



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO  
DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA “INVERSIONES CUBA  
S.R.L.” DE CHIMBOTE, 2017**

**TRABAJO DE INVESTIGACION PARA OPTAR EL GRADO  
ACADEMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES  
Y FINANCIERAS**

AUTOR

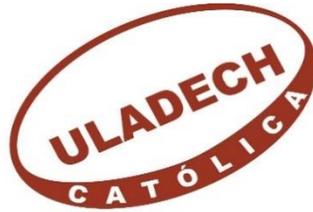
**AGUILAR RODRIGUEZ, BRIGGITHE MISHHELL  
ORCID: 0000-0002-5681-5327**

ASESOR

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL  
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2019**



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,**

**FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO  
DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA “INVERSIONES CUBA  
S.R.L.” DE CHIMBOTE, 2017**

**TRABAJO DE INVESTIGACION PARA OPTAR EL GRADO  
ACADEMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES  
Y FINANCIERAS**

AUTOR

**AGUILAR RODRIGUEZ, BRIGGITHE MISHELL**

**ORCID: 0000-0002-5681-5327**

ASESOR

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

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

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2019**

## **TÍTULO DE LA TESIS**

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y  
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO DE  
LA EMPRESA “INVERSIONES CUBA S.R.L.” DE CHIMBOTE, 2017

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Aguilar Rodriguez, Briggithe Mishell

ORCID: 0000-0002-5681-5327

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

### **ASESOR**

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-00026880-1141

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

Ortíz Gonzalez, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodriguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

**JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS**

**MGTR. ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO**

ORCID: 0000-0003-3776-2490

**PRESIDENTE**

**MGTR. ORTÍZ GONZALEZ LUIS**

ORCID: 0000-0002-5909-3235

**MIEMBRO**

**MGTR. RODRIGUEZ VIGO MIRIAN NOEMÍ**

ORCID: 0000-0003-0621-4336

**MIEMBRO**

**MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO JUANA MARIBEL**

ORCID: 0000-00026880-1141

**ASESOR**

## AGRADECIMIENTO

A Dios, por darme sabiduría e inteligencia y haber permitido conseguir mi carrera profesional con éxito y ser el orgullo de mis padres.

A mis padres que les debo todo lo que soy y les estaré eternamente agradecida, gracias por su amor, apoyo y confianza constante que me ofrecieron a lo largo de mi vida.

A mi novio, gracias por su cariño, apoyo y consejos; porque fueron claves en este proceso.

A todos los profesores de la facultad en especial a la Mgtr. Maribel Manrique Plácido por su valioso aporte y conocimientos vertidos, los cuales han contribuido no solo en mi formación profesional.

## **DEDICATORIA**

Dedico este trabajo principalmente a Dios, por permitirme llegar hasta este momento tan importante de mi formación profesional.

A mis Padres Edin y Tito por darme su apoyo incondicional económica y anímicamente, por sus enseñanzas, consejos y por estar siempre a mi lado, dándome fuerzas para alcanzar mis metas, con sus enseñanzas han sembrado virtudes y valores que necesitaba para seguir adelante en el camino de la superación.

## RESUMEN

En el presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Cuba S.R.L. de Chimbote, 2017. La investigación utilizó la metodología cualitativa, de no descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. **Respecto al Objetivo Específico 1:** se evidenció que en la revisión bibliográfica (antecedentes) los autores citados definen que es importante que las empresas de comercio cuenten con un financiamiento, ya que así podrán surgir y poder invertir en las empresas tanto en mejoras, activos fijos como en capital de trabajo. **Respecto al Objetivo Específico 2:** se evidenció que la empresa Inversiones Cuba S.R.L. contó con la ayuda de entidades bancarias para obtener financiamiento para el mejoramiento de su negocio o para capital de trabajo. **Respecto al Objetivo Específico 3:** Se evidenció que los autores citados y la empresa Inversiones Cuba S.R.L. si coincide. Finalmente se llegó a la conclusión que es de vital importancia que una empresa cuente con financiamiento ya que tienen muchas ventajas para poder crecer y lograr el cumplimiento de sus metas y objetivos propuestos.

**Palabra clave:** Financiamiento, micro y pequeñas empresas, comercio.

## ABSTRACT

The general objective of this research was to: Describe the main characteristics of the financing of micro and small companies in the Peruvian commerce sector and the company Inversiones Cuba S.R.L. de Chimbote, 2017. The research used the qualitative, non-descriptive-bibliographic-documentary and case methodology. Regarding the Specific Objective 1: it was evidenced that in the bibliographic review (background) the mentioned authors define that it is important that the commercial companies have a financing, since this way they will be able to arise and be able to invest in the companies both in improvements, fixed assets as in working capital. Regarding the Specific Objective 2: it was evidenced that the company Inversiones Cuba S.R.L. He counted on the help of banking entities to obtain financing for the improvement of his business or for working capital. Regarding Specific Objective 3: It was evidenced that the authors cited and the company Inversiones Cuba S.R.L. if it matches Finally, it was concluded that it is vitally important that a company has financing since they have many advantages to be able to grow and achieve compliance with their proposed goals and objectives.

**Keyword:** Financing, micro and small businesses, trade.

## CONTENIDO

<b>CARÁTULA</b> .....	i
<b>CONTRACARÁTULA</b> .....	ii
<b>TITULO DE LA TESIS</b> .....	iii
<b>EQUIPO DE TRABAJO</b> .....	iv
<b>JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS</b> .....	v
<b>AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA</b> .....	vi
<b>RESUMEN</b> .....	viii
<b>ABSTRACT</b> .....	ix
<b>CONTENIDO</b> .....	x
<b>ÍNDICE DE CUADROS</b> .....	xii
<b>I. Introducción</b> .....	13
<b>II. REVISIÓN DE LA LITERATURA</b> .....	17
<b>2.1. Antecedentes</b> .....	17
<b>2.2. Bases Teóricas</b> .....	25
<b>2.2.1. Teorías del financiamiento</b> .....	25
<b>2.2.2. Teorías de las Micro y pequeñas empresas</b> .....	29
<b>2.2.3. Teoría del Sector Comercio</b> .....	30
<b>2.3. Marco Conceptual</b> .....	32

<b>2.3.1.</b>	Definición de Financiamiento.....	32
<b>2.3.2.</b>	Definición de las Micro y pequeñas empresas.....	32
<b>2.3.3.</b>	Definición del Sector Comercio.....	33
<b>III.</b>	<b>HIPÓTESIS.....</b>	<b>33</b>
<b>IV.</b>	<b>METODOLOGIA .....</b>	<b>34</b>
<b>4.1.</b>	Diseño de la investigación .....	34
<b>4.2.</b>	Población y muestra.....	34
<b>4.3.</b>	Definición y operacionalización de la variable.....	35
<b>4.4.</b>	Técnica e instrumentos de recolección de datos .....	36
<b>4.5.</b>	Plan de análisis.....	36
<b>4.6.</b>	Matriz de consistencia .....	36
<b>4.7.</b>	Principios Éticos .....	38
<b>V.</b>	<b>RESULTADOS .....</b>	<b>39</b>
<b>5.1.</b>	<b>Resultados.....</b>	<b>39</b>
<b>5.2.</b>	<b>Análisis de resultado .....</b>	<b>45</b>
<b>VI.</b>	<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>48</b>
	<b>ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....</b>	<b>51</b>
	<b>Referencias bibliográficas .....</b>	<b>51</b>
	<b>Anexos .....</b>	<b>55</b>

