos.

Así también nos menciona que las micro y pequeñas empresas pueden recurrir a los créditos que brinda la banca formal siempre en cuando cumplan con los requisitos.

---

<b>De la Cruz (2019)</b>	Establece que las MYPE obtienen fuentes de financiamiento de terceros del sistema bancario formal, la cual se utilizaron para la compra de insumos para venta (Capital de trabajo).
<b>Pari (2018)</b>	Determina que las MYPE en general y la empresa en estudio solicitan créditos financieros del sistema bancario formal. El crédito obtenido se utilizo en compra de mercadería.
<b>Torres (2018)</b>	Menciona que la empresa y las MYPE recibieron créditos financieros de terceros para su negocio. El crédito obtenido fue del sistema bancario formal y a corto plazo, la cual sirvió para capital de trabajo.
<b>Benancio (2018)</b>	Declara que antes no podía acceder a los financiamientos ya que no cumplía con todos los requisitos que las entidades bancarias pedían, dado a esto la empresa pudo regularizar y así pudo comenzar a trabajar con pequeños créditos que algunas instituciones financieras le otorgaban, los financiamientos adquiridos eran a corto plazo puesto que la tasa de interés le resultaba más baja y pudo cumplir con los pagos ya que había un buen manejo y una buena administración.
<b>León (2017)</b>	Menciona que, la MYPE, recurren al sistema no bancario ya que no cumplen con los requisitos que el sistema bancario les

exige.

---

<b>Balois (2016)</b>	Establece que, el 40% de las Mype estudiadas financian su actividad con fondos de terceros y el 60% con fondos propios, el crédito otorgado por terceros fue a corto plazo la cual fue invertido en capital de trabajo.
<b>Espinoza (2017)</b>	Menciona que, el 50% obtuvo financiamiento mediante el préstamo de entidades bancarias, el crédito obtenido fue a corto plazo. Finalmente se concluye que el financiamiento obtenido respondió favorablemente al micro empresario.
<b>Huamán (2015)</b>	Se observo que la mayoría de las micro y pequeñas empresas que fueron encuestadas obtienen financiamiento del sistema no bancario; esto se debe al problema histórico que estas presentan como la informalidad y ausencia de garantías; tal vez por la falta de visión de los gobiernos, que no se preocupan por fortalecer sus estructuras; es por ello que las MYPE no tienen el menor incentivo para formalizarse (ya que no gastan en impuestos, ni en IGV, no pierden tiempo en abrir su negocio por demora del papeleo, etc.)
<b>Pozo(2015)</b>	La empresa recurrió al financiamiento externo del sistema bancario ya que no contaba con capital propio, la cual fue utilizada para la compra de mercadería; también cabe resaltar que el financiamiento en las Micro y pequeñas empresas es necesario para impulsar el desarrollo económico y así generar

oportunidades de empleo.

---

**Rojas (2016)**

Establece que las MYPE del sector comercio del Perú recurren al financiamiento propio y de terceros, sea a corto o largo plazo. Por tanto el financiamiento para las MYPE, se ha convertido en una necesidad para seguir creciendo y formándose de manera competente.

---

**Flores (2017)**

Menciona que, el 66.67% financia su actividad productiva con créditos financieros de terceros, el 100% del crédito otorgado fue de corto plazo, y el 70% ha sido utilizado como capital de trabajo.

---

**Gutiérrez (2015)**

Menciona que, las micro y pequeñas empresas financian sus actividades con financiamiento de terceros, siendo este de la banca formal; el préstamo solicitado fue utilizado para capital de trabajo.

Por otro lado, el financiamiento es otorgado a las micro y pequeñas empresas de manera positiva permitiendo así financiar su capital de trabajo e impulsándolos a una mejora tanto en su actividad comercial como en sus ingresos optimizando así su capacidad de desarrollo en el mercado, así mismo las empresas pueden mejorar el rendimiento de sus ingresos.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes.

### 5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio y de la empresa INVERSIONES A & C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L. -Chimbote, 2018.

