



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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE
LA MYPE DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO AGRÍCOLA
“ALVIS SAC” DE CHIMBOTE, 2018.**

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

AUTORA:

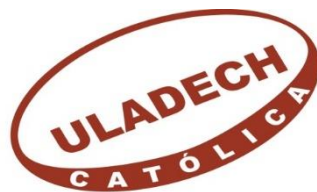
CHAPOÑAN ARMAS DAYANA NICOLE

ASESORA:

JUANA MANRIQUE PLACIDO MARIBEL

CHIMBOTE – PERÚ

2018



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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE
LA MYPE DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO AGRÍCOLA
“ALVIS SAC” DE CHIMBOTE, 2018.**

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

AUTORA:

CHAPOÑÁN ARMAS DAYANA NICOLE

ASESORA:

JUANA MANRIQUE PLACIDO MARIBEL

CHIMBOTE – PERÚ

2018

FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

**DR. LUIS ALBERTO TORRES GRACÍA
PRESIDENTE**

**MGTR. JUAN MARCO BAILA GEMIN
MIEMBRO**

**DR. ISAAC EZEQUIEL EUSEBIO LARA
MIEMBRO**

**MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO JUANA MARIBEL
ASESORA**

Agradecimiento

A los docentes por la orientación y monitoreo en la elaboración de este trabajo de investigación, al gerente de la empresa por las facilidades que me brindaron para la recolección de información necesaria que permitió el enriquecimiento del presente trabajo.

A mis padres por haberme apoyado en todo momento y más aún en mi Carrera profesional, a mis amigos y a la señorita Lubitza Alejos por haberme ayudado para la culminación de mi informe.

Dedicatoria

A Dios:

Por haberme permitido llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr mis metas, además de su infinita bondad y afecto.

A mis padres:

Con mucho amor, a mis padres Celso Chapoñán y Maribel Armas: Por su amor, paciencia, consejos y dedicación en todo momento y lugar a lo largo de mi vida.

Al profesora tutora:

Por la persistencia y firmeza que lo caracterizan y por haberme dado los ánimos y aliento de continuar esta investigación, y por el valor mostrado para salir adelante.

Resumen

El presente trabajo de investigación tiene por finalidad en demostrar la CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ-CASO AGRÍCOLA: “ALVIS S.A.C.” DE CHIMBOTE, 2018.

Tuvo como objetivo general, determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas del sector comercio del Perú-rubro agrícolas: “ALVIS S.A.C.” de Chimbote, 2018. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se le aplicó un cuestionario al gerente general de dicha empresa, utilizando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el gerente general encuestado manifestó que obtuvo un crédito por terceros, a mediano plazo y que fue utilizado en el capital de trabajo. En conclusión a pesar de que la realidad del asunto es que la financiación afecta al negocio, también le da a la organización la posibilidad de mantener su economía y continuar con sus ejercicios diarios de una manera competente y estable, así mismo poder lograr un aporte mayor al sector económico en la que participan. Permitiendo invertir más en el capital de trabajo y ampliación de sus locales, lo que les permitirá obtener mayores ingresos y un mayor crecimiento empresarial. Finalmente, se recomienda que las autoridades de nuestro país sigan apostando por el desarrollo y crecimiento de las Micro y pequeñas empresas, brindándoles mayor acceso a los créditos financieros, con bajas tasas de interés, asesoramiento y apoyo en las finanzas, para promover su desarrollo.

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

Abstract

The purpose of this research work is to demonstrate the CHARACTERIZATION OF THE FINANCING OF THE MICRO AND SMALL COMPANIES OF THE TRADE SECTOR OF PERU-CASE AGRICULTURAL: "ALVIS S.A.C." DE CHIMBOTE, 2018.

Its general objective was to determine the main characteristics of the financing of micro and small enterprises in the Peruvian agricultural trade sector:

"ALVIS S.A.C." of Chimbote, 2018. The investigation was descriptive, to carry it out a questionnaire was applied to the general manager of said company, using the technique of the survey. Obtaining the following results: the general manager surveyed stated that he obtained a credit by third parties, in the medium term and that was used in the working capital. In conclusion, although the reality of the matter is that financing affects the business, it also gives the organization the possibility of maintaining its economy and continuing with its daily exercises in a competent and stable manner, as well as being able to achieve a greater contribution. to the economic sector in which they participate. Allowing more investment in working capital and expansion of their premises, which will allow them to obtain higher income and greater business growth. Finally, it is recommended that the authorities of our country continue betting on the development and growth of micro and small businesses, providing them with greater access to financial credits, with low interest rates, advice and support in finance, to promote their development.

Keywords: Financing, Micro and Small Business, Trade sector

Contenido

Carátula.....	i
Contra carátula.....	ii
Firma del jurado y asesor.....	iii
Agradecimiento	iv
Dedicatoria	v
Resumen	vi
Abstract.....	vii
Contenido	viii
I. Introducción	10
II. Revisión de literatura	14
2.1. Antecedentes	14
2.1.1. Internacionales	14
2.1.2. Nacionales.....	15
2.1.3. Regionales	16
2.1.4. Locales.....	18
2.2. Bases teóricas.....	20
2.2.1. LA TEORÍA DEL FINANCIAMIENTO.....	20
2.3. Marco conceptual	29
2.3.1. Definiciones de financiamiento.....	29
2.3.2. Definición de la mype	30
2.3.3. Definición de empresas	31
III. Metodología	33
3.1. Tipo de investigación:	33
3.2. Nivel de investigación:.....	33
3.3. Diseño de la investigación:	33
3.4. Definiciones conceptuales y operacionales de las variables	34

3.5.Población y muestra:	35
3.6.Técnicas e Instrumentos:	35
3.7.Plan de Análisis:	35
3.8. Matriz de Consistencia.....	35
3.9.Principios Éticos:	35
IV. Resultados	37
4.1. Resultados.....	37
4.1.1. Respecto al objetivo específico 1:.....	37
4.1.2. Resultado respect al objetivo específico 2:.....	40
4.1.3. Resultdo respecto al objetivo específico 3:	41
V. Análisis de resultados.....	45
5.1. Respecto al objetivo específico 1:.....	45
5.2. Respecto al objetivo específico 2:.....	45
5.3. Respecto al objetivo específico 3:.....	45
VI. Conclusiones	47
6.1. Respecto al objetivo específico 1:.....	47
6.2. Respecto al objetivo específico 2:.....	47
6.3. Respecto al objetivo específico 3:.....	47
6.4. Conclusión General:.....	48
VII. Recomendaciones.....	49
VIII. Aspectos Complementarios.....	50
8.1. Referencias bibliográficas.....	50
8.2. Anexos	53
8.2.1. Anexo 01: Cronograma de Actividades	53
8.2.2. Anexo 02: Mmatriz de Consistencia	54
8.2.3. Anexo 03: Cuestionario.....	55

I. Introducción

El presente proyecto de investigación tiene por finalidad describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso agrícola “ALVIS SAC” de Chimnote, 2018. En el Perú el financiamiento en los pequeños y medianos empresarios conforman uno de los pilares básicos de la economía nacional, su participación en el desarrollo del país es trascendente, y de contar con el apoyo necesario podría ser la solución a los problemas económicos y de desempleo de grandes núcleos poblacionales que se están presentando en el país.

