



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MYPES DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO
EMPRESA STADIUM SPORT E.I.R.L. CHIMBOTE,
AÑO 2019**

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

AUTORA:

ZVALETA CASTRO, MARJORIE MILENY

ORCID: 0000-0001-8913-4061

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, 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
MYPES DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO
EMPRESA STADIUM SPORT E.I.R.L. CHIMBOTE,
AÑO 2019**

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

AUTORA:

ZVALETA CASTRO, MARJORIE MILENY

ORCID: 0000-0001-8913-4061

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERÚ

2020

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Zavaleta Castro, Marjorie Mileny

ORCID: 0000-0001-8913-4061

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

ASESORA

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

JURADO EVALUADOR Y ASESORA

DR. LUIS FERNANDO ESPEJO CHACÓN

ORCID: 0000-0003-3776-2490

PRESIDENTE

MGTR. LUIS ORTIZ GONZÁLEZ

ORCID: 0000-0002-5909-3235

MIEMBRO

DRA. MIRIAN NOEMÍ RODRÍGUEZ VIGO

ORCID: 0000-0003-0621-4336

MIEMBRO

MGTR. JUANA MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO

ORCID: 0000-0002-6880-1141

ASESORA

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradezco a Dios por haberme dado la oportunidad de estudiar, por ser mi guía y mi fortaleza en todo momento de mi vida y en el proceso de mi carrera profesional.

Agradezco a mis docentes por la paciencia, los conocimientos que me han brindado a través del tiempo compartido y por guiarme correctamente en mi aprendizaje, dándome la oportunidad de realizarme profesionalmente.

DEDICATORIA

A mis padres por darme una buena educación, haberme inculcado valores a lo largo de mi vida, enseñarme a crecer día a día y ser mi apoyo incondicional en el transcurso de alcanzar mis metas profesionales y mejorar como persona.

A mis queridos hermanos por haber estado siempre para mí, llenarme de consejos, alentarme en la realización de mis proyectos, ser mi constante apoyo y guía en cada momento de mi vida para salir adelante.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como **objetivo general**: Describir las principales características del financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú y de la Empresa STADIUM SPORT E.I.R.L. Chimbote, Año 2019. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y como instrumentos fichas bibliográficas y cuestionario, obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1**: Los autores mencionan que la mayoría de las micro y pequeñas empresas del Perú recurren a solicitar financiamiento con el fin de invertirlo en capital de trabajo y/o ampliación de local, acudiendo a entidades no bancarias. Los créditos obtenidos fueron principalmente a corto plazo y con tasas de interés elevadas. **Respecto al objetivo específico 2**: De los resultados obtenidos del cuestionario, se concluye que la empresa STADIUM SPORT E.I.R.L obtiene financiamiento de terceros, siendo el BBVA Continental, el que facilita dicho crédito para ser empleado en capital de trabajo, con tasas de interés de 19% anual y a corto plazo. **Se concluye**: El financiamiento es primordial en el desarrollo económico. La mayoría de MYPES optaron por acudir a terceros, solicitando créditos al sistema no bancario, aunque los requisitos son poco accesibles para algunos debido a la informalidad o escasez de garantías. La empresa en estudio si obtuvo un financiamiento adecuado y con tasas de interés aceptables.

Palabras Clave: Comercio, Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas.

ABSTRACT

The present research work had the general objective: To describe the main characteristics of the financing of the MYPES of the trade sector of Peru and of the STADIUM SPORT E.I.R.L. Chimbote, Year 2019. The research design was non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case. For the collection of information, the bibliographic review technique was used and as instruments bibliographic records and a questionnaire, obtaining the following results: Regarding specific objective 1: The authors mention that the majority of micro and small companies in Peru resort to requesting financing in order to invest it in working capital and/or expansion of premises, going to non-banking entities. The credits obtained were mainly short-term and with high interest rates. Regarding specific objective 2: From the results obtained from the questionnaire, it is concluded that the company STADIUM SPORT EIRL obtains financing from third parties, being the BBVA Continental, the one that facilitates said credit to be used in working capital, with interest rates of 19% annually and short term. It is concluded: Financing is essential in economic development. Most of MYPES chose to go to third parties, requesting credits from the no banking system, although the requirements are not very accessible to some due to informality or shortage of guarantees. The company under study did obtain adequate financing and with acceptable interest rates.

Key Words: Commerce, Financing, Micro and Small Businesses.

CONTENIDO

| | |
|---|------|
| EQUIPO DE TRABAJO | iii |
| JURADO EVALUADOR Y ASESORA..... | iv |
| AGRADECIMIENTO | v |
| DEDICATORIA | vi |
| RESUMEN | vii |
| ABSTRACT..... | viii |
| CONTENIDO | ix |
| ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS | xii |
| I. Introducción..... | 13 |
| II. Revisión de la literatura | 17 |
| 2.1 Antecedentes | 17 |
| 2.1.1 Internacionales..... | 17 |
| 2.1.2 Nacionales | 19 |
| 2.1.3 Regionales. | 22 |
| 2.1.4 Locales..... | 24 |
| 2.2 Marco teórico | 28 |
| 2.2.1 Teoría del financiamiento..... | 28 |
| 2.2.2 Teoría de la empresa..... | 32 |
| 2.2.3 Teoría de las micro y pequeñas empresas. | 33 |
| 2.2.4 Teoría del sector comercio | 35 |
| 2.2.5 Descripción de la empresa STADIUM SPORT E.I.R.L. | 36 |
| 2.3 Marco conceptual | 36 |

| | |
|---|----|
| 2.3.1 Definición de Financiamiento. | 36 |
| 2.3.2 Definición de empresa. | 37 |
| 2.3.3 Definición de micro y pequeña empresa. | 37 |
| 2.3.4 Definición de comercio. | 37 |
| III. Hipótesis | 37 |
| IV. Metodología..... | 38 |
| 4.1 Diseño de la investigación | 38 |
| 4.2 Población y muestra | 38 |
| 4.3 Definición y operacionalización de las variables..... | 38 |
| 4.4 Técnicas e instrumentos | 39 |
| 4.4.1 Técnicas. | 39 |
| 4.4.2 Instrumentos. | 40 |
| 4.5 Plan de análisis..... | 40 |
| 4.6 Matriz de consistencia..... | 40 |
| 4.7 Principios éticos | 40 |
| V. Resultados | 42 |
| 5.1 Resultados | 42 |
| 5.1.1 Respecto al objetivo específico 1 | 42 |
| 5.1.2 Respecto al objetivo específico 2 | 44 |
| 5.1.3. Respecto al objetivo específico 3 | 45 |
| 5.2 Análisis de Resultados | 47 |
| 5.2.1. Respecto al objetivo específico 1 | 47 |
| 5.2.2 Respecto al objetivo específico 2 | 47 |
| 5.2.3 Respecto al objetivo específico 3 | 48 |

| | |
|--|----|
| VI. Conclusiones..... | 50 |
| 6.1 Respecto al objetivo específico 1 | 50 |
| 6.2 Respecto al objetivo específico 2 | 50 |
| 6.3 Respecto al objetivo específico 3 | 50 |
| 6.4 Conclusión general..... | 51 |
| VII. Recomendaciones..... | 52 |
| Aspectos complementarios | 53 |
| Referencias bibliográficas..... | 53 |
| Anexos | 58 |
| <i>Anexo 01.</i> Matriz de consistencia | 58 |
| <i>Anexo 02.</i> Cronograma de actividades | 59 |
| <i>Anexo 03.</i> Presupuesto..... | 60 |
| <i>Anexo 04.</i> Fichas Bibliográficas | 61 |
| <i>Anexo 05.</i> Cuestionario..... | 62 |
| <i>Anexo 06.</i> Evidencia de la recolección de datos..... | 65 |

ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS

| Nº | Descripción | PÁG |
|-----------|---|------------|
| 1 | <i>Cuadro 1</i> Resultados de los antecedentes..... | 42 |
| 2 | <i>Cuadro 2</i> Cuestionario aplicado a la empresa..... | 44 |
| 3 | <i>Cuadro 3</i> Análisis comparativo..... | 45 |

I. Introducción

Las PYMES desempeñan un papel fundamental en el crecimiento económico, la creación de empleo y la cohesión social. El acceso al financiamiento es un requisito fundamental para el desarrollo de estas PYMES. Sin embargo, las dificultades a las que se enfrentan en este ámbito debido a la antigüedad, tamaño, ubicación o el no poder crecer de forma sostenida, limitan su creación y crecimiento en multitud de países, lo cual a menudo ha dado lugar a la intervención de los gobiernos a través de políticas y nuevas iniciativas con el fin de facilitar el acceso a fuentes de financiamiento. **(OCDE, 2018)**

En Europa, las PYMES son motores en el desarrollo, el empleo y la innovación; representando el 90% de las empresas y generan empleo a gran parte de la población. Es por eso que el Grupo BEI trata de mejorar el acceso de las pymes a la financiación en las fases de su crecimiento a través de instrumentos de capital y garantías, apostando así por fomentar la innovación, la competitividad y las oportunidades de empleo, ya que el principal problema es la escasez de garantías. **(Banco Europeo de Inversiones, 2016)**

El acceso al financiamiento en Argentina, fue el obstáculo más comúnmente señalado por los empresarios, pues los aspectos considerados más relevantes, en cuanto al ámbito, son las garantías, las altas tasas de interés y la ausencia de mecanismos para evaluar los préstamos dirigidos a PYME, muchos permanecen en la informalidad. **(Cochachín, 2019)**