Cuadro 2 *Resultados del objetivo específico 02*

ITEMS		RESULTADOS	
		SI	NO
	¿Usted tiene grado de instrucción completa?	<b>x</b>	
	¿La empresa es formal?	<b>x</b>	
	¿La empresa que formo le da ganancia?	<b>x</b>	
	¿La empresa cuanta con fuentes de financiamiento propias?		<b>x</b>
	¿El crédito solicitado fue de terceros?	<b>x</b>	
	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?	<b>x</b>	
	¿Cuánto fue el monto solicitado:  10, 000.00 mil  20, 000.00 mil  30, 000.00 mil <b>(x)</b>		

	¿El crédito fue solicitado en el sistema no bancario?		<b>x</b>
	¿Sus acreedores le otorgaron crédito?		<b>x</b>
	¿Utilizó sus inventarios para solicitar crédito?		<b>x</b>
	¿Utilizo sus facturas para solicitar crédito?		<b>x</b>
	¿La fuente de financiamiento es importante para el desarrollo de las MYPE?	<b>x</b>	
	¿El crédito solicitado fue de corto plazo?	<b>x</b>	
	¿El crédito solicitado fue de largo plazo		<b>x</b>
	¿Las cuotas del financiamiento fueron pagadas en plazo oportuno?	<b>x</b>	
	¿Las cuotas del financiamiento fueron pagadas fuera del plazo?		<b>x</b>
	¿El monto del crédito fue suficiente?	<b>x</b>	
	¿Monto del crédito fue insuficiente?		<b>x</b>

	¿Cree que el financiamiento otorgado ha mejorado su rentabilidad de su empresa?	<b>x</b>	
	¿La tasa de interés fue accesible, al obtener préstamos de entidades informales?		<b>x</b>
	¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de entidades formales?	<b>x</b>	
	¿El crédito solicitado, fue invertido en capital de trabajo?	<b>x</b>	
	¿El crédito solicitado, fue invertido en activos fijos?		<b>x</b>
	¿El crédito solicitado, fue invertido para pagar las deudas de impuestos?		<b>x</b>
	¿El crédito solicitado, fue invertido para pagar las deudas del personal?		<b>x</b>
	¿Financió su empresa, con ahorros personales?		<b>x</b>

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado.

### 5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresa del sector comercio y de la empresa INVERSIONES A & C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L. -Chimbote, 2018.

Cuadro 3 Resultados del objetivo específico 03

<b>ELEMENTOS DE COMPARACION</b>	<b>RESULTADOS DE OBJETIVO ESPECIFICO N° 01</b>	<b>RESULTADOS DE OBJETIVO ESPECIFICO N°02</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>Forma de Financiamiento</b>	Las micro y pequeñas empresas para desarrollar sus negocios requieren no solo generar la idea sino ponerla en marcha, también atender sus necesidades de capacitación de mano de obra, mejorar su infraestructura, por lo que decidió obtener financiamiento de terceros para utilizarlos en fines productivos y demanda de materiales. Rojas (2017)	Según la encuesta realizada a la empresa de caso, la empresa al 31 de diciembre de 2018 cuenta con Financiamiento de terceros obteniendo deudas a corto plazo, donde el resultado fue muy bueno.	Si coinciden
<b>Institución Financiera que otorgó el crédito</b>	Las MYPE se financian de entidades del Sistema Financiero formal ya que cumplen con los requisitos como: copia del DNI del titular y conyugue, Vigencia poder, Título de Propiedad,	La entidad recurrió a la entidad financiera Banco BBVA – Continental, presentando los documentos solicitados como:	Si coinciden

	3 últimos PDT, Facturas o boletas de compras, Constitución de la empresa, recibo de luz o agua. Benancio (2018).	Copia de DNI, recibo de agua y luz, entre otros.	
<b>Plazo de crédito</b>	Establecen que las micro y pequeñas empresas reciben créditos a corto plazo, donde el 50% de las empresas obtuvo financiamiento de las entidades bancarias. Espinoza (2017).	Recibió crédito a corto plazo (1 año) lo que le permitió invertir y obtener un crecimiento.	Si coinciden
<b>Formalización</b>	Las micro y pequeñas empresas no tienen el menor incentivo para formalizarse (ya que no gastan en impuestos, ni en IGV, no pierden tiempo en abrir su negocio por demora del papeleo, etc.) Huamán (2015).	La empresa es formal y desarrolla sus operaciones de lo más normal, no tiene problemas tributarios alguno.	No coinciden

<b>Inversión del crédito</b>	Establecen que el crédito recibido es utilizado para mejorar su infraestructura y para capital de trabajo (mercaderías).Torres (2019).	Fue invertido para capital de trabajo y mejoramiento de local.	Si coinciden .
------------------------------	--	--	----------------

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos uno y dos.