Este proyecto de investigación es de suma importancia, porque permitirá a través de su desarrollo conocer a nivel descriptivo las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. Asimismo permitirá tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento en el accionar de las micro y pequeñas empresas del sector comer del Perú. Lo que nos va a permitir hacer comparaciones y diferencias de nuestra variable de estudio y unidad de análisis.

Finalmente el proyecto de investigación tiene una estructura que consta de un título, introducción, planteamiento del problema, continuando con el marco teórico, asimismo la metodología y por último las referencias bibliográficas y anexos.

Las Micro y Pequeñas Empresas (en adelante MYPE) surgieron como un fenómeno socioeconómico que busca responder a muchas de las necesidades insatisfechas de los sectores más pobres de la población. En este sentido se constituyeron en una alternativa frente al desempleo, a los bajos recursos económicos y la falta de oportunidades de desarrollo personal. Pero a pesar de estas bondades, el sector aún no ha logrado alcanzar su máxima potencialidad, debido a una serie de factores tales: la

falta de apoyo financiero y la poca relevancia real que le dieron y le dan los gobiernos de turno en sus agendas de trabajo (Sanchis y Ávila, 2012)

Según (Zambrano, 2010) nos dice que a causa de Brasil, los Mypes son el motor que ofrece dinamismo a su economía; Con 5 millones de organizaciones formales (98%), empresas independientes y 10 millones de empresas informales, se relaciona con el 56.1% del trabajo urbano compelido, y adicionalmente el 26% de los cargos salariales; 14.5 mil Mypes están en la clase de tarifa.

(República, 2010) Nos afirma: Chile, debido a su enorme energía atractiva social y financiera, como nación en desarrollo, se basa esencialmente en el avance y la ayuda vital accesible para Mypes, ya que 627,321 (97%) de Mype son formales, y además los Mypes permiten el 70,3% del trabajo a nivel nacional. El 39% de las Mypes están ocupadas con intercambio, transporte 12% y horticultura 10%. Estos, por lo tanto, tienen una obstrucción debido a la informalidad, baja remuneración debido a los créditos, los altos costos de evaluación y sobre la base de que se consideran de alto riesgo potencial. (Reunión Nacional del Banco Estatal de la Sofofa Microempresa, 2011)

A causa de Perú, las MYPE hablan al 98.3% del número total de organizaciones en la nación, de las cuales el 94.4% son organizaciones de escala miniaturizada y el 3.9% son empresas independientes, el 74% de las cuales merecen decirlo. de las MYPE trabajan en familiaridad y están fuera de Lima. Además, las MYPE contribuyen con alrededor del 47% del PIB de la nación y utilizan aproximadamente el 80% de la población financieramente dinámica, a pesar de que, en general, son ocupaciones casuales. En cuanto al avance de la nación, de las 6,656 organizaciones comerciales,

el 64% de ellas son MYPE; Sin embargo, en caso de que la estima agregada enviada por la nación se considere como, las MYPE acaban de hablar con un 3% de cada 2009. De la misma manera, las MPE en Perú enfrentan numerosos obstáculos para llegar a la financiación, entre ellas tenemos: las altas tasas de intriga que están en un ámbito de 25 y 31.07% para cada año, en absoluto como la extensa organización que adquiere crédito en 5.9%, la administración desorbitada de intermediarios presupuestarios, la utilización de la parte superior garantiza, fechas de vencimiento cortas y ausencia de datos. Asimismo, la preparación, el cálculo de costos, los arreglos, la definición de estrategias para el éxito, el levantamiento estadístico, entre otros, hablan de una parte de las ideas y dispositivos de administración que las PyMEs mexicanas cuidaban mínimamente y que son clave para competir en mercados abiertos.

Por lo anteriormente expresado, el enunciado de la investigación es **¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de Agrícola “ALVIS SAC” de Chimbote, 2018?**

Para dar respuesta al problema se ha planteado el siguiente objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas del sector comercio del Perú y de Agrícola “ALVIS SAC” de Chimbote, 2018. Y para poder cumplir con el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

- Describir las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas sector comercio del Perú, 2018.
- Describir las características del financiamiento de la empresa “ALVIS SAC” de Chimbote, 2018.

- Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas sector comercio del Perú y de la empresa “ALVIS SAC” de Chimbote, 2018.

La presente investigación se justifica porque permitirá conocer cuáles son las características del financiamiento de las MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO AGRÍCOLA “ALVIS SAC” DE CHIMBOTE, 2018. Nos permite decidir las cualidades fundamentales del financiamiento de empresas de pequeña escala y privadas.

Por otro lado, la investigación nos permitirá tener ideas mucho más concretas de cómo opera el financiamiento en las MYPES del sector y rubro estudiado; conocer si dichas MYPES acceden o no a financiamiento de terceros, si para hacer sus préstamos recurren al sistema bancario o no bancario, qué tasa de interés pagan por los créditos recibidos, etc.; de la misma manera servirá como base para realizar posteriores investigaciones y/o consultas ya que proporcionara datos relevantes del sector y rubro del ámbito de estudio.

Asimismo, la investigación se justifica porque contribuirá con un aporte metodológico para que otros investigadores pueden utilizarla como guía metodológica.

II. Revisión de Literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del Mundo, menos de Perú; sobre aspectos relacionados con la variable y unidades de análisis de nuestro estudio.

Velecela (2013), en su tesis titulada: Análisis de las fuentes de Financiamiento de las PYMES, realizado en la ciudad Cuenca – Ecuador. Se determinó que la investigación tuvo como objetivo dar una visión general sobre las Pequeñas y Medianas Empresas así como las deficiencias y problemas que enfrentan estas empresas en crecimiento en el mercado local al momento de solicitar un financiamiento, la metodología empleada fue documental que incluye la verificación y consulta de textos. Se concluyó que existe una problemática marcada con respecto al financiamiento de las PYMES, tales como; no existe una oferta estructurada de financiamiento para las PYMES, recién en los últimos años se crearon entidades financieras especializadas para estas empresas, por lo tanto, se crearon amplias y variadas opciones de financiamiento para las PYMES, pero sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia, consideran que sus procesos son tediosos y generalmente buscan la opción más cara pero que finalmente termina siendo la más rápida como es el caso de los prestamistas informales.

2.1.2 Nacionales

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad del Perú.

Chavéz(2015), en su tesis titulada: caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de la Micro y Pequeñas Empresa del sector comercio rubro compra/venta de abarrotes de San Luis –Cañete, llego a concluir lo siguiente: Respecto al financiamiento, poco menos 20% de las MYPES que solicitaron crédito, financia su actividad productiva con financiamiento de terceros, el resto 80% lo hizo con recursos financieros propios; poco menos de 20% de las MYPES que solicitaron créditos de terceros, obtuvo dichos créditos de entidades no bancarias (sistema no bancario), el 25% de las MYPE que solicitaron créditos de terceros recibieron de Cajas (municipales y rurales), la mitad 50% de las MYPE que solicitaron créditos de terceros manifestó que el no bancario fue el que les otorgó mayores facilidades. Sin embargo, 25% dijo que fue el sistema bancario, y el 25% ven más facilidades de parte de los usureros, para la mayoría 75% de las MYPES que solicitaron crédito de terceros, las instituciones bancarias que les otorgaron el crédito lo hicieron en los montos solicitados, la totalidad 100% de las MYPE que solicitaron crédito manifestaron que fue a corto plazo, debido a las cantidades de crédito adquiridas que no superan los S/. 10,000.00 soles, la totalidad 100% de las MYPES estudiadas que solicitaron crédito invirtieron en capital de trabajo. En conclusión la mayor parte de las MYPES encuestadas obtuvo su financiamiento en entidades no bancarias y que también financian su actividad mediante recursos propios.