## ÍNDICE DE CUADROS

<b>Cuadro 01:</b> Objetivo específico 01 .....	<b>39</b>
<b>Cuadro 02:</b> Objetivo específico 02 .....	<b>40</b>
<b>Cuadro 03:</b> Objetivo específico 03 .....	<b>43</b>

## **I. Introducción.**

En los países de América Latina y el Caribe encontramos innumerables Instituciones Financieras de Desarrollo, contando con proyectos de financiamiento con índole público para labores de comercio externo, a consecuencia la difusión internacional de las mypes inclusive la intervención en las exportaciones con poco más de 4% existiendo manifestaciones en las exportaciones en números limitados de considerables empresas enormemente internacionales. **(Cepal, 2014)**

En el país europeo hay distintos instrumentos financieros que éstos ponen a disposición de las micro y pequeñas empresas con la finalidad de impulsar la sostenibilidad y los flujos económicos actuales. Estos hechos forman parte de diversas etapas organizativas por las comisiones en cada elemento iniciado en los 2008 y posteriormente ocurrieron en el siguiente año con la única finalidad de conocer los instrumentos financieros que ésta unión de Europa coloca a disposición de las mypes. **(Fundación Madrid, 2009)**

Las características sobre el financiamiento en Estados Unidos son, por ejemplo, cada oportunidad es excepto habitual que la APE otorgue créditos directos a las pequeñas compañías; la gran totalidad se efectúa a través de un banco comercial, en cuyo suceso la compañía actúa como avalista. En disciplina de información y capacitación, originalmente la APE asistía en fase directa al propietario o a quien deseara generar un negocio. **(Fundación Romero, 2016).**

Japan Bank for International Cooperation es una entidad financiera y agencia de crédito a la exportación pública, creada en 1999 de la fusión del Japan Export-Import Bank (JEMIX) y el Overseas Economic Cooperation Fund (OECF). Ha sido es la sección internacional de Japan Finance Corporation (JFC), administrada por el Ministerio de Finanzas, hasta que en abril de 2012 se convirtió en una institución independiente de JFC. JBIC financia sus actividades con varias fuentes diferentes, incluyendo fondos del FILP (Fiscal Investment and Loan Program), emisión de bonos extranjeros con garantías gubernamentales, emisión de bonos de la agencia FILP y contribuciones del gobierno. El presupuesto de JBIC debe ser aprobado por la Dieta como parte del presupuesto nacional. (**Japan Bank for International Cooperation, 2012**)

El financiamiento en nuestro país tiene circunstancias para lograr su éxito, sin embargo, no las disfruta simplemente por obstáculos para obtenerlo, puesto que en la demanda se encuentran: los altos costos del crédito, la falta de seguridad de los entes financieros respecto a los proyectos, la reclamación de excesivos avales, los intervalos enormemente irresolutos y la falta de consultoría.

Actualmente las micro y pequeñas empresas de la región Ancash surgen a raíz de puestos de trabajo lo que estas personas encaminadas por esa necesidad tratan de perseguir la manera de promover sus propias urgencias de embolsos, por la privación que no ha podido ser satisfecha por el Estado.

La ciudad de Chimbote adonde se ha iniciado el proyecto de investigación, existen diferentes filiales prestigiosas como Mypes dedicadas a la distribución de útiles de oficina, ya que las MYPES en los últimos periodos ha incrementado.

Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Cuba S.R.L. de Chimbote, 2017?**

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:

Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Cuba S.R.L. de Chimbote, 2017

Para poder conseguir el objetivo general planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.
2. Describir las principales características del financiamiento de la empresa Inversiones Cuba SRL de Chimbote, 2017.
3. Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Cuba S.R.L. de Chimbote, 2017.

El siguiente trabajo se justifica:

En este informe de investigación tiene como objetivo describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, ya que en nuestro país las micro y pequeñas empresas en el sector comercio son más importante porque generan ingresos para la población, considerando al financiamiento que gracias a su flexibilidad puede adaptarse a todo tipo de mercado, es por eso que está presente en todas las regiones de nuestro país. Finalmente, la presente investigación se justifica porque servirá mucho a la empresa en estudio para poder conocer cuáles son sus debilidades, de tal modo que podremos realizar otros estudios similares en todos los ámbitos geográficos del país.

La investigación utilizó la metodología cualitativa, de no descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Respecto al Objetivo Específico 1: se evidenció que en la revisión bibliográfica (antecedentes) los autores citados definen que es importante que las empresas de comercio cuenten con un financiamiento, ya que así podrán surgir y poder invertir en las empresas tanto en mejoras, activos fijos como en capital de trabajo. Respecto al Objetivo Específico 2: se evidenció que la empresa Inversiones Cuba S.R.L. contó con la ayuda de entidades bancarias para obtener financiamiento para el mejoramiento de su negocio o para capital de trabajo. Respecto al Objetivo Específico 3: Se evidenció que los autores citados y la empresa Inversiones Cuba S.R.L. si coincide. Finalmente se llegó a la conclusión que es de vital importancia que una empresa cuente con financiamiento ya que tienen muchas ventajas para poder crecer y lograr el cumplimiento de sus metas y objetivos propuestos.

## II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

### 2.1. Antecedentes.

#### 2.1.1. Internacionales.

En el presente informe de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, menos del Perú, sobre las variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación. Dado que no se ha encontrado literatura pertinente sobre el sector y rubro de estudio, pero sí de las variables, se pone más énfasis en trabajos de investigación relacionados con las variables que con el sector.

**Ramos (2017)** En su tesis para optar el grado académico de maestro en Contabilidad y Finanzas titulada “Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de MYPEs del sector comercio – abarrotes del mercado Cerro Colorado del distrito de Juliaca - 2015”. Su objetivo general es describir la caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de MYPEs del sector comercio – abarrotes del mercado Cerro Colorado del distrito de Juliaca 2015; es descriptiva básico teórica, se basó en una muestra de 24 MYPEs de una población de 26, dedicados a comercializar abarrotes, se aplicó un cuestionario de 34 preguntas, se utilizó la encuesta y el resultado final fue: Características de las MYPEs: el 59% está en actividad más de tres años, el 67% es formal, el 42% con 2 trabajadores permanentes y el 96% propósito es obtener ganancias. Características del financiamiento: el 96% recibieron crédito, el 83% del sistema no bancario, el 46% solicitó dos veces crédito, el 50% de cajas municipales, el 67% largo plazo, el 79% invierte en capital de trabajo y el 13%

invierte en mejoramiento y ampliación del local. Características de la capacitación: el 54% no recibió capacitación para el crédito, el 17% recibió un curso de capacitación y el 25% en inversión de crédito financiero.