#### 5.1.4 Respecto al objetivo específico 4:

Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa INVERSIONES A & C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L. -Chimbote, 2018.

Cuadro 4 *Resultados del objetivo específico 04*

<b>ELEMENTO</b>	<b>RESPECTO AL OBJETIVO 2</b>	<b>PROPUESTA</b>
<b>Financiamiento</b>	La empresa del caso no evaluo sobre otros tipos de financiamiento.	Se propone a la empresa informarse sobre otros tipos y modalidades de financiamiento y asi reducir el porcentaje de interes.
<b>Capacitaciones</b>	La empresa no invierte en capacitaciones hacia el personal de venta.	Se le sugiere al representante de la empresa que para brindar una mejor atención al cliente puede hacer capacitaciones al personal de venta.

Fuente: Elaboración propia en base al análisis de la propuesta de mejora.

## 5.2 Análisis de resultados.

### 5.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, 2018.

**Rojas (2017), Benancio (2018), Espinoza (2017), Balois (2016), Rojas (2016), Flores (2017), Pari (2019), Torres (2019), De la Cruz (2019), Torres (2018), Pozo (2017)** coinciden en sus resultados al afirmar que las micro y pequeñas empresas recurren a un financiamiento de terceros mediante una entidad financiera ya sea el financiamiento a corto y largo plazo la cual es invertida en capital de trabajo y/o activos fijos esto conlleva a un mejor resultado para la empresa, generando utilidades y mejorando el giro del negocio y así obtener mayor demanda en el mercado. Por otro lado **León (2017)** determinan que las micro y pequeñas empresas recurren al sistema no bancario; esto se debe a las diversas exigencias por parte de sistema bancario.

De igual manera es importante destacar lo mencionado por **Huamán (2015)** quien determina que el desarrollo del país viene de la mano con el desarrollo de las MYPE ya que éstas generan mayor porcentaje en el PBI, y estas no tienen el menor incentivo para formalizarse (ya que no gastan en impuestos, ni en IGV, no pierden tiempo en abrir su negocio por demora del papeleo, etc.).

### **5.2.2 Respecto al objetivo específico 2**

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio y de la empresa INVERSIONES A & C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L. -Chimbote, 2018.

Según los resultados indican que la empresa solicitó un préstamo por S/. 30,000.00 por la entidad financiera BBVA a una tasa de interés anual de 15.96 %, la cual fue a corto plazo indicando que fue beneficioso al ser invertido en capital de trabajo y mejora de infraestructura. Al obtener el financiamiento a corto plazo mejora la rentabilidad y las remuneraciones del personal.

La empresa tiene solvencias para afrontar sus obligaciones de corto plazo sin necesidad de arriesgar sus propias fuentes de financiamiento. Al igual que el capital de trabajo éste está en buen estado, esto corrobora a que no deben descuidar el manejo económico de la entidad para que puedan seguir obteniendo cuentas por cobrar y mejorar la rentabilidad en el periodo siguiente.

### **5.2.3 Resultado respecto al objetivo específico 3**

Realizar un análisis comparativo del financiamiento de las micro y pequeñas empresa del sector comercio y de la empresa INVERSIONES A & C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L. -Chimbote, 2018.

En la forma de financiamiento; si hay coincidencia entre los resultados específicos 1 y 2, esto es debido ya que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudio recurren al financiamiento de terceros.

Sistema al que recurren; si hay coincidencia entre los resultados específicos 1 y 2, en este caso es de la banca formal, el financiamiento es muy beneficioso para las

micro y pequeñas empresas. Respecto a la formalización; no hay coincidencia entre los resultados específicos 1 y 2, pues en el resultado específico 1 la MYPE no tiene incentivo de formalización y presentan un problema empresarial, mientras que en la empresa de caso es formal y desarrolla sus operaciones con normalidad.

Plazo Del Crédito; si hay coincidencia entre los resultados 1 y 2, al señalar que las micro y pequeñas empresas del sector comercio y de la empresa en estudio han obtenido un financiamiento en un periodo de corto plazo (12 meses).