Gonzales (2014), en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la MYPE del sector turismo, rubro pollerías. Distrito de Sullana, año 2014”. La investigación tuvo como objetivo general, determinar y describir las principales y como son las características el financiamiento y rentabilidad de la MYPE del sector turismo, rubro pollerías. Distrito de Sullana año 2014. La investigación fue cuantitativa, descriptiva, aplicando la técnica de la encuesta y guía de observación, Obteniendo los siguientes resultados: el 73% de las MYPE encuestadas recibió financiamiento o crédito en alguna oportunidad, el 36% de ellos solicitó su crédito a corto plazo, y el 64% lo hizo a largo plazo. Si analizamos los datos, llegamos a la conclusión que los créditos otorgados en los últimos años son altos, a su vez el 73% manifestó que el destino del crédito recibido fue para inversión en su negocio. El 36% manifiestan que la entidad financiera les solicitó garantía cuando solicitaron el crédito, como son las últimas facturas de su negocio, las 04 últimas declaraciones a SUNAT, el título de propiedad del local, entre otros.

2.1.3 Regionales

Valdés (2015), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y su incidencia en los resultados de gestión de la empresa COINCOTEX S.R.L de la ciudad de Lima, tuvo como objetivo general: Describir las características del Financiamiento y su incidencia en los resultados de gestión de la empresa COINCOTEX S.R.L. , concluyó que la empresa COINCOTEX S.R.L, financia sus actividades productivas con recursos propios en un 30% y en un 70% con entidades financieras bancarias, pagando tasas de interés accesibles, el financiamiento obtenido incrementó su liquidez y capital de trabajo,

otorgándole las herramientas necesarias para la realización de sus operaciones comerciales y ayudando al logro de sus objetivos, el financiamiento incidió positivamente en los Resultados de Gestión de la empresa COINCOTEX S.R.L, el financiamiento se utilizó para implementar locales y así mostrar sus productos terminados. Contando con una mayor clientela y mayor rentabilidad para la entidad.

Limberth (2015), en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios -rubro pollerías del casco urbano de la ciudad de Huarmey, 2011-2012”, la presente investigación tuvo por objetivo general: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de la Micro y Pequeñas Empresa del sector servicios - rubro pollerías del casco urbano de la ciudad de Huarmey, 2011-2012. La investigación fue de tipo descriptivo, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 06 pollerías, a quienes se aplicó un cuestionario estructurado de 32 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: el 83% de las MYPES estudiadas recibieron créditos financieros de terceros y el 80% de los créditos otorgados fueron de largo plazo. Concluyendo que la mayoría de las MYPES si obtuvieron el crédito que manifestaron, ya sea por largo o corto plazo, pero que el crédito obtenido fue por terceros.

2.1.4 Locales

En el presente proyecto de investigación se entiende por antecedentes locales cualquier trabajo de investigación realizado en cualquier provincia del santa distrito de Chimbote, sobre nuestra variable y unidad de análisis.

Cárdenas (2015), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio - rubro compra / venta de electrodomésticos del distrito de Imperial, provincia de Cañete, en el año 2014; tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra / venta de electrodomésticos del distrito de Imperial de Cañete 2014. La investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 15 MYPES de una población de 30, a la cual se le aplicó un cuestionario de 20 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta obteniéndose los siguientes resultados: encontrando que, poco más de (71%) de las MYPE estudiadas financia su actividad con recursos propios, el resto (29%) lo hizo con recursos financieros de terceros; poco menos de (60%) de las MYPE estudiadas que solicitaron créditos de terceros dijo que el sistema no bancario fue el que les otorgó mayores facilidades en la obtención de sus créditos. Sin embargo, el (40%) dijo que fue el sistema bancario. Para la mayoría (80%) de las MYPE estudiadas que solicitaron crédito de terceros, las instituciones bancarias que les otorgaron el crédito no lo hicieron en los montos solicitados. En conclusión el (80%) de las MYPE estudiadas que solicitaron crédito de terceros, los créditos otorgados lo

invertieron en capital de trabajo y poco menos de (20%) lo hizo para compra de activos fijos.

Solís (2014), en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector servicio – rubro pollerías, del distrito de Chimbote, período 2011”. La presente investigación, tuvo por objetivo describir las principales características del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las MYPES del sector servicio, rubro pollerías del Distrito de Chimbote, período 2011. La investigación fue de tipo descriptiva y para la realización se escogió una muestra de 10 MYPES de una población de 20, a la cual se le aplicó un cuestionario de 30 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a la Financiamiento: El 80% de las MYPES recibieron de entidades financieras.. Concluyendo: La mayoría de los representantes de las MYPES, el 70% obtuvieron crédito a largo y corto plazo, y son invertidas en capital de trabajo.

Mendoza (2013), en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPES del sector comercio – rubro pollerías del Distrito de Coishco, periodo 2009-2010. La investigación tuvo por objetivo general, describir las principales características del financiamiento y la capacitación de las MYPES del sector comercio – rubro pollerías del Distrito de Coishco, periodo 2009-2010. La investigación fue de tipo descriptiva, para el recojo de la información se utilizó a toda la muestra que consta de 07 MYPES, a quienes se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento,

el 86% de las MYPEs si ha solicitado crédito financiero en los años 2009 y 2010, el 100% de los Representantes Legales cree que el crédito financiero mejorara la rentabilidad de su empresa, el 43% de los Representantes Legales ha invertido el crédito mejorando la infraestructura del local.. Se Concluye diciendo que: La mayoría de las MYPES ha solicitado crédito financiero y que creen que el crédito financiero mejorara la rentabilidad de su empresa y han invertido el crédito otorgado en el mejoramiento de la infraestructura del local.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 La teoría del Financiamiento

(Sarmiento, 2008) Desde su punto de vista nos indica, la conducta de las organizaciones en cuanto a la financiación ha ofrecido ascender a diferentes aclaraciones, de vez en cuando incluso se oponen. Durante bastante tiempo, el sistema comprendió la utilización a la vista de las teorías clave de Modigliani y Miller (1958). Donde los últimos son los principales que confirman la no conformidad del efecto del financiamiento en la estimación de la empresa, en ese punto muchos creadores aclaran hipotéticamente el caso contrario. La aclaración primaria está dada por las especulaciones habituales hacia el inicio de los años 60, que insisten en la presencia de una estructura de capital ideal, que surge debido a un arbitraje entre las economías de evaluación identificadas con la derivación de costos monetarios y los riesgos del capítulo 11 en estos ángulos, los académicos progresaron al exhibir la presencia de una armonía entre los costos y los beneficios de la obligación. La segunda

aclaración depende del patrón legalmente vinculante, donde la hipótesis de los costos de oficina propone particularmente la intención de limitar los gastos de obtención de reservas. Estos se esfuerzan por disminuir las circunstancias irreconciliables propensas a aparecer entre los diversos personajes en pantalla de la empresa en particular: el supervisor, el inversor y el prestamista. Jensen y Meckling (1976) reconocen dos tipos de disputas: la primera de naturaleza interna, preocupada entre los pioneros y los inversores y la segunda en cuanto a los inversores y prestamistas

Por otro lado **Alarcón (2011 citado por Aguilar 2015)** en su teoría nos muestra las teorías de la estructura financiera.

