

---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA  
INVERSIONES VICCO'S E.I.R.L – CASMA, 2017.**

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

**AUTORA:**

**GUZMAN LLACSAHUANGA CLAUDIA CAROLINA**

**ASESOR:**

**MGTR. FERNANDO VASQUEZ PACHECO**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2018**

## **FIRMA DEL JURADO**

---

**DR. CPCC. LUIS ALBERTO TORRES GARCIA  
PRESIDENTE**

---

**MGTR. CPCC. JUAN MARCO BAILA GEMÍN  
MIEMBRO**

---

**DR. CPCC EZEQUIEL EUSEBIO LARA  
MIEMBRO**

---

**MGTR. FERNANDO VÁSQUEZ PACHECO  
ASESOR**

## **AGRADECIMIENTOS**

### **A MIS PADRES:**

Gracias a mis padres, Milagros y Guillermo, porque me inculcaron desde muy pequeña las ganas de salir adelante y ser alguien en la vida, sobre todo por darme todo su apoyo incondicional y enseñarme a superar todas las adversidades que se crucen en mi camino.

### **A MI ASESOR:**

Por guiarme en todo el camino de la elaboración de este proyecto, por enseñarme a ser constante y perseverante con lo que hago.

## **DEDICATORIAS**

### **A MI FAMILIA**

El presente trabajo es dedicado a mi familia y amigos, quienes me apoyaron y aconsejaron en todo momento a la hora de tomar mis decisiones; a mi madre; por enseñarme ese espíritu de perseverancia.

### **A MI ABUELO**

Por su infinito amor, por su apoyo y respaldo que me supo brindar hasta sus últimos días, y por enseñarme a valorar la vida.

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Vicco's E. I. R. L. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso "Inversiones Vicco's E.I.R.L" Casma, 2017. El diseño de la metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso; para el recojo de la información se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas y la elaboración de una encuestas con preguntas cerradas a la empresa estudiada Los principales resultados obtenidos fueron: Respecto al objetivo 1, la revisión literaria nos dice que el financiamiento es de gran respaldo para las mypes ya que les ayuda a mejorar y a aumentar su situación económica. Respecto al objetivo 2, el cuestionario realizado a la empresa Inversiones Vicco's E. I. R. L .nos indica que, si recurrieron al financiamiento por parte de terceros para poder iniciar sus actividades, también nos indica que la empresa uso lo obtenido para compra de activos. Respecto al objetivo 3, se concluye que al igual que otras mypes la empresa estudiada logró desarrollarse gracias al recurso financiero obtenido y que recurre al financiamiento por parte de entidades no bancarias. Este financiamiento ayuda a que la empresa se desarrolle y logren sus metas propuestas.

**Palabras clave:** Micro y Pequeñas Empresas, Financiamiento, Sector Comercio.

## **ABSTRACT**

The present research work entitled: Characterization of the financing of micro and small enterprises in the commerce sector of Peru: Case Company Inversiones Vicco's EIRL Its general objective was: To determine and describe the characteristics of the financing of micro and small enterprises in the Peruvian commerce sector: case "Inversiones Vicco's E. I. R. L." Casma, 2016. The methodology of the research was descriptive level and non-experimental, descriptive, bibliographic and case design. The main results obtained were: Regarding objective 1, the literary review tells us that the financing is of great support for the mypes since it helps them improve and increase their economic situation. Regarding objective 2, the questionnaire made to the company Inversiones Vicco's E. I. R. L.nos indicates that if they resorted to financing by third parties to start their activities, it also indicates that the company used what was obtained to purchase assets. Regarding objective 3, it is concluded that like other MYPES the company studied was able to develop thanks to the financial resources obtained and that it resorts to financing by non-banking entities. This financing helps the company to develop and achieve its proposed goals.

**Keywords:** Micro and Small Businesses, Financing, Trade Sector.

## Contenido

FIRMA DEL JURADO.....	iv
AGRADECIMIENTOS .....	v
DEDICATORIAS .....	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT .....	viii
I. INTRODUCCIÓN .....	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	15
2.1 Antecedentes .....	15
2.2 Bases Teóricas .....	29
2.3 Marco conceptual .....	34
III. HIPÓTESIS .....	36
IV. METODOLOGÍA .....	37
4.1 Tipo de investigación.....	37
4.2 Nivel de investigación.....	37
4.3 Diseño de la investigación.....	38
4.4 Definiciones conceptuales y operacionales de las variables .....	38
4.5 Población y muestra.....	40
4.5.2 Muestra.....	40
4.6 Técnicas e instrumentos .....	40
4.6.1 Técnicas.....	40
4.6.2 Instrumentos .....	41
4.7 Plan de análisis .....	41
4.8 Matriz de consistencia.....	41
4.9 Principios éticos.....	41
V. ANÁLISIS DE RESULTADOS .....	52
5.1 Respecto al Objetivo Especifico 1 .....	52
5.2 Respecto al Objetivo Especifico 2.....	52