Respecto a la inversión; si hay coincidencia entre los resultados específicos 1 y 2, ya que utilizaron el crédito para capital de trabajo (compra de mercaderías) y mejorar la infraestructura.

#### **5.2.4 Resultado respecto al objetivo específico 4**

Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa INVERSIONES A & C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L. -Chimbote, 2018.

Con respecto al objetivo de hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa INVERSIONES A & C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L.se propone tener más información sobre los tipos y modalidades de financiamiento, de esta manera se hará que se mejore el porcentaje de interés y así aumentar la utilidad; así mismo se propone al representante de la empresa realizar capacitaciones a su personal de ventas para brindar un mejor servicio.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1 Respecto al objetivo específico 1**

Podemos concluir que revisando los antecedentes y resultados de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, indican que las características más relevantes es que recurren a un financiamiento externo (corto plazo) con una tasa de interés aceptable del 1.33% mensual; dando así la opción a estas empresas de estabilizar sus operaciones socioeconómicas de manera eficaz y eficiente, así incrementar el desarrollo empresarial también cabe indicar que las micro y pequeñas empresas utiliza el dinero del financiamiento en capital de trabajo y mejora de infraestructura.

### **6.2 Respecto al objetivo específico 2**

Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa de estudio INVERSIONES A & C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L solicita financiamiento de tercero para desarrollar y mejorar sus operaciones en el mercado en la comercialización de artículos ferreteros. La obtención del financiamiento mencionado es obtenida de la Banca Formal BBVA CONTINENTAL donde solicitó un préstamo por S/. 30,000.00 (Treinta mil) siendo los requisitos solicitados por la entidad la Ficha RUC, DNI de representante Legal, vigencia de poder, 3 últimos PDT, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, a una tasa de interés anual de 15.96 %. La cual fue invertido para capital de trabajo e infraestructura. Indicando que es de suma importancia realizar la obtención de un financiamiento para el crecimiento socioeconómico de un negocio distribuyendo de manera adecuada estas unidades monetarias que es algo más que un préstamo, esto ayuda a que la empresa

tenga una mejora continua de acuerdo a sus metas.

### **6.3 Respecto al objetivo específico 3**

Realizando el análisis comparativo se concluye que en su mayoría las micro y pequeñas empresas coinciden en la forma de obtener financiamiento. Se considera que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa de estudio INVERSIONES A & C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L utilizan el financiamiento para su capital de trabajo y mejorar la infraestructura y que sobre todo este genera recursos suficientes de forma sostenible dentro de la empresa para mantenerse en competencia en el mercado.

### **6.4 Respecto al objetivo específico 4.**

Se recomienda a la empresa de estudio y a las micro y pequeñas empresas en general que deben de procurar en tener más información sobre los tipos y modalidades de financiamiento para así saber cuándo y cómo adquirirlo; de esta manera hará que se mejore el porcentaje de interés y así aumentar la utilidad. Por otro lado se le sugiere al representante de la empresa que para brindar un mejor servicio puede hacer capacitaciones a su personal de ventas, logrando así reconocimiento y captación de más clientes.

### **6.5 Conclusión general.**

Por todo lo antes mencionado tanto como las micro y pequeñas empresas del Perú del sector comercio y la empresa que está en estudio cuentan con financiamiento de terceros mediante el sistema bancario formal; permitiendo el desarrollo de estas y mejorando su volumen de venta, por ende elevando así sus ganancias.

Aportes: como parte de nuestra investigación, recomendamos a la empresa a tomar en cuenta la propuesta de mejora, y así seguir creciendo y ser parte del mercado, a futuro estamos contentos que la empresa va a crecer con la propuesta establecida y quizás poco a poco crecer no solo local, sino también regional, nacional y porque no en lo internacional, así haremos crecer más nuestra rentabilidad, evaluando el patrimonio, los activos y el endeudamiento en caso.

### **Aspectos complementarios**

#### **Referencias bibliográficas**

Bazán, J. (2015). *La demanda de crédito en las MYPES industriales de la provincia de Leoncio Prado*. Obtenido de:

<http://www.monografias.com/trabajos42/cre-dito-mypes-industriales/credito-mypes-industriales.shtml>

Balois, N. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Sihuas, 2016*. Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1091/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_BALOIS\\_L%C3%93PEZ\\_NATTSUMY\\_NIEVES.pdf?sequence=1](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1091/FINANCIAMIENTO_MYPE_BALOIS_L%C3%93PEZ_NATTSUMY_NIEVES.pdf?sequence=1)

Benancio, R. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Construcciones Andreita E.I.R.L. – Huarmey, 2017*. Recuperado de:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3825?show=full>.