En el Perú, el financiamiento de las MYPES es necesario para impulsar la competitividad y productividad de la economía nacional ya que representan el 99% de

las empresas en el país y generan dos tercios del empleo total nacional (70%). Sin embargo, según PRODUCE, solo aportan el 24% del valor agregado nacional, menor al de los países de la región y de la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico, lo cual significa una productividad escasa de este sector, asociado a las dificultades de acceso a créditos por insuficiencia de garantías o la informalidad. **(Diario el Peruano, 2018)**

Por otro lado, en su mayoría las Mypes en el Perú recurren a financiamientos de entidades bancarias para el mejorar el manejo de sus empresas, invirtiendo los créditos en capital de trabajo. Pero muchas veces solo las empresas formales tienen ventajas de acceder a un financiamiento con tasas bajas de intereses, mientras que a las empresas informales se les ve restringido el acceso al financiamiento a entidades bancarias recurriendo a prestamistas y con mayores tasas de interés. **(Ramírez, 2019)**

Entonces, las MYPES a nivel nacional e internacional buscan de una institución al adquirir un financiamiento, que ésta le brinde facilidades de pagos y sea accesible; es decir, que no les pongan muchas condiciones, ya que muchas veces estas situaciones desaniman al microempresario a solicitar un crédito y como consecuencia no logran el desarrollo o expansión de su negocio. Cabe recalcar que gracias a las MYPE la economía de nuestro país varía favorablemente. **(Urteaga, 2019)**

Por tal, **Suárez (2018)** determina que las MYPES tienen una necesidad latente de acceso al financiamiento para poder continuar con las actividades que demanda su negocio, debido a la carencia de liquidez en muchas ocasiones, obligando a las empresas a adquirir préstamos caros para poder seguir operando pese a las condiciones crediticias que imponen las entidades financieras.

Entonces es claro el hecho de que el financiamiento juega un papel importante en la planeación de nuevos proyectos y en el objetivo de maximizar el patrimonio de la propia empresa. Pero no todas las MYPES están en capacidad de acceder a esta posibilidad, puesto que no cumplen con los requisitos solicitados o no se desenvuelven dentro de un sector formal. Por lo anteriormente expresado, el enunciado es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú y de la Empresa STADIUM E.I.R.L. Chimbote, 2019?**

Para que se pueda dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú y de la Empresa STADIUM SPORT E.I.R.L. Chimbote, 2019. Asimismo, para poder obtener el objetivo general, se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú.
2. Describir las características del financiamiento de la Empresa STADIUM SPORT E.I.R.L. Chimbote, 2019.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú y de la Empresa STADIUM SPORT E.I.R.L. Chimbote, 2019.

La investigación se justifica porque tiene como propósito dar a conocer las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa STADIUM SPORT E.I.R.L Chimbote, 2019. De este modo, nos permite conocer acerca de las fortalezas y debilidades de la empresa.

También se justifica porque a las empresas del mismo giro, les permitirá analizar qué tan bien están llevando el financiamiento de su propia empresa. Por el contrario, si su financiamiento no está resultando, podrán identificar aquellas cualidades rescatables de la empresa de estudio que puedan ser ejercidas en la suya e implicando un mayor crecimiento. Mientras que para el sector bancario es de suma importancia el hecho de identificar con qué empresas pueden trabajar en un beneficio mutuo.

Asimismo, se justifica porque servirá como base para futuras investigaciones relacionadas al tema.

Finalmente, se justifica porque me permitirá obtener el grado de bachiller en Ciencias Contables Financieras y Administrativas, permitiendo a la universidad cumplir con los estándares de calidad requeridos.

La metodología de la investigación fue de tipo cuantitativo. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y como instrumentos fichas bibliográficas y cuestionario.

Los resultados de los antecedentes fueron que las MYPES del Perú recurren a solicitar financiamiento a terceros con el fin de invertirlo en capital de trabajo y/o ampliación de local, acudiendo a entidades no bancarias. Los créditos obtenidos fueron principalmente a corto plazo y con tasas de interés elevadas. Y los resultados obtenidos a través del cuestionario, muestra que la empresa STADIUM SPORT E.I.R.L obtiene financiamiento de terceros, siendo el BBVA Continental, el que facilita dicho crédito para ser empleado en capital de trabajo, con tasas de interés de 19% anual y a corto plazo.

La conclusión de la investigación es que el financiamiento es primordial en el desarrollo económico. La mayoría de MYPES optaron por acudir a terceros, solicitando créditos al sistema no bancario a fin de utilizarlo en capital de trabajo y a un plazo menor al año, aunque con tasas de interés elevadas. Sin embargo, la empresa en estudio STADIUM SPORT E.I.R.L si obtuvo un financiamiento adecuado a través de terceros, con el sistema bancario y con tasas de interés aceptables.

II. Revisión de la literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales.

En la presente investigación se entiende por antecedentes internacionales a toda investigación realizada en cualquier otro país del mundo a excepción de Perú, vinculada con la misma variable y unidad de análisis de nuestra investigación.

Soto, Moreira & Albán (2017) en su tesis: *“Financiamiento de actividades micro empresariales en las zonas urbano marginales de la ciudad de BABAHOYO”*; realizado en Ecuador. Su objetivo general fue: analizar los efectos de las actuales condiciones de financiamiento de las actividades productivas de los microempresarios de la ciudad de Babahoyo sobre sus posibilidades de crecimiento económico propuestos de mejoramiento. La metodología fue de tipo descriptivo e instrumento la encuesta. Llegó a la conclusión que existe un alto índice de microempresarios que acceden a un financiamiento proporcionado por prestamistas teniendo que pagar hasta un 20% de intereses de recargo sobre capital prestado para financiar la compra de

los productos y/o materiales que ofertan. Un mínimo porcentaje acuden a las entidades financieras, sin embargo, en los microempresarios contemplan a futuro la posibilidad de acudir a la banca pública o privada para adquirir crédito. Los negocios que realizan los informales se sitúan en el límite de la sobrevivencia para la mayoría de ellos, no existe oportunidades de crecimiento económico porque para operaciones es poco y caro, carecen de algún tipo de organización que colabore con su preparación para el trabajo.

Logreira & Bonett (2017), en su tesis: *“Financiamiento privado en las microempresas del sector textil-confecciones en BARRANQUILLA COLOMBIA”*; realizado en Colombia. Se formuló como objetivo general: analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas, la empleabilidad de éstas en Colombia, así como también sus ventajas y desventajas. Su metodología fue no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, en el que se emplea como instrumento la encuesta. Concluyó que las alternativas de financiación existentes, las microempresas conocen muy pocas fuentes de financiación y se limitan a utilizar las más comunes, estos últimos, exigen muchos requisitos, y aquellas microempresas que no logran acceder a estos, recurren a prestamistas informales. Es necesario socializar a las microempresas a las fuentes de financiación disponibles para su uso y asesorarlas para un óptimo uso de los recursos y desarrollo de la empresa. Es fundamental la articulación de los esfuerzos entre el estado y las entidades financieras privadas con el objetivo de que las tasas de interés adjudicadas a los microcréditos puedan ser menos

costosas y se realicen capacitaciones o acompañamiento de este tipo de negocios para que se desarrollen y crezcan.

2.1.2 Nacionales

En el presente trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales a toda investigación realizada en cualquier ciudad de Perú.

Valverde (2018), en su tesis titulada: *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Importaciones Medicas Velsor S.A.C. de Cañete, 2015”*, tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Importaciones Médicas Velsor S.A.C. de Cañete, 2015. Su metodología fue descriptiva –bibliográfica – documental y de caso; para el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica – documental, la entrevista y el análisis comparativo, para lo cual se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas, un cuestionario de 9 preguntas cerradas y dos cuadros. Así mismo llego a las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: Según los autores (antecedentes) nacionales, regionales y locales revisados, las principales características de las Mypes del sector comercio del Perú son: La mayoría solicita financiamiento de terceros, siendo dicho financiamiento de corto y largo plazo, el mismo que es utilizado capital de trabajo; sin embargo el principal problema que enfrentan son las altas tasas de interés que cobra el sistema bancario y no bancario formal. Esta característica hace que el crédito o financiamiento a las Mypes sea muy caro, lo que les resta competitividad y rentabilidad. Respecto al objetivo específico 2: En el caso específico de la

Mype Importaciones Medicas Velsor S.A.C de la ciudad de cañete, accedió al tipo de financiamiento de terceros a través del sistema bancario, cumpliendo con los requisitos solicitados obtuvo su 28 hay coincidencia en cuanto al motivo del crédito, porque tanto las Mypes en general y la Mype del caso de estudio, el motivo del crédito fundamentalmente fue para capital de trabajo. Respecto al objetivo general: Dado que hay coincidencia en la características del motivo del financiamiento en las Mypes del sector comercio del Perú y de la Mype del caso de estudio; es decir ,las Mypes estudiadas generalmente recurren a financiamiento de terceros para ser utilizado en capital de trabajo; y dado que no hay coincidencias en cuanto a las características de: facilidades en la obtención del crédito y en las tasas de interés; es decir, en las Mypes en general, no tuvieron facilidades en el sistema bancario por no cumplir con los requisitos exigidos por dicho sistema, tuvieron que recurrir al sistema no bancario formal para solicitar financiamiento, pagando tasas de interés elevadas; en cambio, la Mype del caso de estudio, por cumplir con los requisitos que exige el sistema bancario, tuvo acceso a financiamiento bancario, obteniendo una tasa de interés relativamente barata (Tasa de interés preferencial). Por tales razones, se recomienda que, las Mypes hagan todo lo posible para tener acceso al financiamiento del sistema bancario, porque es este sistema el que les otorga mayores exigencias en la documentación (garantías); pero, les cobra menos tasas de interés por los créditos recibidos; por ello, las Mypes deben tratar de formalizarse y capacitarse en gestión y administración, para que así, puedan cumplir con las exigencias del sistema bancario.