**González (2014)** En su tesis para optar el título de magister en Contabilidad y Finanzas titulada “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”. Su objetivo general es determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá. De igual forma se busca caracterizar algunas variables clave dentro de la gestión financiera que podrían constituirse como marco de referencia para ser utilizadas por las Pymes de manera que contribuya a una mejor gestión de sus recursos financieros y sus oportunidades de crecimiento. Para desarrollar los propósitos de esta investigación se ha seleccionado una población de 1465 Pymes que reportaron información a la Superintendencia de Sociedades de 2008 a 2013; el tipo de investigación corresponde a un enfoque cuantitativo, no experimental, longitudinal, exploratorio y correlacional. La investigación parte en primer lugar de una revisión el estado del arte sobre las variables de estudio: gestión financiera y el financiamiento, en segundo lugar, se realiza una exploración de la gestión financiera dentro de las organizaciones y finalmente se analiza la evidencia recolectada para determinar una relación entre la gestión financiera y el acceso al financiamiento con el propósito de proponer a las Pymes lineamientos de mejora en los procesos de gestión financiera.

### **2.1.2. Nacionales.**

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Ancash; que tengan las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Oré (2018)** En su tesis para optar el título profesional de Contador Público titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Inversiones Los Ángeles SRL” 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 “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, 2015. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 14 preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento de la empresa “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, utiliza el autofinanciamiento y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, quienes a pesar de tener que cumplir con varios requisitos le otorgaron créditos, cobrándoles tasas de interés bajas comparadas a las que ofrece el sistema no bancario formal. Finalmente, se concluye que las Mypes del Perú e “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, utilizan dos fuentes de financiamiento: Financiamiento propio y financiamiento de terceros. Este último es del sistema bancario, en donde les exigen mayores garantías, pero les cobran una tasa de interés menor. Generalmente el financiamiento de terceros

recibido, lo invierten en capital de trabajo y no en activos fijos, porque el financiamiento es de corto plazo y no de largo plazo.

**Rojas (2018)** En su tesis para optar el título profesional de Contador Público titulado “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuciones JMA. Trujillo, 2017” tuvo como objetivo general, determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuciones JMA. Trujillo, 2017. La investigación va incurrir de manera favorable en la empresa en cuanto a conocimiento de cómo financiarse. La investigación fue cualitativa y descriptiva porque expresa todo lo que es cualidades, opiniones y observa la realidad tal cual ocurre sin transformar nada debido a que solo se limitó a describir la principal característica de la variable en estudio, para ello se realizó un cuestionario de 13 preguntas, al gerente de la empresa distribuidora de mercaderías, aplicadas para realizar la investigación respectiva. Mediante la investigación comprobamos lo importante que es saber que otras opciones de financiamientos tiene una empresa y sobretodo que importante es una línea de capital de trabajo, esto permitirá superar las limitaciones que tiene una microempresa para invertir y preocuparse en el crecimiento de la misma. Finalmente se concluye que esta investigación pretende demostrar que por medio de una línea de capital de trabajo obtendremos resultados positivos que nos permitirá crecer como empresa.

### **2.1.3. Regionales.**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales a todos los trabajos de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos de la provincia de Santa; sobre nuestras variables y unidades de análisis.

**Mendoza (2017)** En su tesis para optar el título profesional de Contador Público titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo Mercantil Sáenz E.I.R.L., Casma 2016” tuvo como objetivo general determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y del caso empresa grupo Mercantil Sáenz E.I.R.L., Casma 2016. La investigación fue no experimental – descriptiva, se utilizó el método de revisión bibliográfica – documental. Las MYPES representan un conjunto de pequeñas y medianas empresas formales e informales que realizan actividades de desarrollo, dando oportunidades de empleo a grandes sectores de la población, a la vez de autoempleo de índole familiar permitiendo combatir pobreza. Algunas empresas de este sector en la ciudad de Casma, no son consideradas sujetas a crédito por la existencia de factores financieros que limitan el crecimiento de las MYPES, los cuales se ven reflejados en el momento de adquisición de un crédito. Finalmente, la investigación se verá reflejada en los resultados de la metodología propuesta, porque ella permitió determinar las principales características del financiamiento de las MYPES.

**López (2017)** En su tesis para optar el título profesional de Contador Público titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas , sector comercio caso: empresa de ventas de motos “representaciones palacios, empresa individual de responsabilidad limitada Sullana propuesta de mejora año 2017” tiene por objetivo general: Determinar y describir las caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas , sector comercio caso: empresa de ventas de motos “representaciones palacios, empresa individual de responsabilidad limitada Sullana propuesta de mejora año 2017. Su Metodología es de tipo cuantitativo y descriptiva-no experimental. En lo que concierne al capital de trabajo el 65% de los dueños de las MYPES, adquieren este préstamo para su negocio y en otra parte para la compra de maquinaria. Por el plazo estimado del crédito lo manejan en pocos meses motivo por el elevado interés ya que a más meses más intereses, pero teniendo en cuenta la cuota de pago. En conclusión, Respecto al financiamiento las fuentes de financiamiento más utilizado por las Micro y pequeñas empresas según la encuesta realiza son Cajas y Bancos respectivamente, ya que obtuvieron resultados superiores a otras entidades financieras. Y Respecto a las Micro y pequeñas empresas las MYPES son pequeñas entidades que ayudan a percibir la estrecha relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad.

#### **2.1.4. Locales.**

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todos los trabajos de investigación realizados por cualquier investigador en cualquier ciudad de la provincia del Santa, sobre aspectos relacionados con nuestras variables y unidades de análisis.

**Hidalgo (2017)** En su tesis para optar el grado de maestro en Contabilidad titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del Distrito de Nuevo Chimbote, 2016” tuvo como objetivo, determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del Distrito de Nuevo Chimbote. Se ha desarrollado usando la Metodología de Revisión Bibliográfica y Documental bajo la perspectiva de que la información recolectada es la verdadera y nos informa acerca de la situación relacionada con el tema de investigación. Se ha recurrido a documentos como tesis y direcciones de internet para la recolección de información. El tema de investigación ha dado como resultado conocer en forma objetiva y concreta la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del Distrito de Nuevo Chimbote, 2016. Para el recojo de la información se escogió una muestra poblacional de 7 microempresas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: las encuestas indicaron que el 100% de las Mypes han solicitado crédito financiero, la cual la gran parte del 57% si fue atendido en los créditos solicitados. Finalmente, las conclusiones son: La mayoría de las Mypes encuestadas recurren a créditos financieros la cuales tuvieron éxito en lo solicitado.