- Cabrera, R. (2015). *Caja de ahorro como opción para el financiamiento de micro y pequeños empresarios, realizada en Puebla – México*. Recuperado de: [http://catarina.udlap.mx/u\\_dl\\_a/tales/documentos/ladi/cabrera\\_d\\_r/capitulo1.pdf](http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/ladi/cabrera_d_r/capitulo1.pdf).
- De la Cruz, K. R. (2019). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. – Huancayo, 2018*. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10853>
- Economía (2017). *Fuentes de financiamiento*. Recuperado de: <https://enciclopediaeconomica.com/fuentes-de-financiamiento/>
- Espinoza, G. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016*. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7897/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_ESPINOZA\\_CHUQUINO\\_YONY\\_CIPRIANO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7897/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_ESPINOZA_CHUQUINO_YONY_CIPRIANO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Flores, C. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías - Chimbote, 2015*. Obtenido de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2820/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_FLORES\\_VIERA\\_CAROLA\\_YANET.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2820/FINANCIAMIENTO_MYPE_FLORES_VIERA_CAROLA_YANET.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Flores, J. (2016). *Proveedores, la mayor fuente de financiamiento a Pymes: Canaco*. Recuperado de: <http://www.cronica.com.mx/notas/2013/764005.html>

- Geopolis (2016). *Fuentes de financiamiento a largo plazo*. Recuperado de:  
<https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-a-largo-plazo/>
- Gerencie (2016). *Capital de trabajo*. Recuperado de:  
<https://www.gerencie.com/capital-de-trabajo.html>
- Gestión (2015). *El 72.7% de Mypes no lleva registro de ventas lo que dificulta su acceso al crédito*. Obtenido de: <https://gestion.pe/economia/72-7-mypes-lleva-registro-ventas-dificulta-acceso-credito-69021-noticia/>
- Gonzales, A (2016). *Los emprendedores y las pequeñas empresas impulsan la economía y crean empleos*. Recuperado de,  
<http://www.bancomundial.org/es/news/feature/2016/06/20/entrepreneurs-and-small-businesses-spur-economic-growth-and-create-jobs>
- Gutiérrez, R. (2015). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “coronado” de Chimbote, 2016*. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11501/FINANCIAMIENTO\\_SECTOR\\_COMERCIO\\_Y\\_MYPES\\_GUTIERREZ\\_PEREZ\\_RUDY\\_KEVIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11501/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_Y_MYPES_GUTIERREZ_PEREZ_RUDY_KEVIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Huamán, C. (2015). *El Financiamiento y la Rentabilidad en las Mypes del Sector Comercio – Rubro Ferreterías en la Ciudad de Huaraz, 2014*, Consultado el18/11/2015. Disponible en Biblioteca ULADECH. Código 302.
- INEI, (2015). *Directorio central de empresas y establecimientos*. Recuperado de:  
<https://unstats.un.org/unsd/trade/events/2015/aguascalientes/9.-Panel%20III%20-%20Presentation%201%20-%20INEI%20Peru.pdf>

- Ixchop, D. (2015). *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango, realizado en Guatemala*. Recuperado de: <http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>
- Francis, K. (2016). *La importancia del financiamiento para las empresas*. Recuperado de: <http://pyme.lavoztx.com/la-importancia-del-financiamiento-para-las-empresas-9870.html>
- León, B. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería santa maría s.a.c. de Casma, 2016*. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3676/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_LEON\\_CHICO\\_BRANDON\\_BRUCCE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3676/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_LEON_CHICO_BRANDON_BRUCCE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- León, E. (2016). *Alternativas de financiamiento para la micro, pequeña y mediana empresa Latinoamericana, realizado en la ciudad de Cancún – México*. Obtenido de: [https://www.researchgate.net/publication/323759932\\_Alternativas\\_de\\_financiamiento\\_para\\_la\\_Micro\\_Pequena\\_y\\_Mediana\\_Empresa\\_Latinoamericana](https://www.researchgate.net/publication/323759932_Alternativas_de_financiamiento_para_la_Micro_Pequena_y_Mediana_Empresa_Latinoamericana).
- Naranjo, P. (2016). *Nic 23 - costo por préstamo*. Recuperado de: [http://pkfperu.com/wp-content/uploads/2016/05/Interpretando\\_41.pdf](http://pkfperu.com/wp-content/uploads/2016/05/Interpretando_41.pdf)
- OIT (2015). *Micro y pequeñas empresas son clave para mejorar empleo y transformación productiva de América Latina y el Caribe*. Obtenido de: [http://www.ilo.org/americas/sala-de-prensa/WCMS\\_400229/lang-es/index.htm](http://www.ilo.org/americas/sala-de-prensa/WCMS_400229/lang-es/index.htm)