Noriega (2018) En su tesis titulada: *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa Distribuidora Victoria Iquitos S.A.C.- 2017.”* Cuyo objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Victoria Iquitos S.A.C. La metodología de la investigación fue no experimental - descriptivo bibliográfico, documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. La información se recabó de una empresa de servicios de distribución, se brindó el Estado de situación financiera del año 2017 al cual se le aplicó los ratios financieros y su análisis respectivo. Así mismo llegó a las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: “Los autores nacionales afirman que muchas micro y pequeñas empresa tienen limitaciones para solicitar préstamos de entidades financieras, por eso solicitan prestamos de terceros (cajas municipales, terceros) que cobran intereses mayores a los que brindan una entidad financiera, la mayoría afirman que el crédito es para capital de trabajo(mercadería), las características que limitan el financiamiento es por el bajo monto de ingresos por ventas, la informalidad en la que la mayoría opera, la falta de información financiera confiable, y la escasez de garantías reales aceptables. Respecto al objetivo específico 2: La Empresa Distribuidora Victoria Iquitos S.A.C., manifiesta que en muchas ocasiones ha tenido limitaciones para obtener crédito por parte principalmente de entidades financieras de mayor demanda en el mercado (BCP), pero si tiene financiamiento de terceros no bancarizados caja del santa y Mi banco por un monto de 80,000 soles a una tasa del 25% anual, también afirma que el crédito

es para realizar compras de mercaderías. Respecto al objetivo específico 3: Podemos afirmar que tanto a nivel nacional como en nuestro caso (La Empresa Victoria Iquitos S.A.C.) tienen restricciones 43 para solicitar créditos de entidades financieras bancarias. Los créditos que solicitan son hasta 80,000 soles, ya que por tener ingresos limitados provenientes de sus ventas le limitan a obtener mayor crédito, en su mayoría el financiamiento es para renovación de activo fijo (compra de vehículo de transporte). Conclusión general: Las micro y pequeñas empresas del Perú y de la Empresa Distribuidora Victoria Iquitos S.A.C.; tienen restricciones muchas veces para solicitar préstamos de entidades bancarias, muchas MYPES obtienen crédito de entidades no bancarias y terceros con una tasa de interés mucho más elevadas, perjudicando su continuidad operacional, restringiendo también compra tecnológica y mercadería para hacer frente a las grandes empresas.

2.1.3 Regionales.

En la presente investigación se entiende por antecedentes regionales a toda investigación realizada por cualquier ciudad del departamento de Ancash.

Arteaga (2017), en su tesis *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa GRUPO CARLOS S.A.C. –Casma 2016”*; realizado en CASMA. Se definió como objetivo: determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Grupo Carlos S.A.C. CASMA 2016. Su metodología fue cualitativa y se utilizó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, con técnicas e instrumentos. Se obtuvo como resultado que las MYPES en el Perú no tienen

acceso fácilmente a los créditos para un financiamiento, por no contar con los requisitos necesarios que buscan las instituciones bancarias; principalmente se menciona que si obtiene un crédito financiero es por entidades no Bancarias porque son las que le brindan mayor facilidad para obtener un crédito; optar por un financiamiento de una institución Bancaria para contar con activos fijos que respalden y puedan acceder a dichos créditos, otros de los motivos es la manera de inversión, son distribuidos en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales, capital o para la compra de sus activos fijos. También en la empresa Grupo Carlos S.A.C., a inicios de su negocio recurrió al financiamiento de instituciones bancarias (Banco de Crédito) por motivos que tuvo un activo que respaldó dicho financiamiento, que fue adquirida a largo plazo (1 año y medio), el mismo que fue utilizado para el mejoramiento y/o ampliación del local y capital de trabajo.

Huarca (2018), en su tesis titulada: *“Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017.”* Su objetivo general es: Determinar y describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017. Su metodología fue no experimental – descriptivo y como instrumento utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Conclusiones: Respecto al objetivo específico 2: 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 BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 34,000.00 (Treinta y cuatro Mil), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, 26 Constitución de la Empresa, además es baja la tasa de interés mensual 1.18% mensual 14.16 Anual. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial.

Conclusión general: Por todo lo antes mencionado se 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 ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico. Es por ello que el estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país y por otra parte aspiran ellos dejar de ser micros y pequeñas empresas y pasar a poder ser grandes empresas en el futuro. Por lo tanto, se sugiere al gerente de la empresa a recurrir a diferentes bancas formales a consultar y así asesorarse acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés y aumentar así su utilidad en beneficio de la empresa que realiza esfuerzo por ser una de las mejores en su ámbito.

2.1.4 Locales.

En el presente trabajo de investigación se entiende por antecedentes locales a toda investigación realizada en cualquier parte del Distrito de Chimbote.

Castro (2018). En su tesis titulada: *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Olicruz -Chimbote, 2015.”* Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú y de la empresa GRUPO OLICRUZ de Chimbote, 2015. Su metodología fue bibliográfica - documental y de caso, para la recolección de información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado al Contador de dicha empresa. Asimismo, llegó a las siguientes conclusiones: Con la finalidad de dar cumplimiento a objetivo principal 53 de la investigación sobre, describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2015. Respecto al objetivo específico 1: La mayoría de los autores revisados establecen que la MYPE del Perú carecen de cultura crediticia y que las Mypes van aumentando y a la vez traen consecuencias en las inversiones y la competitividad por lo que carecen de fuerza laboral; sin embargo, algunas MYPE invierten el crédito obtenido en su capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 2. En el caso de la empresa GRUPO OLICRUZ, con respecto a lo que indicó el gerente. Esta Mype en los dos últimos años tuvo un financiamiento de terceros el cual esta empresa supo sobresalir por la falta de liquidez que tenía, cumplió con todas sus obligaciones e invirtió más mercaderías y amplió nuevos locales para que genere más ingreso, sin embargo, para que esta Mype siga creciendo es recomendable que capaciten a su personal para que genera más ventas y así pueda obtener mejoras

de resultados. Respecto al objetivo específico 3. De la comparación del Perú y de la empresa objetivo de estudio se llegó a lo siguiente: La mayoría de los autores nacionales revisados, se han dedicado a caracterizar el financiamiento y establece que las MYPE del Perú acuden a financiamiento de terceros, estos terceros son las entidades no bancarias, en cambio, la empresa “GRUPO OLICURZ”, acude a financiamiento de entidades bancarias. Conclusión general; Según los autores pertinentes revisados, las MYPE del Perú se caracterizan para obtener financiamiento de terceros (entidades no bancarias) lo cual lo invierten en capital de trabajo y/o ampliación de su local, dependiendo a las necesidades y/o política de la empresa; en cambio, la empresa “GRUPO OLICRUZ” se caracteriza por obtener préstamos de entidades bancarias, lo que a su vez lo usa para compra de mercadería y la ampliación de su local.

Fajardo (2017). En su tesis titulada: *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa Perno Centro Lumaby E.I.R.L. de Chimbote, 2015”*, tuvo como objetivo principal: Describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú Perno Centro Lumaby E.I.R.L. de Chimbote, 2015. La investigación fue de diseño: no experimental-descriptivo–bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al dueño de la empresa del caso; a través de la técnica de la entrevista a profundidad. Llegando a las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: Según los antecedentes revisados, se aprecia que las características más relevantes del

financiamiento de las Mypes del sector comercio del Perú son: que recurren a financiamiento de terceros fundamentalmente, siendo de corto plazo, lo invierten en compra de mercadería y en ampliación de sus locales; asimismo, las tasas de interés que pagan son muy altas, lo que impiden su crecimiento y desarrollo económico. Respecto al objetivo específico 2: De la entrevista a profundidad aplicado al dueño de la empresa Perno Centro Lumaby E.I.R.L., la cual consto de 10 preguntas efectuadas sobre el financiamiento 7 han sido SI y 3 NO, haciendo un porcentaje de 70% y 30% respectivamente. Esto significa que, el financiamiento obtenido fue de terceros, las tasas de intereses fueron altas; por otra parte, el crédito obtenido le ayudo a solucionar su problema de liquidez; sin embargo, le solicitaron una garantía para su debida obtención, el cual fue invertido en mercadería y capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 3: Respecto a la comparación de los resultados específicos 1 y 2 se pudo observar que si coinciden en los siguientes elementos de comparación: las tasas de interés mensual, el problema de liquidez, garantía para la obtención de un crédito y en qué fue invertido el crédito financiero. Sin embargo, no coinciden, en la forma de financiamiento. Por lo tanto, se concluye que el dueño de la empresa del caso de estudio se debería de capacitar o buscar asesoría en cuanto a las diversas formas de financiamiento. Conclusión general: De la observación de los resultados y análisis de los resultados se concluyen que, la mayoría de las Mypes comerciales del Perú y la empresa del caso de estudio no coinciden en las formas de financiamiento, por lo cual se puede decir que hay muchas Mypes que recurren a entidades bancarias, pero en el caso de la empresa de estudio recurre a entidades no bancarias sometiéndose a altas tasas

de interés siendo estas a corto plazo, lo cual no le permite invertir en activos fijos. Por lo tanto, se recomienda al dueño de la empresa que se acerque a las diferentes entidades bancaria a consultar o asesorarse sobre las diferentes modalidades de crédito que éstas brindan, con la finalidad de conocer las diversas alternativas que ofrece el sistema bancario; y así poder solicitar los créditos más apropiados a su realidad y perspectivas de desarrollo.