**Flores (2017)** En su tesis para optar el título profesional de Contador Público titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2015” tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 19 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al perfil de las MYPE: El 80% tienen más de 3 años en el mercado, el 100% son formales y se han creado por subsistencia. Respecto a las características del financiamiento: El 66.67% financia su actividad productiva con créditos financieros de terceros, el 100% del crédito otorgado fue de corto plazo, y el 70% ha sido utilizado como capital de trabajo. Finalmente, se concluye que, poco menos de  $\frac{2}{3}$  (66.67%) de las MYPE estudiadas solicitaron créditos financieros de terceros para desarrollar sus actividades productivas; y que, además, la totalidad de dicho crédito (100%) fue de corto plazo y poco más de  $\frac{2}{3}$  (70%) fue utilizado como capital de trabajo.

## 2.2. Bases Teóricas.

### 2.2.1. Teorías del financiamiento.

Así como **López (2017)** nos declara que: “El financiamiento es el grupo de procesos económicos financieros que son empleados para las actividades económica, puesto que mayormente son hechas de sumatorias generadas por préstamos que son complementarios de sus procedimientos personales”.

#### 2.2.1.1. Teoría tradicional de la estructura financiera.

La teoría tradicional sobre la organización financiera propone la vida de una determinada estandarización entre medios verdaderos e imparciales que define la estructura financiera óptima.

Tenemos algunas fuentes de obtención en el financiamiento, así como:

- ✓ **Los ahorros personales:** Es fundamental para conseguir nuestros objetivos que dependan del capital.
- ✓ **Los amigos y los parientes:** Cuando necesitamos que alguien nos ayude con el financiamiento solemos recurrir a familiares y amigos.
- ✓ **Bancos y uniones de crédito:** Facilitar los créditos a sus miembros, que son los propietarios. Suelen estar vinculados a una comunidad, región, lugar de trabajo, comunidad religiosa, etc.
- ✓ **Las empresas de capital de inversión:** Genera y administra fondos e inversiones de entidades privadas (bancos, aseguradoras, grandes corporaciones).

### 2.2.1.2. Fuentes del financiamiento a corto plazo.

Está conformado por:

- ✓ **Crédito comercial:** Es una forma común de financiación a corto plazo prácticamente en todos los negocios.
- ✓ **Crédito bancario:** Es el compromiso que obtiene un cliente al recibir dinero de una entidad financiera, así sea pública o privada, el cual esta entidad recauda efectivo incrementando las tasas, por medio de operaciones activas.
- ✓ **Línea de crédito:** Es cuando se le otorga crédito a un gobierno, empresa u otro por una entidad financiera o semejante, por otro lado, el cliente puede usar créditos a través de una cuenta bancaria hasta un cierto límite.
- ✓ **Papeles comerciales:** Son aquellos pagarés que pueden venderse directamente o por intermediarios compensados con la prestación de servicios comerciales emitidos por entidades financieras a corto plazo.
- ✓ **Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar:** Al permitir deducir facturas, inmediatamente pueden renovar su flujo de caja en corto plazo; en vez de esperar que el cliente haga su cancelación dentro de un mes a dos, éste permite que la empresa obtenga pagos en un día.

- ✓ **Financiamiento por medio de inventarios:** Se utiliza un bien como garantía de un préstamo en que se confiere al acreedor el derecho de tomar posesión de garantía en caso de que la empresa deje de cumplir.

### 2.2.1.3.Fuentes del financiamiento a largo plazo.

Está conformado por:

- ✓ **Hipoteca:** Ésta es una garantía, que te puede acreditar el cumplimiento de algún deber que se puede dar por medio de préstamos.
- ✓ **Acciones:** Son las partes iguales en las que se divide el capital social de una sociedad anónima.
- ✓ **Bonos:** Son aquellas herramientas de adeudamientos financieros ya sea por empresas del gobierno o privadas.
- ✓ **Arrendamiento Financiero:** Es un acuerdo, que el arrendador transfiere pertenencias a un arrendatario, a cambio del sueldo de rentas en un plazo determinado.

#### **2.2.1.4. Instituciones del financiamiento.**

Son instituciones que pueden concederte préstamos de muchas maneras, ya sean a gerencias o a personas naturales.

Son catalogados como:

- ✓ **Instituciones financieras privadas:** Son aquellas donde los inversionistas a través del interés generando de los préstamos e inversiones multiplican su capital.
- ✓ **Instituciones financieras públicas:** Son instituciones subsidiadas por el gobierno federal, para contribuir a la creación y desarrollo de la pequeña y mediana empresa.
- ✓ **Entidades financieras:** Las entidades financieras son organizaciones especializadas en la acumulación de capitales y su transferencia por medio de préstamos a interés o en su inversión directa.

### **2.2.2. Teorías de las Micro y pequeñas empresas.**

Es un área económica establecida por personas naturales o jurídicas, ya sea de forma táctica o administración empresarial, teniendo como un objetivo principal en preparar actividades de producción, fabricación, comercialización de bienes o servicios de intereses.

Según **Villafuerte (2009)** dice que: “Son entidades formadas por personas naturales o jurídicas, ya sea de diferente manera de organizaciones o de gerencias empresariales tal como lo nombra en la Ley MYPE pues ésta te apoya en poder obtener la formalidad para la atención a grandes consumidores muy rigurosos”.

#### **2.2.2.1.Ley Mype.**

Esta Ley tiene como objetivo la provocación del crecimiento y desarrollo, fomentando mediante la creación de soporte y fortalecimiento de los ya existentes.

Por otro lado, en el Art. 2 de la Ley 24467 nos define la caracterización de entidades que tendrán en cuenta como mypes, particularmente considerando cada región del país, y sectores económicos realizando lo acondicionado en el art. 83.

### **2.2.3. Teoría del Sector Comercio.**

Es el procedimiento social que es accedido adelantar, incrementar y complaciendo disposiciones del requerimiento de productos y servicios, a través de la concepción por generación, intercambio y también para la participación presencial.

#### **2.2.3.1. Clasificación del sector Comercio.**

- ✓ **Comercio al por mayor:** Es aquella compra de existencias a un generador y también la venta realizado por los negociantes mayoristas en grandes sumas.
- ✓ **Comercio al por menor:** Es ejecutada en reducidas cantidades, expresada en la venta de artículos dirigida a los clientes finales.

## **RESEÑA HISTÓRICA DE LA EMPRESA**

La empresa con nombre comercial “Inversiones Cuba S.R.L.” – se encuentra ubicada en la dirección Jr. Manuel Ruiz Nro. 437 Casco Urbano (entre Jr. Espinar Y Leoncio Prado) en Ancash / Santa / Chimbote. Registrada como teléfono(s) principal(es) 342015. Esta empresa fue fundada el 01/09/2006, registrada dentro de las sociedades mercantiles y comerciales como una SOC.COM.RESPONS. LTDA.

Registrada en la SUNAT con RUC (Registro Único de Contribuyente) número 20445542327. La última vez que revisamos esta información al 02 de junio del 2019 tenía como estado de contribuyente ACTIVO y condición HABIDO.