- Parlamento Europeo (2015). *Las pequeñas y medianas empresas*. Recuperado de:  
<http://www.europarl.europa.eu/factsheets/es/sheet/63/las-pequenas-y-medianas-empresas>
- Pari, J. (2019) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Ferretera Alvaro E.I.R.L. – Huancayo, 2018*. Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10848>
- Pozo, L. A. (2017) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Distribuidora Flores S.R.L de Casma 2016*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3321>
- Ramírez, M. (2014). *El Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de las Mypes del Sector Comercio – Rubro Ferreterías de la Provincia de Piura, 2014*. Consultado el 19/11/2015. Disponible en Biblioteca ULADECH. Código 531.
- Ramos, A. (2015). *Teoría de la empresa*. Recuperado de:  
[https://prezi.com/m2od\\_verfrlr/teoria-de-la-empresa/](https://prezi.com/m2od_verfrlr/teoria-de-la-empresa/)
- Rojas, M. (2017). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017*. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/5163/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_ROJAS\\_HUERTA\\_ANALI\\_MELICIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/5163/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ROJAS_HUERTA_ANALI_MELICIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Rojas, E. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería zohanita de*

- Chimbote*, 2016. Obtenido de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8532/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_ROJAS\\_FLORES\\_EDITH\\_ROSARIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8532/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ROJAS_FLORES_EDITH_ROSARIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Salas, L. (2016). *Definiciones del comercio*. Recuperado de <https://elcomercio.pe/noticias/centros-comerciales>
- Sulca, H. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro venta de calzado en el distrito de juanjuí periodo 2016*. Obtenido de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1021/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_RENTABILIDAD\\_SULCA\\_VASQUEZ\\_HEMILLAY\\_JAZZMIN.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1021/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_SULCA_VASQUEZ_HEMILLAY_JAZZMIN.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- SUNAT (2015). *Definición de Micro y Pequeña Empresa*. Recuperado de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Taípe, J. (2015). *Sistema financiero no bancario – financieras*. Recuperado de: [https://prezi.com/h0z\\_v8ilupak/sistema-financiero-no-bancario-financieras/](https://prezi.com/h0z_v8ilupak/sistema-financiero-no-bancario-financieras/)
- Torres, A. (2017). *Las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes) en el estado de Trujillo – Venezuela*. Obtenido de: <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133>
- Torres, S. E. (2019) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Vip Inversiones E.I.R.L.*

– Huancayo, 2018. Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10854>

Torres, M. N. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Distribuciones Ferronor S.A.C.* – Cajamarca, 2017. Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7826>

Uladech (2016). *Principios que rigen la actividad investigadora.* Código de la Ética para la Investigación, Versión (001) ,3-4.