5.3 Respecto al Objetivo Especifico 3 .....	53
VI. CONCLUSIONES .....	55
6.1 Respecto al Objetivo Especifico 1 .....	55
6.2 Respecto al Objetivo Especifico 2 .....	55
6.3 Respecto al Objetivo Especifico 3 .....	56
6.4 Conclusión General.....	56
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....	58
7.1 Referencias Bibliográficas .....	58
7.2 Anexos .....	64



## **INDICE DE TABLAS, GRÁFICOS Y CUADROS**

<b>CUADRO N° 01 CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ.....</b>	<b>43</b>
<b>CUADRO N° 02 CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA INVERSIONES VICCO'S E.I.R.L – CASMA, 2016.....</b>	<b>47</b>
<b>CUADRO N° 3 CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA “INVERSIONES VICCO'S E.I.R.L” CASMA 2016.....</b>	<b>48</b>

## I. INTRODUCCIÓN

El mundo ha ido evolucionando de una manera rápida en cuanto a la economía, lo que conlleva en los últimos tiempos que las micro y pequeñas empresas hayan ido cobrando relevancia, ya que son las principales fuentes generadoras de empleo y posibles motores de crecimiento económico, este proyecto se llevara a cabo con el fin de obtener información acerca de cómo estas obtienen ayuda y facilidades sobre su financiamiento dado que conforman un gran porcentaje del total de empresas que existen en el país.

Podemos definir a las micro y pequeñas empresas como unidades económicas constituidas por personas naturales o jurídicas que tienen una actividad legal y cumplen con su obligación fiscal, se acogen a alguna de las modalidades de pago de tributos por ingresos derivados de rentas de tercera categoría correspondientes a negocios de personas naturales y jurídicas. (Silupu, 2013 –P.68).

En cuanto a nivel local las MYPEs forman un gran porcentaje de funcionalidad laboral por lo que se cree conveniente sus estudios generales. Para estas micro y pequeñas empresas la adquisición de bienes o insumos es fundamental a la hora de emprender sus actividades, por lo que el financiamiento es un paso insoslayable a la hora de iniciar su funcionamiento y sobre todo cuando quiere expandirse (Stein, 2016-P. 129).

Finalmente, dado que estas conforman un gran porcentaje del total de empresas que existen en el país, en este caso se llevara a cabo la investigación de su financiamiento y desarrollo en el sector comercio.

Por lo anteriormente expresado, planteamos como enunciado del problema: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Vicco's E. I. R. L. – Casma, 2017?** Para dar respuesta al problema se ha planteado el siguiente objetivo general: **Determinar y Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Inversiones Vicco's E.I.R.L” -Casma, 2017.** Para poder cumplir con el objetivo general, se plantearon los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.
2. Describir las características de financiamiento de la empresa del sector comercio caso “Inversiones Vicco's E.I.R.L” Casma, 2017.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones Vicco's E.I.R.L” Casma, 2017.

Este trabajo de investigación se justifica porque las mypes se han convertido en la principal fuente de empleo a pesar de los inconvenientes que afrontan con su financiamientos, en este proyecto se investigara y describirán las diferentes características de financiamiento de las micro y pequeñas empresas que existen en nuestro país, también se hará una indagación y análisis acerca las problemáticas de las mypes que existen en nuestra región, sobretodo el desarrollo de estas en nuestra localidad. Todo este trabajo se elaborará

recuperando antecedentes y explicando los diferentes tipos de financiamiento que adquieren estas empresas para poder realizar sus actividades.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales todo trabajo realizado por autores, los cuales, tienen como objeto de estudio e interés los mismos temas de esta investigación. Se tomarán en cuenta las distintas investigaciones realizadas en cualquier ciudad del mundo, menos Perú, teniendo en cuenta las variables y unidad de análisis de nuestra investigación.