2.2 Marco teórico

2.2.1 Teoría del financiamiento.

2.2.1.1 Teoría del financiamiento.

La teoría Modigliani y Miller, afirman la ausencia del impacto del financiamiento. La primera explicación afirmó la existencia de una estructura óptima de capital, que resulta de un arbitraje entre las economías impositivas relacionadas a la deducción de los gastos financieros y a los riesgos de quiebra. Los teóricos demostraron la existencia de un equilibrio entre costos y las ventajas del endeudamiento. La segunda explicación afirmó que el costo de agencia propone los medios específicos para minimizar los costos de adquisición de fondos. Estos tratan de reducir el conflicto de intereses susceptibles de aparecer entre los diferentes actores de la firma del directivo, el accionario y el acreedor. **(Cochachin, 2019)**

La teoría de Gitman, refiere al financiamiento como una agrupación de recursos dinerarios empleados en la realización de una actividad económica con la particularidad de que comúnmente se trata de préstamos obtenidos, y que son complemento de recursos propios. Por tal, el financiamiento se puede dar en el interior del país o en el extranjero por medio de créditos, préstamos u otros

compromisos procedentes de la emisión de títulos y/o documentos pagaderos a cortos o largo plazo.

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento.

Son las alternativas financieras para obtener fondos monetarios, para la realización de un proyecto. Normalmente las empresas en su mayoría recurren a estas fuentes, haciendo un análisis detallado de cuál fuente de financiamiento debe utilizar en un negocio, ya que las decisiones de inversión y de financiación contribuyen al incremento del rendimiento de la empresa. **(Irigoin, 2018)**

2.2.1.2.1 Financiamiento interno.

En donde la empresa obtiene recursos de sus propios medios económicos para reinvertir en sí misma; es la parte que no ha sido repartida de los bienes de la empresa. Entre ellos están: las reservas, las cuales aseguran la prolongación del capital; las provisiones, las cuales son usadas en caso de pérdidas en la empresa; y las amortizaciones, usadas por la empresa cuando existe pérdida de valor de los activos que posee.

2.2.1.2.2 Financiamiento externo.

Proviene de inversionistas, socios o acreedores no pertenecientes a la empresa. Está los préstamos bancarios y pagarés.

2.2.1.3 Sistema de financiamiento.

2.2.1.3.1 Sistema bancario.

Hace referencia al conjunto de entidades bancarias tales como el banco central de reserva, el banco de la nación, la banca múltiple o cajas de ahorro que son creadas como intermediarios financieros para realizar un servicio donde la empresa otorga a otra que lo necesite cierta suma monetaria, pudiendo

ser formal o informal. Es decir, brinda una protección estable a los giros de dinero; asimismo tiene por objetivo recoger recursos financieros de personas ahorradores para ser dirigido a prestatarios de manera eficaz, contribuyendo al desarrollo y estabilidad monetaria del país y fomentar el ahorro y la inversión. **(Salazar, 2016)**

2.2.1.3.2 Sistema no bancario.

Este Sistema es considerado como las instituciones que tiene la labor principal de ser intermediarios de forma indirecta, encargados de dirigir, controlar, captar los recursos monetarios. **(Salazar, 2016)**

2.2.1.4 Plazos de financiamiento.

Hace referencia al tiempo dado por las entidades bancarias y no bancarias según el periodo solicitado por parte de las empresas para la obtención del financiamiento, pudiendo ser a corto y largo plazo.

2.2.1.4.1 Financiamiento a corto plazo.

La empresa tiene la necesidad del financiamiento a corto plazo para el desarrollo y cumplimiento de sus actividades operativas, el plazo de vencimiento es inferior a un año y son necesarias para sostener gran parte de los activos circulantes de una empresa, como efectivo e inventarios. Entre ellos tenemos los pagarés, créditos bancarios y otros. **(Irigoin, 2018)**

2.2.1.4.2 Financiamiento a largo plazo

Según **Belaunde (2016)**, se caracteriza por ser un financiamiento con montos de créditos elevados y su tiempo de devolución o cancelación supera a los doce meses, este tiempo es utilizado por las entidades para no perjudicar su

potencial de endeudamiento de tal manera contribuyendo a un mejor planeamiento estratégico.

Normalmente este financiamiento a largo plazo es invertido en activos fijos de la empresa. Algunos ejemplos son las ampliaciones de capital, la autofinanciación, fondos de amortización o algunos préstamos bancarios.

2.2.1.5 Usos de financiamiento.

Es la forma en que el microempresario va a emplear el financiamiento obtenido, pudiendo invertirlo tanto en capital de trabajo como en activos fijos. Capital de trabajo, es invertir por parte de la empresa cierta cantidad monetaria en la adquisición de nuevos recursos que permitan el desarrollo de las actividades y del ejercicio económico durante un lapso menor al año; lo cual es esencial ya que genera un equilibrio patrimonial a fin de que la entidad pueda estar en la capacidad de cumplir con sus obligaciones. **(Riquelme, 2018)**

Por otro lado, los activos fijos, básicamente son bienes que la empresa adquiere para su uso o mejor funcionamiento, pudiendo ser tanto tangibles como intangibles y teniendo una vida útil mayor a un año, además de estar sujeto a depreciación. **(Banda, 2016)**

2.2.1.6 Costos de financiamiento.

Por todo financiamiento otorgado siempre se aplica una tasa de interés; la cual puede ser pasiva o activa y es la que el propietario está en la obligación de cancelar durante un determinado tiempo por el crédito que adquirió pues dichos intereses le son aplicable por su préstamo. **(Salazar, 2016)**

Es el precio pagado por el uso de fondos tomados a préstamo. Es decir; es la retribución o pago por el uso de dinero, y dicha retribución depende de la oferta y la demanda de dinero. **(Irigoin, 2018)**

2.2.2 Teoría de la empresa.

La teoría de la empresa consiste en una serie de teorías económicas que explican y predicen su naturaleza, incluyendo su existencia, su comportamiento, su estructura y su relación con el mercado.

Ronald Coase formuló su teoría de la empresa explicando que las empresas existen porque usar el mercado es costoso. Si los precios de los distintos factores de la producción son buenos, la producción se organizará a través de contratos celebrados en el mercado, no en el seno de una organización. Estos costes de realizar transacciones en el mercado son los costes de transacción. En segundo lugar, y más recientemente, la empresa se ha analizado desde dentro, es decir, examinando qué vínculos unen a los sujetos que aportan los distintos factores de la producción que se combinan en la empresa. **(Alfaro, 2016)**

2.2.2.1 Clasificación de empresa

2.2.2.1.1 Según su actividad económica.

Según **Silipu (2015)**, la empresa se clasifica en 3 sectores:

- a. Sector Primario: Son las empresas en donde se desarrollan actividades a través de la obtención de recursos naturales. Entre ellas tenemos las empresas agrícolas, pesqueras y mineras.
- b. Sector Secundario: Son las empresas dedicadas a la transformación de bienes. Aquí se encuentran las empresas industriales y de construcción.
- c. Sector Terciario: Conformado por las empresas dedicadas a la

comercialización de productos elaborados y de prestación de servicios como transporte y turismo.

2.2.2.1.2 Según su constitución patrimonial.

Riquelme (2020), clasifica a la empresa en:

- a. Públicas: Son empresas propiamente del Gobierno, creadas para la prestación de servicios u otras actividades.
- b. Privadas: Son empresas con fines lucrativos, creadas por personas particulares para la producción de bienes y servicios.

2.2.2.1.2 Según su tamaño.

Solorzano (2017) las divide en 4 categorías:

- a. Gran empresa: Conformada por más de 250 trabajadores.
- b. Mediana empresa: Conformada entre 50 y 250 trabajadores.
- c. Pequeña empresa: Conformada con un máximo de 49 trabajadores.
- d. Microempresa: Conformada entre 1 a 10 trabajadores.

2.2.3 Teoría de las micro y pequeñas empresas.

2.2.3.1 Teoría de las micro y pequeñas empresas.

Las micro y pequeñas empresas están respaldadas por la Ley MYPE N° 30056, la cual modifica la Ley N° 28015 a partir del 2013. Esta ley en su artículo 4° la define como una unidad económica que opera una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades como: extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o la prestación de servicios. Asimismo, según la Ley 30056, las MYPES ya no se caracterizan por el número de trabajadores, sino por el volumen de sus ventas anuales, teniendo en cuenta que la

microempresa no debe superar los 150 UIT y la pequeña empresa no debe superar los 1700 UIT a nivel de venta anual. Por otro lado, el objetivo de la presente ley es la competitividad, promoción, formalización y desarrollo de las de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su rentabilidad y productividad, la contribución al Producto Bruto Interno, ampliar el mercado interno y las exportaciones.

2.2.3.2 Importancia de la MYPES.

La importancia de la MYPE en la economía del país es relativa al desarrollo ya que el 98% de empresas en el Perú son MYPE y por ende es una de las principales fuentes de promoción de empleo, contribuyen a la reducción de la pobreza por medio de actividades de generación de ingresos, proporcionan abundantes puestos de trabajo, contribuyen al ingreso nacional e incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población. **(Díaz, 2019)**

2.2.3.3 Beneficios de la MYPE.

- Pueden constituirse como personas jurídicas.
- Solo se dará 15 días de vacaciones remuneradas al año.
- No existe obligación de pago de gratificaciones.
- Indemnización por despido de 10 días de remuneración por año trabajado, con un máximo de 90 días de remuneración.

2.2.3.4 Requisitos para inscribirse a la REMYPE.

Este registro se puede realizar vía online en la página del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, y tiene como finalidad que las micro y pequeñas empresas puedan acceder a los beneficios que otorga el Estado. Se requiere:

- RUC vigente
- Tener el Usuario y Clave Sol
- Tener como mínimo un trabajador
- No pertenecer al rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar.