- **Teoría tradicional de la estructura financiera**

Esta teoría se basa en determinar la composición del capital entre deuda y recursos propios. Esto refleja que la estructura financiera es adoptada por la empresa, luego de ser considerados aspectos como costo de la deuda, presión fiscal, riesgo de quiebra, entre otros. La teoría tradicional no tiene un basamento teórico riguroso, pero ha sido defendida por empresarios y financieros, sin olvidar que la EFO depende de varios factores, como son: el tamaño de la empresa, el sector de la actividad económica y la política financiera de la empresa; el grado de imperfección del mercado y la coyuntura económica en general. (Alarcón, 2007)

- **Teoría de Modigliani y Miller M&M**

Estos dos autores fueron los primeros en desarrollar un análisis teórico de la estructura financiera de las empresas

Los planteamientos anteriores sirvieron de apoyo a Modigliani y Miller para enunciar su teoría sobre la estructura de capital en 1958, los cuales suponen que el costo del capital medio ponderado y el valor de la empresa son totalmente independientes de la composición de la estructura financiera de la empresa; por tanto se contraponen a los tradicionales. M&M parten de varios supuestos y argumentan su teoría a través de tres proposiciones. (Alarcón, 2007)

Proposición I de M&M : Brealey y Myers, afirman al respecto:

“El valor de la empresa se refleja en la columna izquierda de su balance a través de los activos reales; no por las proporciones de títulos de deuda y capital propio emitidos por la empresa”. (Alarcón, 2007)

Proposición II de M&M: Brealey y Myers, plantean sobre ella: “La rentabilidad esperada de las acciones ordinarias de una empresa endeudada crece proporcionalmente al ratio de endeudamiento, expresada en valores de mercados”. (Alarcón, 2007)

Proposición III de M&M: Fernández (2003: 19), plantea: “La tasa de retorno requerida en la evaluación de inversiones es independiente de la forma en que cada empresa esté financiada”. (Alarcón, 2007)

FUENTES DE FINANCIAMIENTO:

(Domínguez I. , 2009), clasificó los tipos de financiamiento: para establecer los tipos de fuentes de financiamiento, se tienen en cuenta las siguientes clasificaciones:

- **Según su procedencia:** los recursos financieros pueden ser propios o ajenos.

Los primeros son los que fueron puestos a disposición de la empresa cuando se constituyó la misma y en principio este no tiene que ser reembolsado, los segundos son los fondos prestados por elementos exteriores a la empresa.

- **Según su nivel de exigibilidad:** estos pueden ser a corto o largo plazo sobre los que se prestará mayor atención.

- **Fuentes de financiamiento a corto plazo:**

Este financiamiento consiste en obligaciones que se espera que venzan en menos de un año y que son necesarias para sostener gran parte de los activos circulantes de la empresa, como efectivo, cuentas por cobrar e inventarios.

Documento negociables: este documento consiste en una fuente promisoría sin garantías a corto plazo que emiten empresas de alta reputación crediticia y empresas grandes de incuestionable solidez financier pueden emitir documentos negociables.

Anticipos de clientes: los clientes pueden pagar antes de recibir la totalidad o parte de la mercadería que tiene intención de comprar.

Préstamos privados: Pueden obtenerse préstamo sin garantía a corto plazo de los accionistas de la empresa ya que los que sean adinerados pueden estar dispuestos a prestart dinero a la empresa para sacarla delante de una crisis.

– **Fuentes de financiamiento a largo plazo:**

Este financiamiento incluye las deudas a largo plazo y el capital. A continuación se realiza una explicación de cada una de éstas fuentes de financiamiento a largo plazo:

Crédito de Habilitación: es un contrato en el cual el acreditado queda obligado a invertir el importe del crédito, precisamente en la adquisición de materias primas y, a materiales, en el pago de los jornales, salarios y gastos directos de explotación indispensablemente para los fines de su empresa.

Crédito Refaccionario: es una operación de crédito por medio de la cual una institución facultada para hacerla, otorga un financiamiento a una empresa dedicada a actividades de tipo industrial y agrario.

Crédito Hipotecario: son pasivos contratados con instituciones de crédito, para ser aplicados en proyectos de inversión en los que involucre el crecimiento, la expansión de capacidad productiva, reubicaciones, modernizaciones de plantas o proyectos para nuevos productos.

Fideicomisos: es un acto jurídico que debe constar por escrito, y por el cual una persona denominada fideicomitente destina uno o varios bienes, a un fin lícito determinado, en beneficio de otra persona llamada fideicomisario encomendando su realización a una institución bancaria llamada fiduciaria.

Arrendamiento financiero: es una Fuente externa de financiamiento de las empresas. También es un contrato por el que ambas partes se obligan recíprocamente, una a conceder el uso o goce temporal de una cosa, y la otra a pagar por el uso o goce un precio.

Arrendamiento operativo: es un contrato contractual por medio del cual el arrendatario conviene en hacer pagos periódicos al arrendador durante 5 años o menos por los servicios de un activo.

Entidades financieras: este es el nombre que se le da a las organizaciones que mantiene líneas de crédito para proyectos de desarrollo y pequeños proyectos productivos a favor de las poblaciones pobres. Incluyen los organismos internacionales, los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales.

2.2.2 TEORÍAS DE LAS MYPES

(LEY N°28015, 2003) **Ley De Promoción y Formalización De La Micro y Pequeña Empresa**

Art. 1° Objeto de la Ley

La presente ley tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria.

Art 2° 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. Cuando esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se esta refiriendo a las Micro y Pequeñas Empresas, las cuales no obstante tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento

en la presente Ley, con excepción al régimen laboral que es de aplicación para las Microempresas.

Art. 3° Características MYPE

Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

A) El número total de trabajadores:

- La microempresa abarca de uno (1) hasta 10 trabajadores inclusive
- La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta 50 trabajadores inclusive

B) Niveles de ventas anuales:

- La microempresa hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias UIT
- La pequeña empresas partir de monto máximo señalado para las microempresas y hasta 850 Unidades Impositivas Tributarias UIT.

Las entidades públicas y privadas uniformizan sus criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

Decreto Legislativo N° 1086 La Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente(2008).

Título I

Disposiciones Generales:

Artículo 1° . - Objeto.

El presente Decreto Legislativo tiene por objetivo la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micros y pequeñas empresas para la ampliación del mercado interno y externo de éstas, en el marco del proceso de

promoción del empleo, inclusión social y formalización de la economía, para el acceso progresivo al empleo en condiciones de dignidad y suficiencia.