## Anexos

### Anexo 1 Matriz de consistencia

Titulo	Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Peru y Plan de Mejora: Caso Empresa Comercializadora Inversiones A & C.E.A. El Chimbotano E.I.R.L. - Chimbote, 2018	¿Qué importancia tiene la caracterización del financiamiento en el micro y pequeñas empresas del sector comercio?	<p>Demostrar la relación existente entre las características del financiamiento con las características de la rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio del Perú y de la empresa INVERSIONES A &amp; C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L. -Chimbote, 2018.</p> <p>1. Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, 2018.</p> <p>2. Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio y de la empresa INVERSIONES A &amp; C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L. -Chimbote, 2018.</p> <p>3. Realizar un análisis comparativo del financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresa del sector comercio y de la empresa INVERSIONES A &amp; C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L. -Chimbote, 2018.</p> <p>4. Elaborar un plan de mejora en la gestión de calidad que permita un crecimiento y desarrollo en las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa INVERSIONES A &amp; C.E.A EL CHIMBOTANO E.I.R.L. -Chimbote, 2018.</p>	En esta investigación no se tiene una hipótesis, debido a que es una investigación descriptiva	Variable 1: Financiamiento	<p>1.El tipo de investigación Enfoque cuantitativo</p> <p>2. Nivel de investigación de la tesis Nivel descriptivo</p> <p>3. Diseño de la investigación será no experimental, descriptivo y bibliográfico.</p> <p>4. Población y muestra</p> <p>Dado que el presente trabajo de investigación es bibliográfico y de caso, no hubo población, tampoco muestra.</p> <p>5.técnicas e instrumentos de recolección de datos</p> <p>Técnica: revisión bibliográfica.</p> <p>Instrumentos. fichas bibliográficas.</p> <p>6. Plan de análisis</p> <p>Estadística descriptiva</p> <p>7. Principios éticos</p>

## Anexo 2 Modelo de ficha bibliográfica

Autor/a: _____ Título: _____ Año: _____	Editorial: _____ Ciudad, país: _____
Resumen del contenido: _____ _____ _____ _____	
Número de edición o impresión: _____ Traductor: _____	

<b>Tipo de ficha</b>	<b>Título</b>	
<b>Datos bibliográficos</b>		<b>Referencias a otras fichas</b>
<b>Número de página</b>	<b>Contenido</b>	

### Anexo 3 Ficha ruc

#### Consulta RUC

[Volver](#)

Resultado de la Búsqueda	
RUC:	20550544017 - INVERSIONES A & C.E.A. EL CHIMBOTANO E.I.R.L.
Tipo Contribuyente:	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA
Nombre Comercial:	-
Fecha de Inscripción:	23/11/2012
Estado:	ACTIVO
Condición:	HABIDO
Domicilio Fiscal:	AV. PANAMERICANA NORTE KM. 32.5 (AL FRENTE DEL COLEGIO ANTONIO RAIMONDI) LIMA - LIMA - PUENTE PIEDRA
Actividad(es) Económica(s):	Principal - CIU 52348 - VTA. MIN. ARTICULOS DE FERRETERIA. Secundaria 1 - CIU 51430 - VTA. MAY. MATERIALES DE CONSTRUCCION.
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA GUIA DE REMISION - REMITENTE
Sistema de Emisión Electrónica:	FACTURA PORTAL DESDE 28/02/2019 BOLETA PORTAL DESDE 04/03/2019
Afiliado al PLE desde:	01/01/2016
Padrones:	NINGUNO
Fecha consulta: 31/10/2019 16:31	

[Volver](#)

## Anexo 4 Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

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

### **I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE:**

1.1 Edad del representante legal de la empresa: .....

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

1.3 Grado de instrucción: Ninguno (....) Primaria completa (....) Primaria Incompleta (....) Secundaria completa (....) Secundaria Incompleta (....) Superior universitaria completa (....) Superior universitaria incompleta (....) Superior no Universitaria Completa (....) Superior no Universitaria Incompleta (....)

1.4 Estado Civil: Soltero (....) Casado (....) Conviviente (....) Divorciado (....)

1.5 Profesión.....Ocupación.....

### **II PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE:**

2.1 Tempo en años que se encuentra en el sector y rubro.....

2.2 Formalidad de la MYPE: MYPE Formal: (....) MYPE Informal: (....)

2.3 Número de trabajadores permanentes..... Eventuales.....

2.4 Motivos de formación de la MYPE: Obtener ganancias. (...) Subsistencia (sobre vivencia): (...)

### **III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:**

3.1 ¿El crédito solicitado fue propio?

3.2 ¿El crédito solicitado fue de terceros?.....

3.3 ¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario.....

3.4 ¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?.....

3.5 ¿Sus acreedores le otorgaron crédito?.....

3.6 ¿Utilizo sus inventarios para solicitar crédito?.....

3.7 ¿Utilizo sus facturas para solicitar crédito?.....

3.8 ¿La fuente de financiamiento es importante para el desarrollo de las Mypes?.....

3.9 ¿El crédito solicitado fue de corto plazo?.....

3.10 ¿El crédito solicitado fue de largo plazo...

**Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes y bases teóricas.**