2.2.4 Teoría del sector comercio

2.2.4.1 Teoría del sector comercio.

Se designa comercio a las operaciones socio-económicas que residen del intercambio de bienes y servicios ya sea para uso, venta o transformaciones a través de comerciantes y mercaderes.

Según el Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial de la CCL, uno de los motores del sector consumo es el comercio ya que representa alrededor del 10.8% del PBI en el país, así como es generador de empleo. El resultado de la actividad comercial en diciembre fue de 3,65%. Asimismo, el comercio peruano mayorista y minorista registró un crecimiento superior al promedio proyectado para Latinoamérica de 3% en su producción del 2019. (**República, 2020**)

2.2.4.2 Tipos de comercio.

2.2.4.2.1 El comercio interno.

Es el intercambio dentro de un país. Este se organiza como comercio mayorista o al mayor, consiste en el proceso comercial entre los productores y los comerciantes que compran grandes cantidades; y el comercio minorista, se establece entre los minoristas y los consumidores que adquieren productos en pocas cantidades.

2.2.4.2.2 El comercio externo.

Es el intercambio internacional de bienes y servicios, incluye todas las compras y las ventas que realiza un país o región con el resto del mundo. Se clasifica en: comercio de exportación y de importación.

2.2.5 Descripción de la empresa STADIUM SPORT E.I.R.L.

La empresa STADIUM E.I.R.L, identificado con RUC:20600011309 está ubicada en Jr. Leoncio Prado Nro. 627, teniendo como representante a la Gerente General - Domi Chavesta Llontop. Asimismo, la empresa en estudio dio inicio a sus actividades económicas el 01/12/2014 con la venta al por menor de textiles y calzados. Esta empresa ha logrado constituirse durante los 6 años que lleva dentro del mercado laboral, ofreciendo calidad, moda y originalidad a través de sus productos, además de haber conseguido establecer dos sucursales más cerca de su tienda principal debido al gran público que maneja.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición de Financiamiento.

El financiamiento es la obtención de capital o fondos destinados a desarrollar un proyecto empresarial o cubrir compromisos de pago; es un préstamo concedido a cambio de una promesa de pago en una fecha futura, con un monto adicional por concepto de intereses. **(Diaz, 2019)**

El financiamiento es un componente prioritario para el desarrollo y crecimiento de los microempresarios; mediante la obtención de recursos monetarios financieros, pueden mantener sus operaciones y aumentar la capacidad productiva generando más ingresos y aumentos en los rendimientos financieros. **(Chagerben, 2017)**

2.3.2 Definición de empresa.

La empresa es la unidad económica social con los fines de lucro, en cual el capital del trabajo y la dirección se coordinan para realizar una producción social útil de acuerdo con las exigencias del bien común. Los elementos necesarios para formar una empresa son el capital, el trabajo y los recursos materiales. (Yirda, 2019)

2.3.3 Definición de micro y pequeña empresa.

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, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Diaz, 2019)

2.3.4 Definición de comercio.

Tejedor (2020) Menciona que el comercio es la actividad socioeconómica que consiste en la compra y venta de bienes, ya sea para su uso, para su venta o para su transformación. Se trata de la transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor, pudiendo ser dinero.

III. Hipótesis

En la presente investigación no se aplicará hipótesis debido a que será de tipo cuantitativa y de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. Según Godoy (2018) menciona que la hipótesis es una suposición de lo que esperas encontrar durante el desarrollo de la investigación, una conjetura de la relación entre las variables, pero que no tienen que ser necesariamente verdaderas, razón por la que en muchas ocasiones los resultados no respaldan dichas hipótesis.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue: no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso.

Fue no experimental porque no se manipuló la variable, cosas o personas, solo se limitó a describir la variable en su contexto natural dado.

Asimismo, fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más relevantes de las variables de investigación.

Fue bibliográfico porque una parte de la investigación comprendió la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes a dicha investigación.

Fue documental porque se hizo uso de documentos para la recolección de información utilizada en la investigación.

Finalmente, fue de caso porque la investigación de campo se limitó a estudiar una sola investigación.

4.2 Población y muestra

El universo o población de la investigación fue indeterminada, compuesta por las micro y pequeñas empresas del Perú. Se tomó como muestra del registro de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú a la empresa comercial “STADIUM SPORT E.I.R.L.”

4.3 Definición y operacionalización de las variables

| OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES | | | | |
|-------------------------------------|------------------------------------|-----------|---|---------------|
| VARIABLES | DEFINICIÓN | DIMENSIÓN | INDICADOR | MEDICIÓN |
| Financiamiento | El financiamiento es un componente | | ¿Financia sus actividades con recursos propios? | Sí () No () |

| | | | |
|--|---------------------------|---|---------------|
| <p>prioritario para el desarrollo y crecimiento de los microempresarios ; mediante la obtención de recursos monetarios financieros, pueden mantener sus operaciones y aumentar su capacidad productiva (Chagerben, 2017)</p> | Fuentes de financiamiento | ¿Financia sus actividades a través de terceros? | Sí () No () |
| | Sistema de financiamiento | ¿Solicitó financiamiento al sistema bancario? | Sí () No () |
| | | ¿Solicitó financiamiento al sistema no bancario? | Sí () No () |
| | Plazos del financiamiento | ¿El financiamiento fue a corto plazo? | Sí () No () |
| | | ¿El financiamiento fue a largo plazo? | Sí () No () |
| | Tasa de interés | ¿La tasa de interés fue aceptable? | Sí () No () |
| | | ¿El crédito otorgado fue utilizado para capital de trabajo? | Sí () No () |
| | Uso del financiamiento | ¿El crédito otorgado fue utilizado para la compra de activos fijos? | Sí () No () |

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas.

Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica documental y la entrevista.

4.4.2 Instrumentos.

Para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas con aplicación de Mendeley y un cuestionario basado en preguntas pertinentes de acuerdo a la investigación.

4.5 Plan de análisis

Para el análisis de datos del proyecto de investigación de estudio de casos con un enfoque cuantitativo se hizo uso de técnicas estadísticas descriptivas y un análisis comparativo de la información con los datos del contexto. La información recogida tanto a nivel bibliográfico, documental y de caso, será organizada y estructurada en función de los objetivos específicos de la investigación:

- Para cumplir con el objetivo específico 1 se utilizó la bibliografía necesaria, procurando encontrar los antecedentes pertinentes a la variable y unidad de análisis de nuestro trabajo de investigación.
- Para cumplir con el objetivo específico 2 se llevó a cabo un cuestionario con el fin de obtener la información adecuada del caso.
- Para cumplir con el objetivo específico 3 se realizó un análisis comparativo de los resultados del objetivo específico 1 y 2.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 01.

4.7 Principios éticos

La presente investigación se basó en el código de ética del contador público y los principios éticos de: integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, responsabilidad, confidencialidad y comportamiento profesional. Se cumplirá con el principio esencial de todo trabajo de tesis, el cual radica en la

originalidad del mismo. La moralidad y la ética profesional hacen imposible el imitar, copiar o apropiarse de algún trabajo no realizado por uno mismo. Por esta razón se revisará y se informará acerca de los estudios previos de nuestra investigación, haciendo las referencias o citas de acuerdo a las normas de ética fundamentales. **(ULADECH, 2019)**

- **Protección a las personas**

Este principio hace referencia al hecho de respetar la dignidad humana mediante la confidencialidad y privacidad ya sea de la identidad u otra información relevante de las personas que participen en la investigación, sobre todo en situación de vulnerabilidad. **(ULADECH, 2019)**

- **Integridad científica**

La integridad debe regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta 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. **(ULADECH, 2019)**

V. Resultados

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú, 2019.

Cuadro 1. Resultado de los Antecedentes

| AUTOR | RESULTADOS |
|------------------------|---|
| Valverde (2018) | El autor establece en su investigación, que la mayoría de MYPES recurren al financiamiento de terceros, solicitando créditos a corto plazo para ser utilizado en el capital de trabajo. Sin embargo; el problema que enfrentan son las tasas de interés elevadas que cobra el sistema no bancario formal, restándoles competitividad y rentabilidad. |
| Noriega (2018) | Sostiene que basado en el análisis de su investigación, hay muchas restricciones para solicitar créditos a entidades bancarias, por el bajo monto de ventas, la informalidad, falta de información financiera contable y escasez de garantías; por tal la mayoría recurre a entidades no bancarias o prestamistas para solicitar créditos elevados y a tasas de 25% anual, lo cual es desfavorable y perjudica sus operaciones. |
| Arteaga (2017) | Determina que en el Perú las MYPE acuden a terceros, siendo las entidades no bancarias quienes otorgan más facilidades ya que, las entidades bancarias otorgan crédito siempre y cuando este respaldado por activos fijos y este sea invertido en mejoramiento y/o ampliación del local, capital o en la compra de sus activos fijos. |

| | |
|-----------------------|---|
| Huarca (2018) | Señala que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio pueden acceder al financiamiento del sistema bancario formal para desarrollar sus actividades si presentan los requisitos solicitados a tasas de interés de hasta 1.18% mensual, favorable para invertir en capital de trabajo. Además, permite incrementar los ingresos y la capacidad de desarrollo económico. |
| Castro (2018) | Determina que en el Perú carecen de cultura crediticia, trayendo como consecuencia limitaciones de las MYPE respecto a sus inversiones y la competitividad laboral dentro del mercado nacional e internacional, reconociéndose que éstas se caracterizan por obtener financiamiento de entidades no bancarias lo que genera tasas de interés elevadas. De igual forma, el crédito lo utilizan en capital de trabajo y ampliaciones. |
| Fajardo (2017) | Establece que las Mypes en su mayoría recurren al financiamiento de terceros, a través de las entidades bancarias, pero en el caso de su empresa en estudio se sometió a tasas de interés muy altas ya que el crédito fue dado por una entidad no bancaria, siendo a corto plazo. Dicho crédito solucionó sus problemas de liquidez, pero no permitió invertir en activos fijos, lo que impidiendo su desarrollo económico. |

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa STADIUM SPORT E.I.R.L. Chimbote, 2019.