Artículo 2°.- Modificación del artículo 3° de la Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa Modifíquese el artículo 3° de la Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, el cual queda redactado de la siguiente forma:

Artículo 3°.- Características de las MYPE

Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

Microempresa: de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

Pequeña Empresa: de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

Por otro lado, en muchos casos las MYPES no cumplen los requisitos comúnmente solicitados por los bancos. Este problema de información supone la necesidad de contar con otros mecanismos de difusión, de modo que tanto la oferta de financiamiento como las condiciones del mismo lleguen, efectivamente, a los potenciales clientes.

Mientras tanto, el bajo nivel de convención de la administración reguladora en algunas de estas organizaciones es un componente limitante para el acceso al financiamiento. Ahora, el deber de los empresarios es claro. Además, ubicamos un marco relacionado con el dinero en el que los marcos de evaluación de las organizaciones más pequeñas, o por pequeñas sumas adelantadas, no existen o están fuera de servicio. Este es un indicador del poco entusiasmo del marco presupuestario de este mercado, pero adicionalmente de su propio derroche para extraer diferentes

fragmentos donde el volumen de clientes es más esencial que la medida individual de los créditos. (Chacaltana, 2011)

2.2.3 LAS MYPES EN EL PERÚ

(MTPE, 2005) En el Perú, las estadísticas de la Dirección Nacional del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (MTPE), referidas a las micro y pequeñas empresas, muestran que la participación de las MYPES en el PBI ha sido del 42% y han representado el 98% del total de empresas en el Perú y el 80.96% de la población económicamente active.

Estas cifras evidencian la necesidad de identificar los factores que limitan el crecimiento y desarrollo de las empresas, de forma que se pueda lograr una mayor proporción de empresas consolidadas en el Perú. Sin embargo, a pesar de la importancia y contribución que realizan las MYPES, la literatura actual revela que no se han realizado estudios en el Perú que identifiquen los factores que limitan su crecimiento y desarrollo.

– Características de las MYPES:

Las MYPE deben reunir las siguientes características:

- **Según Ventas:**

Según el TUO de la Ley MYPE, se define a las microempresas como aquellas unidades económicas con ventas anuales de hasta 150 UIT, en tanto que las pequeña empresa tiene ventas anuales mayores a 150 UIT, hasta 1700 UIT.

- **Según número de trabajadores:**

Otra variable que caracteriza a las MYPE, es el número de trabajadores que emplean para el desarrollo de la actividad empresarial. Según esta variable es microempresa aquella unidad económica que emplea de uno (1) hasta diez (10)

trabajadores y es pequeña empresa aquella que emplea de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive.

2.2.4 TEORÍA DEL SECTOR COMERCIO

Ohlin (1993), nos señala que el comercio en el mundo consiste en un grupo de países que cumplen idénticos factores para producir iguales mercancías mediante el uso de las funciones de producción. Estas funciones de producción tienen la propiedad de rendimientos a constante escala. Estos supuestos son los necesarios (pero no suficientes) para obtener igualdad internacional de los precios de los factores.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones de Financiamiento

Es la disposición de los activos monetarios fiscales para completar una acción financiera, con la marca registrada que es en su mayor parte acerca de las totalidades obtenidas que complementan los activos poseídos. Activos relacionados con el dinero que la administración cubre para cubrir un déficit de gastos. El financiamiento se contrata dentro o fuera de la nación a través de anticipos, anticipos y diferentes compromisos que surgen de la membresía o la emisión de instrumentos de crédito o algún otro archivo pagadero en porciones. El financiamiento es una opción de elección en la que las organizaciones a veces dependen de aplicarlas en emprendimientos como un sistema monetario, por lo tanto, el electivo de financiamiento debe diseccionarse desde su lugar de nacimiento. (Rubisela, 2013)

“El financiamiento que incorpora cada uno de esos ejercicios fue por entregar el dinero esencial a la asociación de las organizaciones o por el avance de sus capacidades. Por lo tanto, la capacidad de financiamiento es esencialmente el impulso para dar los activos que las organizaciones requieren en las condiciones más positivas para ellos”.

Para (Domínguez, 2015) “El financiamiento consiste en la obtención de activos o métodos de pago a plazos, que están ligados a la obtención de recursos de capital o capital de trabajo que la organización necesita para satisfacer sus destinos. Según su punto de partida, las fuentes presupuestarias generalmente se agrupan en financiamiento interno y financiamiento externo, también llamado reclamo y fuentes externas de financiamiento, individualmente”.

2.3.2 Definición de la mype

Nos dice que constituyen un elemento clave para el desarrollo económico y social del país, por lo tanto de acuerdo con la ley de desarrollo constitucional de las micro y pequeñas empresas, las MYPE son las unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier Forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Rivera, 2011)

Según la (SUNAT, 2013), nos afirma que la Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona física o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene

como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios

2.3.3 Definición de empresas

(WIKIPEDIA, 2004) Nos indica que “Es una organización o institución dedicada a actividades o persecución de fines económicos o comerciales para satisfacer las necesidades de bienes o servicios de los solicitantes, a la par de asegurar la continuidad de la estructura productivo- comercial así como sus necesarias inversiones.”

Se puede considerar que una definición de uso común en círculos comerciales es la siguiente: “Una empresa es un sistema con su entorno definido como la industria en la cual se materializa una idea, de forma planificada, dando satisfacción a demandas y deseos de clientes, a través de una actividad comercial”. Requiere de una razón de ser, una misión, una estrategia, objetivos, tácticas y políticas de actuación. Se necesita de una visión previa, y de una formulación y desarrollo estratégico de la empresa. Se debe partir de una buena definición de la misión, y la planificación posterior está condicionada por dicha definición. La Comisión de la Unión Europea sugiere la siguiente definición: «Se considerará empresa toda entidad, independientemente de su forma jurídica, que ejerza una actividad económica. En particular, se considerarán empresas las entidades que ejerzan una actividad artesanal u otras actividades a título individual o familiar, las sociedades de personas, y las asociaciones que ejerzan una actividad económica de forma regular». De acuerdo al Derecho internacional, la empresa es el conjunto de capital, administración y trabajo dedicados a satisfacer una necesidad en el mercado.

2.3.4 Sector comercio

Se refiere a la transacción que se lleva a cabo con el objetivo de la compra y venta de un producto. También se denomina comercio al local commercial, botica, o algún negocio en general y al grupo social conformado por los comerciantes.

Por otro lado se dice que el comercio es una actividad social y económica que implica la adquisición y el traspaso de mercancías. (Pérez, 2012)

III. Metodología

3.1 Tipo de Investigación:

El tipo de será cualitativo, porque se limitará solo a describir la variable de estudio, en base a la revisión bibliográfica documental.

3.2 Nivel de Investigación:

De acuerdo a la naturaleza del estudio de la investigación, reúne por su nivel, las características de un estudio descriptivo.

3.3 Diseño de la Investigación:

El diseño de la presente investigación será descriptivo bibliográfico-documental y de caso. M \Rightarrow O

M= Muestra conformada por la MYPE encuestada

O= Observación de la Variable: Financiamiento

3.4 Definiciones conceptuales y operacionales de las variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL		INSTRUMENTOS
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	
Financiamiento	Son recursos monetarios que van destinados a una empresa para que se pueda llevar a cabo una determinada actividad.	Entidad que le otorgo el crédito	Sistema bancario Sistema no bancario formal Sistema no bancario informal	¿Su crédito otorgado fue bancario o no bancario?
		Plazos del financiamiento	Corto plazo Mediano plazo Largo plazo	¿En qué plazo fue el crédito obtenido?
		Costos del financiamiento	Tasa de interés	¿La tasa de interés fue de su complacencia?