## **2.3. Marco Conceptual.**

### **2.3.1. Definición de Financiamiento.**

Según **García (2010)** nos afirma que: “El financiamiento ha sido muy influyente como un generador eficaz, estabilizando aquellas laboras con potencial de crecimiento el cual pueden extenderse y siendo más competitivas”

Las dificultades no son aludidas de que no se puedan alcanzar ingresos mediante un sistema financiero, sin embargo, al no solucionarse este problema los planes no serían financiados.

Por otro lado, **Vega (2019)** declara que, “es un conjunto de recursos económico financiero para representar una obra económica, generalmente se contemplaría el pago de los procedimientos accesibles”.

Éste es contratado al interior o fuera del estado mediante pagos, anticipos y otros reconocimientos derivadas del reingreso o deportación de motes o alguna otra cancelación a tiempo.

### **2.3.2. Definición de las Micro y pequeñas empresas.**

Según la **Mype (2013)** afirma que dice que “es una unidad económica constituida por persona natural o jurídica, ya sea de forma de gerencia u organización empresarial con la apreciación legal actualizada, tal como efecto de extirpación, reforma, obtención, comercialización de capitales”.

- ✓ **Micro empresa:** Es la más pequeña de las empresas, que generalmente surge de un plan. El propietario de la microempresa trabaja solo o con descendientes, en su conejera o en un pequeño local.

- ✓ **Pequeña empresa:** Son organizaciones extraoficiales, señales así porque sus activos anuales no exceden los 2 millones de dólares y su lista no supera los 50 empleados, sin embargo, esta divisora puede evolucionar dependiendo del Estado a donde se encuentre ubicada la empresa.

### **2.3.3. Definición del Sector Comercio.**

En este sector comercio se requiere ordenamiento de especialidad, estando sometido a diferentes cumplimientos aduaneros y sanitarios, que insiste en el sujeto final que es el consumidor.

Éste sector está sometido a reglas del que tiene como Ley básica al Código de Comercio ya que no se ha desenvuelto de manera autoritaria, determinando como comerciantes a:

- a) Son las personas naturales de una entidad mercantilista conocidas también como negociantes unipersonales.
- b) Las asociaciones nominadas igualmente como negociantes colectivos.

## **III. HIPÓTESIS.**

No aplica hipótesis porque es descriptiva, nos dice que solo llevaran hipótesis las investigaciones que detallen valor numérico. Por lo general cuando se plantea una hipótesis nula se espera que sea rechazada. **Del Carpio (2017)**

## **IV. METODOLOGIA**

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

El informe de investigación fue no empírico descriptivo-bibliográfico-documental y de tipo cualitativo. No experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto. Fue bibliográfico porque se revisó información relacionada a las variables materia de estudio.

### **4.2. Población y muestra**

#### **4.2.1 Población**

La población de la investigación está constituida por todas las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú.

#### **4.2.2. La Muestra**

Para la realización de la investigación se tomó como muestra a la empresa Inversiones Cuba S.R.L.

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

OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES				
VARIABLE	DEFINICIÓN	INDICADOR	DIMENSIÓN	MEDICIÓN
Financiamiento de las micro y pequeñas empresas	El financiamiento ha sido muy influyente como un generador eficaz, estabilizando aquellas laboras con potencial de crecimiento el cual pueden extenderse y siendo más competitivas.	Tipos del financiamiento	¿Usted como gerente de la empresa conoce que es el financiamiento?	Si( ) No( )
		Plazos del financiamiento	¿Cree Usted si es necesario contar con un financiamiento?	Si( ) No( )
		Fuentes del financiamiento	¿Usted tiene conocimiento de qué fuentes del financiamiento es la más conveniente?	Si( ) No( )

#### **4.4. Técnica e instrumentos de recolección de datos**

##### **4.4.1. Técnicas**

En el desarrollo de la investigación se realizó la técnica de la encuesta, porque se obtuvo la información de primera mano a cargo del gerente.

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

Para el recojo de la información de la investigación se utilizó un cuestionario, porque este nos brindó y facilitó la información para el desarrollo de los resultados de la investigación.

#### **4.5. Plan de análisis**

Para lograr los resultados del objetivo específico 1. Se utilizó el análisis de los antecedentes y bases teóricas pertinentes.

Para lograr conseguir los resultados del objetivo específico 2. Se realizó una encuesta.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3. Se realizó un análisis comparativo entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

#### **4.6. Matriz de consistencia**

Ver anexo N° 01

<b>TITULO</b>	<b>PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b>
<p>“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa Inversiones Cuba SRL. De Chimbote, 2017”</p>	<p>¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú y de la Empresa Inversiones Cuba SRL de Chimbote, 2017?</p>	<p>Describir las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú y de la Empresa Inversiones Cuba SRL de Chimbote, 2017.</p>	<p>1.Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Chimbote, 2017.</p> <p>2.Describir las principales características del financiamiento de la empresa Inversiones Cuba SRL de Chimbote, 2017.</p> <p>3.Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú y de la Empresa Inversiones Cuba SRL de Chimbote, 2017.</p>

#### **4.7. Principios Éticos**

Toda investigación influye en el bienestar de las persona en este punto de vista en el que la honestidad y la honradez representan valores de vital importancia en las labores indagatorias , los principios éticos del investigador están regidos por el respecto a la dignidad y autonomía de la persona, la investigación ofrece un acceso hipotético, por lo tanto se respetara la evolución metodológica de esta investigación, la observación del logro que comprende el estudio en la caracterización y financiamiento, el esfuerzo se propuso en la mejoría y mucha preparación. **Uladech (2016)**

## V. RESULTADOS

### 5.1. Resultados

#### 5.1.1. Respecto al objetivo específico 1.

Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.

**CUADRO 1**  
**RESULTADO DE LOS ANTECEDENTES**

<b>AUTORES</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>Rojas (2018)</b>	Afirma que al haber realizado la investigación se ha evaluado factores afectando el desarrollo de las empresas, necesitando el financiamiento con referencia a su actualidad y sus necesidades. No obstante, se preparó para mejorar los diversos factores que se contraponen al crecimiento eficaz y formación de los recursos para un mejoramiento como entidad.
<b>López (2017)</b>	Argumenta que las micro y pequeñas empresas que consiguieron un financiamiento tiene como logros el crecimiento y en un buen desarrollo con accesos crediticios. Asimismo, estas empresas pueden dar como solución con un mejor manejo de su financiamiento para beneficios adecuados.
<b>Flores (2017)</b>	Sostiene que en las encuestas realizadas al personal manifestaron que el financiamiento que obtuvieron fue mediante entidades bancarias el cual les pudo permitir progresar en sus labores provechosos; por lo que también manifestaron que el financiamiento si mejoró el rendimiento de sus empresas.

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

### 5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.

Describir las principales características del financiamiento de la empresa

Inversiones Cuba SRL de Chimbote, 2017.