Cuadro 2. Cuestionario a la empresa STADIUM SPORT E.I.R.L

| ITEMS (PREGUNTAS) | RESULTADOS | |
|--|------------|----|
| | SI | NO |
| 1. ¿Su actividad productiva cuenta con alguna fuente de financiamiento? | X | |
| 2. ¿Su actividad es financiada por recursos propios? | | X |
| 3. ¿La fuente de financiamiento es a través de terceros? | X | |
| 4. ¿Acude a Entidades Bancarias para solicitar préstamos? | X | |
| 5. ¿Acude a Entidades no Bancarias para solicitar préstamos? | | X |
| 6. ¿Las Entidades Financieras a las que acude le facilitan el otorgamiento de créditos? | X | |
| 7. ¿El promedio monetario que requiere cuando solicita un préstamo bancario supera los 25 000 soles? | X | |
| 8. ¿Los créditos otorgados fueron a corto plazo? | X | |
| 9. ¿Los créditos otorgados fueron a largo plazo? | | X |
| 10. ¿El porcentaje de interés por el crédito es aceptable? | X | |
| 11. ¿El crédito es invertido en el capital de trabajo? | X | |
| 12. ¿El crédito es invertido en activos fijos para la empresa? | | X |
| 13. ¿Considera que el financiamiento ha permitido el desarrollo de su empresa? | X | |
| 14. ¿Sus ingresos han aumentado a través del financiamiento? | X | |

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado a la empresa STADIUM SPORT E.I.R.L. Chimbote, 2019.

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú y de la Empresa STADIUM SPORT E.I.R.L. Chimbote, 2019

Cuadro 3. Análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Empresa STADIUM SPORT E.I.R.L. Chimbote, 2019

| Elementos de comparación | Resultados del objetivo específico N°1 | Resultados del objetivo específico N°2 | Resultados |
|----------------------------------|--|--|-------------------|
| Fuentes de financiamiento | Todos los autores concuerdan que las MYPES, en su mayoría, recurren a solicitar financiamiento por parte de terceros. | La empresa STADIUM SPORT E.I.R.L obtuvo su financiamiento a través de terceros. | Si coinciden |
| Sistema financiero | Los autores Arteaga (2017) y Noriega (2018) , determinan que las MYPES recurren a las entidades no bancarias para su financiación. | La empresa STADIUM SPORT E.I.R.L obtuvo su último crédito por medio del sistema bancario formal. | No coinciden |

| | | | |
|-------------------------------------|--|---|--------------|
| Plazo del crédito solicitado | Fajardo (2017) menciona que las MYPES generalmente obtienen financiamientos a corto plazo; es decir, menor al año. | La empresa STADIUM SPORT E.I.R.L obtuvo su financiamiento a corto plazo; no superó los 12 meses. | Si coinciden |
| Tasa de interés | El autor Castro (2018) , determinó que las tasas de interés son elevadas debido a la falta de garantía que presentan las MYPES y razón por la que acuden a entidades no bancarias o prestamistas. | La empresa STADIUM SPORT E.I.R.L obtuvo una tasa de interés aceptable en su último crédito otorgado. | No coinciden |
| Uso del crédito obtenido | Huarca (2018) y Valverde (2018) , aseguraron que las MYPES tuvieron muchos beneficios al adquirir el financiamiento ya que fue utilizado en capital de trabajo, aumentando los ingresos. | La empresa STADIUM SPORT E.I.R.L hizo uso del financiamiento obtenido en capital de trabajo, adquiriendo más mercaderías. | Si coinciden |

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados de los objetivos específicos N°1 y N°2.

5.2 Análisis de Resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú, 2019.

En el Perú, autores nacionales como **Valverde (2018)** y **Arteaga (2017)** mencionan que las MYPES recurren a solicitar financiamientos a terceros; pero la mayoría presentan dificultades debido a la informalidad o la escasez de garantías. **Noriega (2018)** concuerda que, al tener tantas restricciones, las MYPES se ven en la necesidad de acudir a las entidades no bancarias quienes les otorgan créditos con mayor facilidad, pero con una tasa de interés más elevada. Por otro lado, **Fajardo (2017)** hace mención que los créditos solicitados suelen ser a corto plazo, no superando los 12 meses. Mientras que **Castro (2018)** determina que en Perú carecen de cultura crediticia, limitando a las MYPES cuando éstas obtienen financiamientos con tasas de interés elevadas, ya que les resta competitividad y rentabilidad. Y **Huarca (2018)** señala que los créditos otorgados son utilizados principalmente para capital de trabajo, ya que permite incrementar ingresos y mejorar la capacidad de desarrollo económico. Asimismo, autores internacionales como **Soto, Moreira & Albán (2017)** y **Logreira & Bonett (2017)** expresaron que muchos obtuvieron créditos de prestamistas porque no pudieron acceder a otro tipo de financiamiento. Finalmente, **Irigoin (2018)** y **Cochachín (2019)** respaldan lo dicho a través de las bases teóricas.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa STADIUM SPORT E.I.R.L. Chimbote, 2019.

Basándose en los datos obtenidos por medio de un cuestionario aplicado a la Gerente General DOMI CHAVESTA LLONTOP de la empresa STADIUM SPORT E.I.R.L, se determinó que la empresa en estudio obtiene su financiamiento a través de terceros, acudiendo principalmente a entidades bancarias para solicitar préstamos necesarios en el desarrollo de sus actividades. Asimismo, a la empresa en estudio se le otorgó facilidades con el monto solicitado, el cual superó los S/.15000 y fue otorgado a corto plazo; es decir, no superó los 12 meses.

Respecto al porcentaje de la tasa de interés: esta no sería la primera ocasión en que la empresa en estudio solicita un crédito a entidades bancarias, cumpliendo con los requisitos solicitados, circunstancia que ha generado un cierto beneficio a favor de la micro y pequeña empresa y convirtiendo la tasa de interés en un porcentaje aceptable. De esta manera, el crédito fue otorgado a una tasa de 19% anual; y fue invertido en capital de trabajo, aumentando así los ingresos y permitiendo un mejor desarrollo económico.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las MYPES del Perú y de la empresa STADIUM SPORT E.I.R.L. Chimbote, 2019

Al haber realizado el análisis comparativo de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, podemos establecer que los elementos de comparación coinciden en un 60%. La mayoría de las MYPES del sector comercio y la empresa STADIUM SPORT E.I.R.L., presentan la misma fuente de financiamiento, recurriendo a solicitar créditos a través de terceros; en cuanto a los plazos solicitados, optan por uno a corto plazo y el crédito obtenido es

utilizado en capital de trabajo, es decir, la adquisición de mercadería con el fin de acrecentar las ventas y ganancias.

Por otro lado; se reflejó un 40% en donde no hay coincidencias, como el sistema bancario ya que de acuerdo a los autores de los antecedentes; la mayoría de micro y pequeñas empresas suelen acudir al sistema no bancario o con prestamistas al no poder cumplir con los requisitos solicitados en las entidades, mientras que la empresa en estudio sí solicita créditos al sistema bancario por las facilidades que recibe de su parte. Asimismo, tampoco concuerda con las tasas de interés, ya que según los antecedentes se mostró que éstas eran muy elevadas, pero para la empresa en estudio las tasas fueron aceptables.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Con referencia a los antecedentes se concluyó que la mayor parte de las micro y pequeñas empresas del Perú recurren a solicitar financiamiento por parte de terceros, con el fin de invertir dicho crédito en su capital de trabajo y en algunos casos para ampliación de local. Asimismo, los autores aseguran que los créditos obtenidos fueron principalmente a corto plazo y recurrieron a las entidades no bancarias o prestamistas, quienes les facilitaron los créditos al no poder acceder adecuadamente a un financiamiento por medio de las entidades bancarias; sin embargo, los créditos fueron otorgados con una tasa más elevada de interés.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Mediante el cuestionario realizado y los resultados obtenidos, se concluyó que la empresa en estudio STADIUM SPORT E.I.R.L obtiene sus financiamientos a través de terceros, siendo el BBVA Continental, la entidad bancaria que facilita dicho crédito. El préstamo otorgado fue de S/. 45,000.00, con tasas de interés que oscilan a 19% anual y a corto plazo. El financiamiento fue empleado como capital de trabajo; es decir, la adquisición de mercadería, y por medio de este crédito los ingresos aumentaron y se vieron en la capacidad de devolver el préstamo a tiempo, a la par de cumplir sus obligaciones. De este modo, también mejoraron su historial crediticio y se hicieron de reconocimiento dentro del mercado donde se desenvuelve.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Al haber realizado el análisis comparativo de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, se tiene que los elementos de comparación coinciden en su mayoría. Así se llega a la conclusión de que la mayoría de micro y pequeñas empresas del sector comercio

y la empresa STADIUM SPORT, han optado por un financiamiento a través de terceros, solicitando créditos que se dieron a corto plazo y el cual fue invertido en capital de trabajo, generando un incremento de ventas y un mejor rendimiento económico. Por otro lado, las MYPES del sector comercio acudieron al sistema no bancario por las facilidades que brindan al no exigir tantos requisitos y siendo más accesibles, aunque la tasa de interés era más elevada; mientras que la empresa en estudio optó por el sistema bancario, ya que la tasa de interés dada por el financiamiento fue aceptable a diferencia del sistema no bancario.