3.5 Población y Muestra:

Dado que la investigación será bibliográfica - documental y de caso, no hay población, tampoco muestra.

3.6 Técnicas e Instrumentos:

3.6.1 Técnicas: Se utilizará la técnica de la encuesta.

3.6.2 Instrumento: Para la recopilación de la información se utiliza un cuestionario de preguntas cerradas

3.7 Plan de Análisis:

- Para cumplir con el objetivo específico 1 se hará una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que serán presentados en sus respectivos cuadros.
- Para cumplir con el objetivo específico 2 se utilizará el cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicará a la directora de la ONG del caso.
- Para cumplir con el objetivo específico 3 se hará un cuadro comparativo procurando que esa Comparación Sea a través de aspectos comunes al objetivo 1 y 2.

3.8 Matriz de Consistencia

Anexo 02

3.9 Principios éticos

La investigación ha sido concluida teniendo en cuenta las normas implantadas por la Escuela de Pre-Grado, la estructura aprobada por la Universidad y

considerando el código de ética; con el propósito de expresar alternativas de mejora en el financiamiento para la buena gestión de la empresa “ALVIS SAC”. El principio de integridad impone sobre todo al contador público colegiado, la obligación de ser justo y conciente en sus relaciones profesionales y obliga a que sea honesto e intachable en todos sus actos.

Para ello debemos ser los propios profesionales quienes, según sus propias convicciones morales, la sociedad en la que viven y las exigencias de sus empresas, forgen una credibilidad profesional. No obstante, la ética va más allá de lo escrito y los hechos visibles. Ya que las cualidades éticas engloban las intenciones, los deseos y los pensamientos. Por todo ello el contador público debe estar animado por espíritu de fraternidad y colaboración profesional y tener presente que la sinceridad. La buena fe y la lealtad son condiciones básicas para el libre y honesto ejercicio de la profesión.

IV. Resultados

4.1 Resultados

4.1.1 Respecto al Objetivo Específico 1:

Describir las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú, 2018.

CUADRO N°1: Características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú, 2018.

AUTORES	RESULTADOS
CHAVEZ (2015)	Determina que poco menos de 20% de las MYPES que solicitaron créditos de terceros, obtuvo dichos créditos de entidades no bancarias, el 25% de las MYPE que solicitaron créditos de terceros recibieron de Cajas (municipales y rurales), la mitad 50% de las MYPE que solicitaron créditos de terceros manifestó que el no bancario fue el que les otorgó mayores facilidades. Sin embargo, 25% dijo que fue el sistema bancario, y el 25% ven más facilidades de parte de los usureros, para la mayoría 75% de las MYPE que solicitaron crédito de terceros, las instituciones bancarias que les otorgaron el crédito lo hicieron en los montos solicitados, la totalidad 100% de las MYPE que solicitaron crédito manifestaron que fue a corto plazo, debido a las cantidades de crédito adquiridas que no superan los S/. 10,000.00 soles, la

	<p>totalidad 100% de las MYPE estudiadas que solicitaron crédito invirtieron en capital de trabajo.</p>
GONZALES (2014)	<p>Determina que de las MYPES encuestadas el 73% de recibió financiamiento o crédito en alguna oportunidad, el 36% de ellos solicitó su crédito a corto plazo, y el 64% lo hizo a largo plazo. Si analizamos los datos, llegamos a la conclusión que los créditos otorgados en los últimos años son altos, a su vez el 73% manifestó que el destino del crédito recibido fue para inversión en su negocio. El 36% manifiestan que la entidad financiera les solicitó garantía cuando solicitaron el crédito, como son las últimas facturas de su negocio, las 04 últimas declaraciones a SUNAT, el título de propiedad del local, entre otros.</p>
VALDÉS (2015)	<p>En su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y su incidencia en los resultados de gestión de la empresa COINCOTEX S.R.L de la ciudad de Lima, en el periodo 2014, concluyó que la empresa COINCOTEX S.R.L, financia sus actividades productivas con recursos propios en un 30% y en un 70% con entidades financieras bancarias, pagando tasas de interés accesibles, el financiamiento obtenido incrementó su liquidez y capital de trabajo, otorgándole las herramientas necesarias para la realización de sus</p>

	<p>operaciones comerciales y ayudando al logro de sus objetivos, el financiamiento incidió positivamente en los Resultados de Gestión de la empresa COINCOTEX S.R.L, el financiamiento se utilizó para implementar locales y así mostrar sus productos terminados. Contando con una mayor clientela y mayor rentabilidad para la entidad.</p>
LIMBERTH (2013)	<p>Determinó que de lo encuestado el 83% de las mype estudiadas recibieron créditos financieros de terceros y el 80% de los créditos otorgados fueron de largo plazo.</p>
CÁRDENAS (2015)	<p>Determinó que poco más de 2/3 (71%) de las MYPE estudiadas financia su actividad con recursos propios, el resto (29%) lo hizo con recursos financieros de terceros; poco menos de 2/3 (60%) de las MYPE estudiadas que solicitaron créditos de terceros dijo que el sistema no bancario fue el que les otorgó mayores facilidades en la obtención de sus créditos. Sin embargo, el (40%) dijo que fue el sistema bancario. Para la mayoría (80%) de las MYPE estudiadas que solicitaron crédito de terceros, las instituciones bancarias que les otorgaron el crédito no lo hicieron en los montos solicitados. El (80%) de las MYPE estudiadas que solicitaron crédito de terceros, los créditos otorgados lo invirtieron en capital de trabajo y</p>

	poco menos de 1/3 (20%) lo hizo para compra de activos fijos.
MENDOZA (2013)	Determinó que de lo encuestado el 85,71% de las MYPEs si ha solicitado crédito financiero en los años 2009 y 2010, el 100% de los Representantes Legales cree que el crédito financiero mejorara la rentabilidad de su empresa, el 42,86% de los Representantes Legales ha invertido el crédito mejorando la infraestructura del local. Así mismo, el 57,14% de las MYPEs se ha capacitado en el 2009-2010, el 100% de los Representantes Legales cree que la capacitación es una inversión. Se Concluye diciendo que: La mayoría de las MYPEs ha solicitado crédito financiero en los años 2009 y 2010, los Representantes Legales cree que el crédito financiero mejorara la rentabilidad de su empresa y han invertido el crédito otorgado en el mejoramiento de la infraestructura del local.

4.1.2 Resultado respect al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de la empresa “ALVIS SAC” de Chimbote, 2018.

CUADRO N° 02: Características del financiamiento de la empresa “ALVIS SAC” de Chimbote, 2018.