**CUADRO 02**  
**RESULTADO DEL CUESTIONARIO**

<b>PREGUNTA</b>	<b>RESULTADOS</b>	
	<b>SI</b>	<b>NO</b>
<b>COMPONENTE: TIPOS DEL FINANCIAMIENTO</b>		
¿Usted como gerente de la empresa conoce que es el financiamiento?	<b>X</b>	
¿Considera usted que el financiamiento le fue suficiente?	<b>X</b>	
¿Usted cuenta con apoyo de entidades bancarias?	<b>X</b>	
¿Cuenta su empresa con un sistema de financiamiento?	<b>X</b>	
¿La empresa evalúa periódicamente el desempeño de su financiamiento?	<b>X</b>	

<b>PREGUNTA</b>	<b>RESULTADOS</b>	
	<b>SI</b>	<b>NO</b>
<b>COMPONENTE: PLAZOS DEL FINANCIAMIENTO</b>		
¿Cree Usted si es necesario contar con un financiamiento?	<b>X</b>	
¿Su empresa ofrece garantía a los productos que vende?		<b>X</b>
¿El financiamiento que obtuvo fue a corto plazo?	<b>X</b>	
¿El financiamiento que obtuvo fue a largo plazo?		<b>X</b>

<b>PREGUNTA</b>	<b>RESULTADOS</b>	
	<b>SI</b>	<b>NO</b>
<b>COMPONENTE: FUENTES DEL FINANCIAMIENTO</b>		
¿Usted tiene conocimiento de qué fuentes del financiamiento es la más conveniente?	<b>X</b>	
¿Usted en esta empresa que dirige trabaja con entidades bancarias?	<b>X</b>	
¿Financia su negocio con ahorros personales o de préstamos de familiares?		<b>X</b>
¿Ustedes reciben capacitación de financiamiento?		<b>X</b>
¿Usted invirtió con su financiamiento obtenido para el mejoramiento de su negocio?	<b>X</b>	

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

### **5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.**

Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa Inversiones Cuba S.R.L. de Chimbote, 2017

**CUADRO 03**  
**RESULTADO DEL ANÁLISIS COMPARATIVO**

<b>ELEMENTOS DE COMPARACIÓN</b>	<b>RESULTADOS O.E.1</b>	<b>RESULTADOS O.E.2</b>	<b>RESULTADO</b>
<b>TIPOS DEL FINANCIAMIENTO</b>	<p>Afirma que al haber realizado la investigación se ha evaluado factores afectando el desarrollo de las empresas, necesitando el financiamiento con referencia a su actualidad y sus necesidades. No obstante, se preparó para mejorar los diversos factores que se contraponen al crecimiento eficaz y formación de los recursos para un mejoramiento como entidad. <b>Rojas (2018)</b></p>	<p>La empresa Inversiones Cuba S.R.L. conoce el financiamiento el cual cuenta con el apoyo de entidades bancarias, así mismo evaluó el desempeño de su financiamiento.</p>	<b>NO COINCIDE</b>

<p><b>PLAZOS DEL FINANCIAMIENTO</b></p>	<p>Argumenta que las micro y pequeñas empresas que consiguieron un financiamiento tiene como logros el crecimiento y en un buen desarrollo con accesos crediticios. Asimismo, estas empresas pueden dar como solución con un mejor manejo de su financiamiento para beneficios adecuados. <b>López (2017)</b></p>	<p>La empresa Inversiones Cuba S.R.L. considera necesario contar con un financiamiento. Ésta empresa cuenta con un financiamiento a corto plazo utilizando créditos bancarios.</p>	<p><b>SI COINCIDE</b></p>
---	---	--	---------------------------

<p><b>FUENTES DEL FINANCIAMIENTO</b></p>	<p>Sostiene que en las encuestas realizadas a los representantes que el financiamiento que obtuvieron fue mediante entidades bancarias el cual les pudo permitir progresar en sus labores provechosos; por lo que también manifestaron que el financiamiento si mejoró el rendimiento de sus empresas. <b>Flores (2017)</b></p>	<p>La empresa Inversiones Cuba S.R.L. trabaja con entidades bancarias, el cual esta empresa invierte con su financiamiento obtenido para el mejoramiento de su negocio o para capital de trabajo.</p>	<p><b>SI COINCIDE</b></p>
--	---	---	---------------------------

**Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los resultados específicos 1 y2.**

## **5.2. Análisis de resultado**

### **5.2.1. Respecto al objetivo específico 1.**

Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.

Rojas (2017), López (2017), Flores (2017), definen que las empresas cuentan con un financiamiento a corto plazo utilizando créditos bancarios, de tal modo que en las encuestas realizadas a las empresas comerciales manifestaron que el financiamiento les lleva a poder mejorar y para resultados beneficiosos, también afirman que su financiamiento si mejoró el rendimiento, definiendo que evaluaron factores que afectan el desarrollo de empresas, preparándose para mejorar los diversos factores que se contraponen al crecimiento eficaz y formación de los recursos para un mejoramiento como entidad. Estos resultados coinciden con los autores de los siguientes antecedentes internacionales Gonzáles (2014) quien establece que las empresas consideran que el financiamiento permite ampliar, modificar y fortalecer facilitando su transferencia de enseñanza, es decir un entrenamiento, capacitación y monitoreo constante de su personal. Asimismo, estos resultados coinciden con lo que se establece en las bases teóricas según López (2017).

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

Describir las principales características del financiamiento de la empresa

Inversiones Cuba SRL de Chimbote, 2017.

#### **Respecto a los Tipos de financiamiento**

La empresa Inversiones Cuba S.R.L. refleja que conoce el financiamiento el cual cuenta con el apoyo de entidades bancarias, así mismo evaluó el desempeño de su financiamiento.

#### **Respecto a los Plazos de financiamiento**

La empresa Inversiones Cuba S.R.L. refleja que considera necesario contar con un financiamiento. Ésta empresa cuenta con un financiamiento a corto plazo utilizando créditos bancarios.

#### **Respecto a las Fuentes del financiamiento**

La empresa Inversiones Cuba S.R.L. refleja que trabaja con entidades bancarias, el cual esta empresa invierte con su financiamiento obtenido para el mejoramiento de su negocio o para capital de trabajo.

### **5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.**

Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa Inversiones Cuba S.R.L. de Chimbote, 2017

### **Respecto a los Tipos de financiamiento**

Según los resultados encontrados en el objetivo específico 1 y en la empresa Inversiones Cuba S.R.L., 2017 (Resultado del objetivo específico 2), que ambos no coinciden ya que Rojas (2018) nos argumenta haber realizado la investigación se ha evaluado factores afectando el desarrollo de las empresas, necesitando el financiamiento con referencia a su actualidad y sus necesidades. No obstante, se preparó para mejorar los diversos factores que se contraponen al crecimiento eficaz y formación de los recursos para un mejoramiento como entidad.

### **Respecto a los Plazos de financiamiento**

Según los resultados encontrados en el objetivo específico 1 y en la empresa Inversiones Cuba S.R.L., 2017 (Resultados del objetivo específico 2) ambos coinciden ya que López (2017), establece que las empresas cuentan con financiamiento a corto plazo utilizando créditos bancarios.