6.4 Conclusión general

Finalmente se llegó a la conclusión que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa STADIUM SPORT E.I.R.L recurren a solicitar financiamiento por medio de terceros con el fin de invertir el crédito obtenido en su negocio ya sea en capital o mejoramiento del local, cual fuese su necesidad inmediata; pues se tiene conocimiento que el financiamiento es primordial en el desarrollo económico de estas empresas y en muchos caso es la fuente que cubre otras obligaciones de pago. Pero el poder acceder al sistema bancario es un poco dificultoso debido a los requisitos que establecen como garantía de pago, pese a los beneficios que otorgan y como el sistema no bancario suele ser más accesible, aunque el porcentaje por la tasa de interés sea más alto, las MYPES acuden con mayor frecuencia a éstas entidades. Asimismo, se concluye que el financiamiento a corto plazo es más solicitado por las micro y pequeñas empresas y la empresa en estudio. Finalmente, concuerdan en que gracias al financiamiento las empresas incrementaron sus ingresos y mejoraron su actividad empresarial, pues se vieron en la capacidad de adquirir en el caso de la empresa, mercadería que pueda satisfacer la necesidad de sus clientes.

VII. Recomendaciones

El financiamiento es un factor clave en el desarrollo y crecimiento de toda empresa y teniendo en cuenta las conclusiones obtenidas en esta investigación, se recomienda a la empresa participar en conferencias o talleres para adquirir nuevos conocimientos sobre los beneficios de un adecuado financiamiento.

A su vez, informarse sobre los diferentes tipos de financiamiento al que pueden acceder, lo cual no sería un problema ya que con anterioridad se ha cumplido los requisitos exigidos por el sistema bancario. De este modo, podrá elegir el financiamiento apropiado y el que le permita abrirse a nuevas oportunidades, consolidándose en el mercado.

Asimismo, se sugiere solicitar financiamientos a corto plazo con el fin de no extender la tasa de interés dada, pues el financiamiento a largo plazo incluye un aumento en ésta. Finalmente, es imprescindible invertir el crédito obtenido en capital de trabajo para mejorar la rentabilidad de la empresa, ofreciendo productos acordes a la necesidad del cliente, lo que aumentaría los ingresos por ventas y un mayor número de recursos, además de fuentes de empleo.

A las entidades financieras se recomienda flexibilizar los requisitos exigidos para otorgar créditos y ofrecer facilidades a sus clientes con el fin de que el financiamiento sea más factible y aprovechado al máximo dentro de la empresa. También sería conveniente realizar programas y proyectos de financiamiento, además de brindar una asesoría idónea.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

- Alfaro, J. (2016). *La teoría de la empresa*. Obtenido de:
<https://almacenederecho.org/teoria-la-empresa/>
- Arteaga, A. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo Carlos S.A.C. CASMA 2016*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, CASMA.
Recuperado de: <https://cutt.ly/ggPDx44>
- Banco Europeo de Inversiones (2016). *La financiación de PYMES como impulso del crecimiento económico*. Recuperado de:
https://www.eib.org/attachments/thematic/financing_smes_es.pdf
- Banda, J. (2016). *Definición del activo fijo*. Lima: Economía simple.net. Obtenido de:
<https://www.economiasimple.net/glosario/activo-fijo%0ABelaunde>,
- Belaunde, G. (2016). *Financiamiento de largo plazo y regularización financiera*.
Recuperado de:
<https://gestion.pe/blog/riesgosfinancieros/2016/01/financiamiento-de-largo-plazo-y-regulacion-financiera.html/>
- Castro, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Olicruz-Chimbote, 2015. Tesis licenciatura*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: <https://cutt.ly/CgPDbPQ>
- Chagerben, L. (2017). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario*. Recuperado de: [file:///C:/Users/SANTOS/Downloads/Dialnet-LaImportanciaDelFinanciamientoEnElSectorMicroempre-6326783 \(1\).pdf](file:///C:/Users/SANTOS/Downloads/Dialnet-LaImportanciaDelFinanciamientoEnElSectorMicroempre-6326783%20(1).pdf)

- Cochachin, C. (2019). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO RUBRO, TRANSPORTES DE HUARAZ, 2018* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.]. Recuperado de: <https://cutt.ly/sgPDmPC>
- Diario el Peruano (2018). *Financiamiento para las mypes*. Recuperado de: <https://elperuano.pe/noticia-financiamiento-para-mypes-66513.aspx>
- Diaz, B. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Perú carnes S.A.C.” – Chimbote, 2017*. Recuperado de: <https://cutt.ly/xgPDEdV>
- Fajardo, R. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa Perno Centro Lumaby E.I.R.L. de 87 Chimbote, 2015*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: <https://cutt.ly/SgPDRNv>
- Godoy, C. (2018). *Cómo formular una hipótesis de investigación sin complicaciones*. Recuperado de: <https://tesisdeceroa100.com/como-formular-una-hipotesis-de-investigacion-sin-complicaciones/>
- Huarca, M. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: <https://cutt.ly/ogPDV3I>
- Irigoin, S. (2018). *“ANÁLISIS DE LOS INSTRUMENTOS Y FACTORES DEL FINANCIAMIENTO PARA MEJORA DE LA GESTIÓN DE LAS MYPES – SECTOR PANADERIA, PANADERIA EL SOL DEL CUMBECAJAMARCA-2015-2016”* Universidad Nacional de Cajamarca. Recuperado de:

<https://cutt.ly/OgPD7Qz>

Logreira, C. & Bonett, M. (2017). *FINANCIAMIENTO PRIVADO EN LAS MICROEMPRESAS DEL SECTOR TEXTILCONFECCIONES EN BARRANQUILLA-COLOMBIA* Universidad de la costa. Recuperado de: <https://cutt.ly/vgPFu6Q>

Noriega, C. (2018). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU: CASO DE LA EMPRESA "DISTRIBUIDORA VICTORIA IQUITOS S.A.C. - 2017"*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: <https://cutt.ly/SgPFsFp>

OCDE. (2018). *Financiamiento de PYMES y emprendedores 2018: Un marcador de la OCDE*. Recuperado de: <https://www.oecd.org/cfe/smes/SPA-Highlights-Financing-SMEs-and-Entrepreneurs-2018.pdf>

Ramírez, S. (2019). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO DE EMPRESA FERRETERIA CONTRERAS LA SOLUCIÓN SAC. CHIMBOTE, 2016*. [ULADECH]. Recuperado de: <https://cutt.ly/BgPFjIg>

República. (2020). *Sector Comercio tuvo un crecimiento de 3% en el 2019*. Recuperado de: <https://larepublica.pe/economia/2020/02/14/sector-comercio-tuvo-un-crecimiento-de-3-en-el-2019/>

Riquelme, M. (2018). *Capital de trabajo. Lima: Web y empresas*. Recuperado de: <https://www.webyempresas.com/capital-de-trabajo/>

Riquelme, M. (2020). *¿Cómo se clasifican las empresas?* Recuperado de: <https://www.webyempresas.com/como-se-clasifican-las-empresas/>

- Salazar, M. (2016). *El Sistema Financiero Peruano*. Octubre 28. Recuperado de:
https://www.academia.edu/6225744/EL_SISTEMA_FINANCIERO_PERUANO
- Silipu, C. (2015). *Estrategias de Formalidad de las Mype, de PUCP*. Recuperado de:
http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/123456789/4961/SANTANDER_CJUNO_CINTYA_INDUSTRIA_GRAFICA.pdf?sequence=1
- Solorzano, M. (2017). *Las empresas y su clasificación, de SlideShare Sitio web*.
Recuperado de: <https://es.slideshare.net/masolc/las-empresas-y-su-clasificacin-14872053>
- Soto, M., Moreira, G. & Albán, A. (2017). *FINANCIAMIENTO DE ACTIVIDADES MICROEMPRESARIALES EN LAS ZONAS URBANO MARGINALES DE LA CIUDAD DE BABAHOYO*. Universidad Técnica de Babahoyo - Ecuador.
Recuperado de: <https://www.eumed.net/coursecon/ecolat/ec/2017/actividades-microempresariales.html>
- Suárez, N. (2018). *Impactos del financiamiento para las Mypes en el sector comercio en el Perú: caso “Negocios del Valle Service Express S.A.C.” (Trabajo de Suficiencia Profesional de licenciatura en Administración de Empresas)*. Universidad de Piura. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Programa Académico de Administración de Empresas.. Recuperado de:
<https://cutt.ly/wgPFc2Y>
- Tejedor, R. (2020). Comercio. In *Ecured*. Recuperado de:
<https://www.ecured.cu/Comercio>
- ULADECH. (2019). *CÓDIGO DE ÉTICA PARA LA INVESTIGACIÓN*. Recuperado de:
[file:///C:/Users/SANTOS/Downloads/Código de ética para la](file:///C:/Users/SANTOS/Downloads/Código%20de%20ética%20para%20la%20investigación.pdf)

investigación.pdf

Urteaga, A. (2019). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “FERRETERIA REYES” - CHIMBOTE, 2017*. ULADECH.