CUESTIONARIO	SI	NO
1. Su empresa se encuentra constituida formalmente	X	
2. ¿ Ha adquirido algún crédito financiamiento (préstamos)	X	
3. ¿Cuál es el tipo de Financiamiento de su empresa?	Financiamiento de terceros	
4. ¿A qué tipo de entidades recurre para obtener los préstamos?	Cajas y bancos	
5. ¿ Nombre de la entidad financiera?	Scotiabank, Caja del santa.	X
6. ¿ Tuvo dificultad para acceder a un financiamiento?	30,000	
7. ¿Cuál fue el monto solicitado?	Mediano plazo	X
8. El financiamiento solicitado fue	X	
9. ¿ Cree usted que el crédito financiero mejora la rentabilidad de su empresa?	Capital de trabajo	
10. ¿ En qué ha invertido el crédito obtenido?		

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

4.1.3 Resultdo respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú y de la empresa “ALVIS SAC” de Chimbote, 2018.

CUADRO N°3: Análisis comparativo de las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú y de la empresa “ALVIS SAC” de Chimbote, 2018.

ASPECTO DE COMPARACIÓN	RESULTADO OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADO OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Sistema al que recurren	Los autores: Chavez (2015);Gonzales (2014); Limberth (2013); Mendoza (2013). Manifestaron que las MYPES en su mayoría recurren al financiamiento por parte de terceros.	La empresa tiene un tipo de financiamiento por parte de terceros.	COINCIDEN
Nombre de la institución financiera que otorgó el crédito	El 70%, solicitó crédito a través de entidaes financieras como cajas municipales y crédito no bancario. Chavez (2015).	Obtuvo un crédito financiero en Cajas Municipales y Banco Scotiabank.	COINCIDEN

Plazo de crédito solicitado	Indica que el 75% de las MYPE que solicitaron crédito manifestaron que fue a corto plazo y largo plazo Chavez (2015); Gonzales (2014).	El gerente indicó que el crédito solicitado fue financiado a mediano plazo.	NO COINCIDEN
Inveesión del crédito obtenido	EL 100% de las MYPE estudiadas que solicitaron crédito invirtieron en capital de trabajo. Chavez (2015) El 73% manifestó que el destino del crédito recibido fue para inversión en su negocio. Gonzales (2014) El 80% de las MYPES manifesto	El crédito obtenido se invirtió en capital de trabajo	COINCIDEN

	que el crédito recibido fue invertido en capital de trabajo y el 20% en activo fijo. Cárdenas (2015)		
--	--	--	--

V. Análisis de Resultados

5.1 Respecto al Objetivo Específico 1:

Chávez (2015); Gonzales (2014); Limberth (2013); Cárdenas (2015); Mendoza (2013). Los autores consultados para el resultado establecen que las MYPES se basaron en la obtención de algún crédito financiero para que puedan desarrollar de una manera favorable sus actividades, estos préstamos obtenidos son por terceros, también son a corto y largo plazo. Asimismo se indican que el crédito obtenido es invertido en el capital de trabajo. Por otro lado el autor Valdés (2015) establece que el 30% de las MYPES financian sus actividades productivas con recursos propios.

5.2 Respecto al Objetivo Específico 2:

En la entrevista realizada al Gerente de la empresa “MI MASCOTA” se obtuvo como resultado que la empresa tiene un tipo de financiamiento por parte de terceros, en este caso de una banca formal como Banco de Crédito Scotiabank, por un monto de 30,000 soles, este fue financiado a mediano plazo y fue invertido para su capital de trabajo.

5.3 Respecto al Objetivo Específico 3:

Se puede establecer que solo existe una no coincidencia entre ambas; Chavez (2015); Gonzales (2014) indican que el 75% de las MYPES que solicitaron el crédito financiero manifestaron que fue a corto plazo y largo plazo, no coincidiendo con el caso de la empresa de estudio ya que fue solicitado a mediano plazo. Por otro lado; Cárdenas (2015) indica que el crédito obtenido fue invertido en el capital de trabajo coincidiendo con el caso de estudio.

En cuanto a resultados de las características de las mypes del Perú estudiadas tenemos que coinciden que los créditos son financiados por terceros como lo dicen los siguientes autores: Chavez (2015); Gonzales (2014); Cárdenas (2015); Limberth (2013); Valdez (2015); Mendoza (2013), además que estos créditos financiados a corto y largo plazo y son invertidos en su capital de trabajo, en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales y en activos fijos. En cuanto a las características del caso de estudio se tiene que fue otorgado por terceros, por entidad bancaria, a mediano plazo y utilizado en su capital de trabajo.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al Objetivo Específico 1:

En el Perú de los autores revisados se puede observar que la mayoría de las MYPES optan por recurrir a entidades financieras, esta podría llegar a una conclusión que existe una discriminación por parte de las bancas formales al momento de entregar algún préstamo financiero hacia las MYPES, estas podrían basarse por el bajo monto de ingresos por ventas, la informalidad en la que la mayoría opera la posible falta de información financiera transparente.

6.2 Respecto al Objetivo Específico 2:

Con respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos, la empresa “ALVIS SAC” opta por un crédito financiero debido a que le hace falta aumentar su capital de trabajo, proveniente de banca formal (Banco Scotiabank), el cual solicito de este último el monto de 30,000 los cuales son obtenidos a mediano plazo. Esto a su vez implica ya que dicho monto solicitado por la empresa fue invertido en su capital de trabajo.

6.3 Respecto al Objetivo Específico 3:

Con respecto al análisis comparativo entre los autores citados y los resultados del cuestionario realizado al caso de estudio (Empresa “ALVIS SAC”) se llega a la conclusión que coinciden que el financiamiento obtenido por las mypes en su mayoría y la empresa en estudio son obtenidos por terceros, estos a través de entidades bancas, cuyo crédito obtenido por las MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS son a corto y largo plazo, pero la empresa de estudio fue a mediano plazo.

6.4 Conclusión General:

A pesar de que la realidad del asunto es que la financiación afecta al negocio, también le da a la organización la posibilidad de mantener su economía y continuar con sus ejercicios diarios de una manera competente y estable, así mismo poder lograr un aporte mayor al sector económico en la que participan. Permitiendo invertir más en el capital de trabajo y ampliación de sus locales, lo que les permitirá obtener mayores ingresos y un mayor crecimiento empresarial. Finalmente, se recomienda que las autoridades de nuestro país sigan apostando por el desarrollo y crecimiento de las MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS, brindándoles mayor acceso a los créditos financieros, con bajas tasas de interés, asesoramiento y apoyo en las finanzas, para promover su desarrollo.

VII. Recomendaciones

Proponer a las entidades financieras realizar un seguimiento al crédito que se le otorgue a la MYPE, con el fin de asegurar el destino del mismo en la actividad del negocio, y así lograr resultados positivos tanto en la MYPE como en la Entidad Financiera, lo que significa: Genera rentabilidad en el negocio – pago a tiempo del crédito (menos morosidad).

Promover y ejecutar programas de capacitación empresarial para las MYPES, respaldadas por el Estado, representadas localmente por la municipalidad del Distrito, para educar y sensibilizar al empresario en cuanto a temas de gestión empresarial tales como: formalización, atención al cliente, abastecimiento, calidad, seguridad laboral, gestión e instrumentos financieros, innovación y las nuevas tendencias en los negocios. Para tratar de contribuir con el mejor desarrollo de estas micro y pequeñas empresas.

VIII. Aspectos Complementarios

8.1. Referencias Bibliográficas

(SBA), A. F. (11 de Noviembre de 2010). Obtenido de:

<http://www.sba.gov/espanol>.