### **Respecto a las Fuentes del financiamiento**

Según los resultados encontrados en el objetivo específico 1 y en la empresa Inversiones Cuba S.R.L., 2017 (Resultados del objetivo específico 2) ambos coinciden ya que Flores (2017), sostiene que el financiamiento que obtuvieron fue mediante entidades bancarias; por lo que también manifestaron que el financiamiento si mejoró el rendimiento de sus empresas y mejoramiento de sus negocios.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1. Conclusiones.**

#### **6.1.1. Respecto al objetivo específico 1.**

En el Perú los autores citados manifiestan que las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son las siguientes: Las empresas comerciales cuentan con un financiamiento a corto plazo utilizando créditos comerciales, incluso en las averiguaciones realizadas en encuestas a las empresas comerciales expresaron que el financiamiento si mejoró en sus entidades; por otro lado indican haber tenido un crecimiento eficaz, asimismo afirman que su financiamiento si se desarrolló, también señalan haber evaluado factores afectando el desarrollo de las empresas, necesitando el financiamiento con referencia a su actualidad y sus necesidades, preparándose para mejorar los diversos factores que se contraponen al crecimiento eficaz y formación de los recursos para un mejoramiento como entidad.

#### **6.1.2. Respecto al objetivo específico 2.**

De acuerdo al cuestionario aplicado al gerente de la empresa en estudio (Inversiones Cuba S.R.L.,2017), se ha evidenciado que la empresa si le da importancia a los tipos de financiamiento ya que desde un inició reflejó conocer el financiamiento el cual cuenta con el apoyo de entidades bancarias, asimismo sucede con los plazos del financiamiento por lo que considera necesario contar

con un financiamiento; no obstante, la empresa invierte con su financiamiento obtenido para el mejoramiento de su negocio o capital de trabajo.

### **6.1.3. Respecto al objetivo específico 3.**

Da la comparación con los objetivos específicos 1 y 2 que los tipos de financiamiento no coincide con el autor ya que dijo haber evaluado factores afectando el desarrollo de las empresas, los plazos de financiamiento si coinciden ya que cuentan con un financiamiento a corto plazo utilizando crédito comercial para la empresa, y las fuentes del financiamiento si coincide ya que el financiamiento que obtuvieron fue mediante entidades bancarias; por lo que también manifestaron que el financiamiento si mejoró el rendimiento de sus empresas y mejoramiento de sus negocios.

#### **6.1.4. Conclusión General.**

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

Toda empresa comercial debe contar con un financiamiento ya que dependerá mucho de la empresa, el cual será de mucha ayuda para el crecimiento de sus finanzas y sostenerse en el mercado, asimismo tiene beneficios muy importantes y continuar de mejor manera, entonces el financiamiento posibilita el cumplimiento de los propósitos de la empresa, dándonos cuenta que la empresa Inversiones Cuba S.R.L. si contó con un financiamiento por lo que fue de mucha ayuda para que su negocio siga creciendo siguiendo invirtiendo con su financiamiento para el mejoramiento de su negocio, trabajando con entidades bancarias a corto plazo.

#### **Recomendaciones**

- ✓ La finalidad del financiamiento es poder lograr todos los objetivos, el cual debe cumplirse para los propósitos de la empresa.
- ✓ Es siempre ser responsables al momento de efectuar el financiamiento para que siga manteniéndose con buena estabilidad en el mercado.
- ✓ De vez en cuando se debe obtener información sobre el financiamiento ya que es de vital importancia en su negocio.

## ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### Referencias bibliográficas

Cepal (2014) *La cooperación financiera en América Latina y el Caribe: las instituciones financieras subregionales en el fomento de las inversiones y del comercio exterior.*

Recuperado de:

[https://www.researchgate.net/profile/Esteban\\_Caldentey/publication/266558856\\_FINANCIAMIENTO\\_DEL\\_COMERCIO\\_INTERNACIONAL/links/543450370cf2dc341daf3d6a/FINANCIAMIENTO-DEL-COMERCIO-INTERNACIONAL.pdf](https://www.researchgate.net/profile/Esteban_Caldentey/publication/266558856_FINANCIAMIENTO_DEL_COMERCIO_INTERNACIONAL/links/543450370cf2dc341daf3d6a/FINANCIAMIENTO-DEL-COMERCIO-INTERNACIONAL.pdf)

Del Capiro, A. (2017) *Descripción de hipótesis.* Recuperado de:

<http://www.urp.edu.pe/pdf/clase-hipotesis.pdf>

Fundación Madrid (2009) *Introducción de los países europeos.* Recuperado de:

[https://economiacircular.org/wp/?page\\_id=62](https://economiacircular.org/wp/?page_id=62)

Fundación Romero (2016) *Definición internacional de diferentes formas de financiamiento.* Recuperado de: [https://www.pqs.pe/economia/que-es-una-cartera-](https://www.pqs.pe/economia/que-es-una-cartera-fianza-caracteristicas-y-requisitos)

[fianza-caracteristicas-y-requisitos](https://www.pqs.pe/economia/que-es-una-cartera-fianza-caracteristicas-y-requisitos)

Flores, C. (2017) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías - Chimbote, 2015.* Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/2820/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_FLORES\\_VIERA\\_CAROLA\\_YANET.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/2820/FINANCIAMIENTO_MYPE_FLORES_VIERA_CAROLA_YANET.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

García, A. (2010) *Importancia del financiamiento*. Recuperado de:

<http://www.eumed.net/librosgratis/2010b/704/IMPORTANCIA%20DEL%20FINANCIAMIENTO%20Y%20LAS%20VARIABLES%20QUE%20LO%20AFECTAN.htm>

González, S. (2014) *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. Recuperado de:

<http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>

Hidalgo, E. (2017) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del distrito de nuevo Chimbote, 2016*.

Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5185/CARACTERIZACION\\_FINANCIAMIENTO\\_HIDALGO\\_TAPIA\\_ELMER\\_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5185/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_HIDALGO_TAPIA_ELMER_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Japan Bank for International Cooperation (2012) *Planteamiento internacional Japón*.

Recuperado de:

<http://www3.icex.es/icex/cma/contentTypes/common/records/mostrarDocumento/?doc=4638768>

López, O. (2017) *Definición del financiamiento*. Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4194/FINANCIAMIENTO\\_CAPITAL\\_EN\\_EFECTIVO\\_LOPEZ\\_ORTIZ\\_OSCAR\\_SEGUNDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4194/FINANCIAMIENTO_CAPITAL_EN_EFECTIVO_LOPEZ_ORTIZ_OSCAR_SEGUNDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

López, O. (2017) “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, sector comercio del Perú caso: empresa “representaciones palacios empresa individual de responsabilidad limitada”*”, Sullana, propuesta de mejora año 2017”.