Recuperado de: <https://cutt.ly/bgPFbl4>

Valverde, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa: Importaciones Medicas Velsor S.A.C. de Cañete, 2015*. Universidad los Ángeles de Chimbote - Filial

Chimbote. Recuperado de: <https://cutt.ly/KgPFT3D>

Yirda, A. (2019). *Definición de Empresa*. Recuperado de:

<https://conceptodefinicion.de/empresa/>

Anexos

Anexo 01. Matriz de consistencia

| TÍTULO | ENUNCIADO DEL PROBLEMA | OBJETIVO GENERAL | OBJETIVOS ESPECÍFICOS | METODOLOGÍA |
|--|--|--|---|--|
| <p>CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA STADIUM SPORT E.I.R.L. CHIMBOTE, AÑO 2019.</p> | <p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú y de la empresa STADIUM SPORT E.I.R.L. Chimbote, 2019?</p> | <p>Describir las características del financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú y de la empresa STADIUM SPORT E.I.R.L. Chimbote, 2019.</p> | <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú, 2019. 2. Describir las características del financiamiento de la empresa STADIUM SPORT E.I.R.L. Chimbote, 2019. 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú y de la Empresa STADIUM SPORT E.I.R.L. Chimbote, 2019. | <p>El tipo de investigación fue cuantitativa. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.</p> |

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 02. Cronograma de actividades

| CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| N° | Actividades | Año 2019 | | | | | | | | Año 2020 | | | | | | | |
| | | Semestre I | | | | Semestre II | | | | Semestre I | | | | Semestre II | | | |
| | | Mes | | | | Mes | | | | Mes | | | | Mes | | | |
| | | A B R | M A Y | J U N | J U L | S E P | O C T | N O V | D I C | A B R | M A Y | J U N | J U L | S E P | O C T | N O V | D I C |
| 1 | Elaboración del proyecto | X | X | | | | | | | | | | | | | | |
| 2 | Revisión del proyecto por el Jurado de Investigación | | X | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación | | | X | | | | | | | | | | | | | |
| 4 | Exposición del proyecto al Jurado de Investigación o Docente Tutor | | | | X | | | | | | | | | | | | |
| 5 | Mejora del Marco teórico | | | | | X | | | | | | | | | | | |
| 6 | Redacción de la revisión de la literatura. | | | | | | X | | | | | | | | | | |
| 7 | Elaboración del consentimiento informado | | | | | | | X | | | | | | | | | |
| 8 | Ejecución de la metodología | | | | | | | | X | | | | | | | | |
| 9 | Resultados de la investigación | | | | | | | | | X | | | | | | | |
| 10 | Conclusiones y recomendaciones | | | | | | | | | | X | | | | | | |
| 11 | Redacción del pre informe de Investigación. | | | | | | | | | | | X | | | | | |
| 12 | Redacción del informe final | | | | | | | | | | | | X | | | | |
| 13 | Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación | | | | | | | | | | | | | | | X | |
| 14 | Presentación de ponencia en eventos científicos | | | | | | | | | | | | | | | X | |
| 15 | Presentación de artículo científico | | | | | | | | | | | | | | | X | |

Anexo 03. Presupuesto

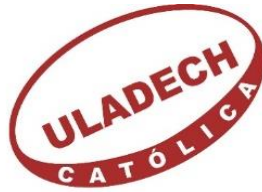
| Presupuesto desembolsable (Estudiante) | | | |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| Categoría | Base | % o Número | Total (S/) |
| Suministros | | | |
| • Impresiones | - | - | - |
| • Fotocopias | - | - | - |
| • Empastado | - | - | - |
| • Papel bond a4 (500 hojas) | 0.10 | 60 | 6.00 |
| • Lapiceros | 0.50 | 2 | 1.00 |
| • USB 2gb | 25.00 | 1 | 25.00 |
| Servicios | | | |
| • Uso de turnitin | 50.00 | 4 | 200.00 |
| • Uso de internet | 50.00 | 2 | 100.00 |
| Sub total | | | 332.00 |
| Gastos de viaje | | | |
| • Movilidad para la recolección de información | | | 10.00 |
| Sub total | | | 10.00 |
| Total de presupuesto desembolsable | | | 342.00 |
| Presupuesto no desembolsable (Universidad) | | | |
| Categoría | Base | % o Número | Total (S/) |
| Servicios | | | |
| • Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital -LAD) | 30.00 | 2 | 60.00 |
| • Búsqueda de información en base de datos | 35.00 | 2 | 70.00 |
| • Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University -MOIC) | 40.00 | 4 | 160.00 |
| • Publicación de artículo en repositorio institucional | 50.00 | 1 | 50.00 |
| Sub total | | | 340.00 |
| Recurso humano | | | |
| • Asesoría personalizada (5 horas por semana) | 63.00 | 4 | 252.00 |
| Sub total | | | 252.00 |
| Total de presupuesto no desembolsable | | | 592.00 |
| Total S/ (.) | | | 934.00 |

Anexo 04. Fichas Bibliográficas

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

| |
|---|
| AUTOR(A) _____ |
| TÍTULO _____ |
| AÑO _____ |
| PÁGINAS _____ |
| CIUDAD, PAÍS _____ |
| OBJETIVO _____ |
| METODOLOGÍA _____ |
| CONCLUSIONES Y/O RESULTADOS _____ |

Anexo 05. Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

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

“Caracterización del financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú.

CASO: Empresa STADIUM SPORT E.I.R.L. Chimbote, año 2019”.

La información que usted proporciona será utilizada solo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece su colaboración anticipadamente.

Encuestador (a): ZAVALETA CASTRO MARJORIE MILENY Fecha: 27/09/19

I.DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1.1 Edad del representante de la empresa: _____42_____

1.2 Sexo:

- **Masculino ()**
- **Femenino (X)**

1.3 Grado de instrucción:

- **Primaria completa** ()
- **Primaria incompleta** ()
- **Secundaria completa** ()
- **Secundaria incompleta** ()
- **Superior universitaria completa** ()
- **Superior universitaria incompleta** (X)

1.4 Estado civil:

- **Soltero** (X)
- **Casado** ()
- **Divorciado** ()
- **Conviviente** ()
- **Viudo** ()

1.5 Ocupación que desempeña el representante legal:

- **Gerente** (X)
- **Administrador** ()
- **Contador** ()

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA:

2.1 Tiempo en años en que se encuentra en el sector o rubro: 4 AÑOS Y MEDIO

2.2 Número de trabajadores permanentes: 2

2.3 Número de trabajadores eventuales: 2

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA:

| ITEMS (PREGUNTAS) | RESULTADOS | |
|--|------------|----|
| | SI | NO |
| 1. ¿Su actividad productiva cuenta con alguna fuente de financiamiento? | X | |
| 2. ¿Su actividad es financiada por recursos propios? | | X |
| 3. ¿La fuente de financiamiento es a través de terceros? | X | |
| 4. ¿Acude a Entidades Bancarias para solicitar préstamos? | X | |
| 5. ¿Acude a Entidades no Bancarias para solicitar préstamos? | | X |
| 6. ¿Las Entidades Financieras a las que acudió le facilitaron el otorgamiento de créditos? | X | |
| 7. ¿El promedio monetario para el que solicitó un préstamo bancario superó los 15 000 soles? | X | |
| 8. ¿Los créditos otorgados fueron a corto plazo? | X | |
| 9. ¿Los créditos otorgados fueron a largo plazo? | | X |
| 10. ¿El interés otorgado por el crédito fue aceptable? | X | |
| 11. ¿El crédito fue invertido en el capital de trabajo? | X | |
| 12. ¿El crédito fue invertido en activos fijos para la empresa? | | X |
| 13. ¿Considera que el financiamiento ha permitido el desarrollo de su empresa? | X | |
| 14. ¿Sus ingresos han aumentado a través del financiamiento? | X | |

Anexo 06. Evidencia de la recolección de datos

CUESTIONARIO:



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el proyecto de investigación denominado: "Caracterización del financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú. CASO: Empresa STADIUM SPORT E.I.R.L. Chimbote, año 2019".

La información que usted proporciona será utilizado solo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece su colaboración anticipadamente.

Encuestador (a): Zavaleta Castro Marijo Mileny Fecha: 27/09/19

1. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1.1 Edad del representante de la empresa: 27

1.2 Sexo:

- Masculino ()
- Femenino

1.3 Grado de instrucción:

- Primaria completa ()
- Primaria incompleta ()
- Secundaria completa ()
- Secundaria incompleta ()
- Superior universitaria completa
- Superior universitaria incompleta ()

1.4 Estado civil:

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

1.5 Ocupación que desempeña el representante legal:

- Gerente
- Administrador ()
- Contador ()

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA:

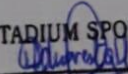
2.1 Tiempo en años en que se encuentra en el sector o rubro: 4 años y medio

2.2 Número de trabajadores permanentes: 2

2.3 Número de trabajadores eventuales: 2

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA:

| ITEMS (PREGUNTAS) | RESULTADOS | |
|--|------------|----|
| | SI | NO |
| 1. ¿Su actividad productiva cuenta con alguna fuente de financiamiento? | X | |
| 2. ¿Su actividad es financiada por recursos propios? | | X |
| 3. ¿La fuente de financiamiento es a través de terceros? | X | |
| 4. ¿Acude a Entidades Bancarias para solicitar préstamos? | X | |
| 5. ¿Acude a Entidades no Bancarias para solicitar préstamos? | | X |
| 6. ¿Las Entidades Financieras a las que acudió le facilitaron el otorgamiento de créditos? | X | |
| 7. ¿El promedio monetario para el que solicitó un préstamo bancario superó los 15 000 soles? | X | |
| 8. ¿Los créditos otorgados fueron a corto plazo? | X | |
| 9. ¿Los créditos otorgados fueron a largo plazo? | | X |
| 10. ¿El interés otorgado por el crédito fue aceptable? | X | |
| 11. ¿El crédito fue invertido en el capital de trabajo? | X | |
| 12. ¿El crédito fue invertido en activos fijos para la empresa? | | X |
| 13. ¿Considera que el financiamiento ha permitido el desarrollo de su empresa? | X | |
| 14. ¿Sus ingresos han aumentado a través del financiamiento? | X | |

STADIUM SPORT E.I.R.L.

 Domi Chavesta Lontop
 GERENTE