Alarcón, A. (2007). La teoría sobre estructura financiera en empresas mixtas hoteleras cubanas. Cuba. Obtenido de:

<http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2007/aaa-finhot.htm>

Atao, E. (12 de Agosto de 2010). Importancia de las micros y pequeñas empresas en el mundo. LIMA: 13. Recuperado de:

<http://www.mundomype.com/articulos/ImportanciadelasMyPEsenelMundo.p>

Banco Estado Encuentro nacional de la Microempresa Sofofa. (08 de Octubre de 2011). Recuperado de:

<http://www.sofofa.cl/eventos/2003/mayogo/microempresas/jaimeEstevez.pdf>

Buyatti, O. D. (20 de septiembre de 2011). Consejo profesional de ceincias economicas de salta. Recuperado de:

<http://www.consejosalta.org.ar/2011/09/teoria-del-financiamiento/>

Chavéz J. (2015). Uladech Católica. *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de la Micro y Pequeñas Empresa del sector comercio rubro compra/venta de abarrotes de San Luis –Cañete*. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual>

Cárdenas B. (2015). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de la Micro y Pequeña Empresa del sector comercio - rubro compra / venta de electrodomésticos del distrito de Imperial, provincia de Cañete, en el año 2014*. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual>

Gardey, J. P. (2014). Definicion.de. Recuperado de:

<http://definicion.de/rentabilidad/>

Gonzales. (2014). Uladech Católica. *“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de la MYPE del sector turismo, rubro pollerías. Distrito de Sullana, año 2014”*. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/#>

Kiziryán, M. (2015). Economipedia. Recuperado de:
<http://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>

Ministerio de Trabajo, L. n. (2013). “*Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial*”
MTPE. (31 de Diciembre de 2015). *Estructura Empresarial por Segmento a Nivel Nacional*. Recuperado de:
<https://elcomercio.pe/noticias/ministerio-de-trabajo-y-promocion-del-empleo-mtpe>

Ohlin, B. (1933) *Modelo heckscher – ohlin*. Recuperado de:
<http://www.gestiopolis.com/teoria-economica-del-comercio-internacional/>

Pérez, J. (2012). *Definición.DE*. Recuperado de:
<https://definicion.de/comercio/>

Placencia, M. M. (s.f.). Erp.uladech.edu. Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/archivos/03/03012/documentos/157203/9656/15720320160601>

República, I. d. (06 de Noviembre de 2010). Instituto de Investigaciones Legislativas del Senado de la República. Recuperado de:
<http://www.senado.gob.mx/iilsen>

Rivera, K. O. (04 de Julio de 2011). Definición de las MYPE. Recuperado de:
<https://es.scribd.com/doc/59304158/Definicion-MYPE>

Rubisela, C. A. (26 de Agosto de 2013). *Importancia del Financiamiento*. Recuperado de:
<https://www.gestiopolis.com/importancia-del-estudio-del-financiamiento-para-las-empresas>

Sarmiento, R. (20 de Septiembre de 2008). *Teoría del Financiamiento*. Recuperado de:
<http://ideas.repec.org/p/col/000108/003005.html>.

SUNAT. (2013). *Mype*. Recuperado de:
www.sunat.gob.pe/orientación/mypes/define/mype

Ucha, F. (26 de 10 de 2009). DefiniciónABC. Financiamiento. Recuperado de:
<http://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>

Valdés, F. (2015). Caracterización del financiamiento y su incidencia en los resultados de gestión de la empresa COINCOTEX S.R.L de la ciudad de Lima, en el. Recuperado de:

<https://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias-contables/index>

Veleceta, N. (2013). “*Análisis de las fuentes de financiamiento para las MYPES*”. (Tesis para optar el grado el Magister) . Universidad de cuenca. Cuenca, Ecuador. Recuperado de:

<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Tesis.pdf>

WIKIPEDIA . (24 de 11 de 2004). La Enciclopedia Libre. *Definición de Empresa*
<https://es.wikipedia.org/wiki/Empresa>

Zambrano, M. (14 de Noviembre de 2010). *¿Realmente el gobierno apoya a las Mypes? Lima 2008*. Recuperado de:

<http://www.monografias.com>.

Zevallos, R. & Leiva, A. (2011). *Determinación de políticas y acceso al financiamiento de capital de trabajo en las MYPE del sector comercio del distrito de Huancayo*. Tesis de titulación. Huancayo: Universidad Continental.

8.2. ANEXOS


8.2.1. Anexo 01: Cronograma de Actividades

ACTIVIDADES	SEPTIEMBRE				OCTUBRE			
	5	12	19	26	3	10	17	24
Título de la tesis								
Hoja de firma del jurado								
Agradecimiento y/o dedicatoria								
Resumen								
Abstract								
índice de contenido								
Introducción								
Revisión de literatura								
Revisión de literatura								
Metodología								
Metodología								
Resultados de la investigación								
Análisis de resultados								
Conclusiones y Recomendaciones								
Informe final de la investigación								
Referencias bibliográficas								
Anexos								

8.2.2. Anexo 02: Matriz de Consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	METODOLOGÍA
Caracterización del financiamiento, de las MYPE del sector comercio del Perú: caso agrícola “ALVIS SAC” de Chimbote, 2018.	¿Cuáles son las principales características del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso agrícola “ALVIS SAC” de Chimbote, 2018?	Determinar y describir las principales características del financiamiento, de las micro y pequeñas del sector comercio del Perú: caso agrícola “ALVIS SAC” de Chimbote, 2018.	<p>1) Determinar las principales características del Financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú, 2018.</p> <p>2) Determinar las principales características del financiamiento de la empresa “ALVIS SAC” del Perú, 2018.</p> <p>3) Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú y de la empresa MI MASCOTA de Chimbote, 2018.</p>	Financiamiento	<p>Diseño: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.</p> <p>Técnica: Revisión bibliográfica.</p> <p>Instrumento: Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizará como instrumento las fichas bibliográficas.</p>

8.2.3. Anexo 03: Cuestionario



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE**

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

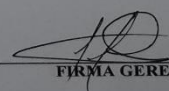
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO

El presente cuestionario tiene como finalidad recoger información de la empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO AGRÍCOLA ALVIS SAC DE SANTA, 2018. La información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

PREGUNTAS	SI	NO
1.- Su empresa se encuentra constituida formalmente	X	
2.- ¿Ha adquirido algún crédito financiamiento (préstamos)?	X	
3.- ¿Cuál es el tipo de Financiamiento de su empresa?	FINANCIAMIENTO DE TERCEROS	
4.- ¿A qué tipo de entidades recurre para obtener los préstamos?	Cajas y Bancos	
5.- ¿Nombre de la entidad financiera?	SCOTIABANK, CASA DEL SANTA	
6.- ¿Tuvo dificultad para acceder a un financiamiento?		X
7.- ¿Cuál fue el monto solicitado?	30,000.00	
8.- El financiamiento solicitado fue:	MEDIANO PLAZO	
9.- ¿Cree usted que el crédito financiero mejora la rentabilidad de su empresa?	X	
10.- ¿En qué ha invertido el crédito obtenido?	CAPITAL DE TRABAJO	

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



FIRMA GERENTE