Recuperado

de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4194/FINANCIAMIENTO CAPITAL EN EFECTIVO LOPEZ ORTIZ OSCAR SEGUNDO.pdf?%20sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4194/FINANCIAMIENTO_CAPITAL_EN_EFECTIVO_LOPEZ_ORTIZ_OSCAR_SEGUNDO.pdf?%20sequence=1&isAllowed=y)

Mendoza, K. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo Mercantil Sáenz E.I.R.L., Casma 2016.*

Recuperado

de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2030/sector\\_comercio\\_financiamiento\\_mendoza\\_zarzosa\\_karlain\\_mariela.pdf?sequence=1&isallowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2030/sector_comercio_financiamiento_mendoza_zarzosa_karlain_mariela.pdf?sequence=1&isallowed=y)

Mypes (2013). *Importancia y definición del financiamiento.* Recuperado de:

<https://es.scribd.com/doc/19366012/Microfinanzas-y-las-mypes-peru>

Oré, S. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Inversiones Los Ángeles S.R.L." de cañete, 2015.*

Recuperado

de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2884/FINANCIAMIENTO MYPES ORE LAURA SUSSI ABIGAIL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2884/FINANCIAMIENTO_MYPES_ORE_LAURA_SUSSI_ABIGAIL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Ramos, L. (2017). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de MYPES del sector comercio – abarrotes del mercado cerro colorado del distrito de Juliaca – 2015.*

Recuperado

de:

<http://repositorio.uancv.edu.pe/handle/UANCV/1750>

- Rojas, L. (2018) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso distribuciones JMA. Trujillo, 2017*. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3967/MICROEMPRESA\\_FINANCIAMIENTO\\_ROJAS%20BACILIO\\_LUIS\\_EDUARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3967/MICROEMPRESA_FINANCIAMIENTO_ROJAS%20BACILIO_LUIS_EDUARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Uladech (2016). *Código de ética para la investigación*. Recuperado de: <file:///C:/Users/Brigitte/Downloads/C%C3%B3digo%20de%20C%C3%A9tica%20para%20la%20investigaci%C3%B3n.pdf>
- Vega, J. (2019). *Definición del financiamiento*. Recuperado de: <https://revistas.urosario.edu.co/index.php/empresa/article/viewFile/6191/6634>
- Villafuerte, D. (2009). *Definición de las micro y pequeñas empresas*. Recuperado de: <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>

**Anexos**

**Anexo 01: 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 trabajo de investigación denominado **“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa Inversiones Cuba S.R.L. de Chimbote, 2017”**

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

**Gerente General:** Ela Raquel Cuba Tantaquispe

**Fecha:** 30/11/2018

**Razón Social:** Inversiones Cuba S.R.L. **Dirección:** Jr. Manuel Ruiz Nro. 437 Casco Urbano  
**RUC N°**20445542327

Señor (a) Gerente, solicitamos su colaboración, respondiendo con sinceridad el presente cuestionario.

**ENCUESTA PARA INFORME DE BACHILLER.**

<b>TIPOS DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>RESULTADOS</b>	
	<b>SI</b>	<b>NO</b>
¿Usted sabe que es el financiamiento?	<b>X</b>	
¿Considera usted que el financiamiento le fue suficiente?	<b>X</b>	
¿Usted cuenta con apoyo de entidades bancarias?	<b>X</b>	
¿Cuenta su empresa con un sistema de financiamiento?	<b>X</b>	
¿La empresa evalúa periódicamente el desempeño de su financiamiento?	<b>X</b>	

<b>PLAZOS DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>RESULTADOS</b>	
	<b>SI</b>	<b>NO</b>
¿Cree Usted si es necesario contar con un financiamiento?	<b>X</b>	
¿Su empresa ofrece garantía a los productos que vende?		<b>X</b>
¿El financiamiento que obtuvo fue a corto plazo?	<b>X</b>	
¿El financiamiento que obtuvo fue a largo plazo?		<b>X</b>

FUENTES DEL FINANCIAMIENTO	RESULTADOS	
	SI	NO
¿Usted tiene conocimiento de qué fuentes del financiamiento es la más conveniente?	X	
¿Usted en esta empresa que dirige trabaja con entidades bancarias?	X	
¿Financia su negocio con ahorros personales o de préstamos de familiares?		X
¿Ustedes reciben capacitación de financiamiento?		X
¿Usted invirtió con su financiamiento obtenido para renovar y mejorar su negocio?	X	

INVERSIONES "CUBA" S.R.L.

*Ela Raquet Cuba Tantaquispe*  
 GERENTE GENERAL

## **Anexo 02: Cronograma de actividades**

<b>1</b>	<b>8 de abril – 14 de abril</b>	Título de la tesis
<b>2</b>	<b>8 de abril – 14 de abril</b>	Equipo de trabajo
<b>3</b>	<b>8 de abril – 14 de abril</b>	Jurado Evaluador y Asesor de Tesis
<b>4</b>	<b>8 de abril – 14 de abril</b>	Agradecimiento y/o dedicatoria
<b>5</b>	<b>8 de abril – 14 de abril</b>	Resumen y Abstract
<b>6</b>	<b>8 de abril – 14 de abril</b>	Índice de gráficos, tablas y cuadros
<b>7</b>	<b>22 de abril – 28 de abril</b>	Revisión de la literatura
<b>8</b>	<b>6 de mayo – 12 de mayo</b>	Metodología
<b>9</b>	<b>13 de mayo – 19 de mayo</b>	Resultados
<b>10</b>	<b>20 de mayo – 26 de mayo</b>	Análisis de resultados de la investigación
<b>11</b>	<b>20 de mayo – 26 de mayo</b>	Conclusiones y recomendaciones de la investigación
<b>12</b>	<b>27 de mayo – 02 de junio</b>	Informe final de investigación
<b>13</b>	<b>27 de mayo – 02 de junio</b>	Referencias Bibliográficas
<b>14</b>	<b>27 de mayo – 02 de junio</b>	Anexos
<b>15</b>	<b>10 de junio – 16 de junio</b>	Entrega del Artículo y la ponencia
<b>16</b>	<b>10 de junio – 16 de junio</b>	Empastado
<b>17</b>	<b>24 de junio – 30 de junio</b>	Acta de Sustentación

## **Anexo03: Financiamiento**

Autofinanciado.

#### Anexo04: Fichas bibliográficas

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

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

## Anexo 05: Ficha RUC

Resultado de la Búsqueda	
RUC:	20445542327 - INVERSIONES CUBA S.R.L.
Tipo Contribuyente:	SOC.COM.RESPONS.LTDA
Nombre Comercial:	-
Fecha de Inscripción:	01/09/2008
Estado:	ACTIVO
Condición:	HABIDO
Domicilio Fiscal:	JR. MANUEL RUIZ NRO. 437 CASCO URBANO (ENTRE JR. ESPINAR Y LEONCIO PRADO) ANCASH - SANTA - CHIMBOTE
Actividad(es) Económica(s):	Principal - CIUU 51906 - VTA. MAY. DE OTROS PRODUCTOS.
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA GUIA DE REMISION - REMITENTE
Sistema de Emisión Electrónica:	DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 23/05/2017
Afiliado al PLE desde:	02/01/2013
Padrones:	NINGUNO
Fecha consulta: 02/08/2019 20:35	