Saavedra (2014), en su tesis titulada *Alternativas de financiamiento para la MYPE Latinoamericana, México - 2014*. Cuyo objetivo general fue: Realizar un diagnóstico para conocer de qué manera se están financiando las MYPE de los países de América Latina, con el fin de conocer esta problemática y plantear alternativas de solución, teniendo una metodología de tipo descriptiva, realizándose a través de una investigación documental, revisando libros y artículos de investigación, así como, resultados obtenidos y publicados por las principales organizaciones que han venido estudiando el financiamiento de la MIPyME en Latinoamérica, concluye que, de acuerdo al análisis presentado, hasta el momento ha sido insuficiente el esfuerzo tanto de las instituciones públicas como privadas en la promoción y operación de programas de asistencia financiera para las MYPE

Latinoamericanas, ya que los fondos internos y utilidades retenidas son la fuente de financiación más utilizada por las MYPE para poder obtener capital de trabajo, y para la adquisición de sus activos fijos, pues el porcentaje de tasas de interés sobre los créditos a largo plazo tienden a ser muy elevada. Por lo anterior, se deben diseñar productos financieros acordes con las necesidades de las empresas de tamaño pequeño y micro, tanto para capital de trabajo como para inversión en activos fijos. (P. 20)

Bustos (2013), en su tesis titulada *Fuentes de Financiamiento y Capacitación en el Distrito Federal para el Desarrollo de Micros, Pequeñas y Medianas Empresas, México - 2013*. Cuyo objetivo general fue: Desarrollar una investigación que permita conocer el entorno económico en el que se mueven las MYPES y las pautas que se toman para proveer el financiamiento, su metodología fue de tipo descriptiva, revisando libros, artículos y la realización de una encuesta, concluye que: Dentro de los mercados financieros, los rendimientos se incrementan en proporción al riesgo, lo cual, implica un mayor crecimiento que está en función tanto de la inversión como del empleo; observando las características de las fuentes de financiamiento existentes en la ciudad de México, existe cada vez una mayor preponderancia hacia la capacitación de las MYPES, mas no hacia lo que en verdad debería convergerse, que es hacia el financiamiento. Las acotaciones que se han incluido indican un predominio hacia el

sector proveedores como fuente de financiamiento MYPES, seguido de la Banca Comercial y la Banca de Desarrollo. El sector bancario comercial suele establecer una serie de requerimientos que obligan al microempresario cumplir para tener la posibilidad de acceder a un financiamiento; sin embargo, en ocasiones, las pequeñas empresas no suelen utilizar esta vía debido a las altas tasas de interés fijadas, debido a ello, se ha incluido un apartado orientado a conocer las vertientes hacia donde se dirige el financiamiento en el sector privado por parte de Nacional Financiera. (P. 94)

Sosa (2014), en su tesis titulada *El Financiamiento de los Micronegocios, México - 2014*. Cuyo objetivo general fue: Mostrar el impacto que tiene el financiamiento bancario en la productividad de los micronegocios. Tuvo como metodología: el estudio de la Base de Datos de la Encuesta Nacional de Micronegocios y la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo, ambas levantadas por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), concluye que, de acuerdo a los resultados de las regresiones podemos observar que, si existe un efecto positivo en el otorgamiento de crédito y la productividad de un micronegocio, sin embargo, dicho efecto tiene un tamaño modesto. Esto podría deberse a que la mayoría de los micronegocios en México hayan sido creadas no por una buena idea o una buena oportunidad. Muchas de estos pudieron haber sido creados para

auto emplearse (como una solución al desempleo) o por situaciones transitorias; otras pudieron haber comenzado debido a que el ser dueño de su propio negocio brinda flexibilidad e independencia de su tiempo. Entonces el modelo teórico de maximización de utilidades en que las empresas acumulan capital y crecen hasta que su retorno es igual a su costo de oportunidad podría no aplicar para las microempresas. Tuvo Crédito y Productividad; los bancos podrían estar otorgando crédito a las empresas que son más productivas/tengan mejores resultados.

### **2.1.2 Nacionales**

En este proyecto se entiende por antecedentes Nacionales todo trabajo realizado por algún investigador en cualquier ciudad del país, menos la región donde el investigador realiza la investigación, sobre la variable y las unidades de análisis de la investigación que realiza el investigador.

Valencia (2013), en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes de la ciudad de Talara - La Brea negritos periodo 2011*. Cuyo objetivo general fue: Conocer las características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro abarrotes de la ciudad de Talara – La Brea Negritos periodo 2011. Su metodología fue: descriptiva, cuantitativa, no



experimental, utilizando como instrumento una encuesta a 30 comerciantes, teniendo como resultado que: Las Mypes en su mayoría no tienen conocimiento sobre las políticas del financiamiento. De acuerdo a lo investigado sobre las características del financiamiento se llegó a la conclusión de que en la ciudad de Talara – La Brea Negritos si se correlacionan con las entidades bancarias, si dan crédito a cómodos intereses sin embargo no es accesible para las Mypes. (P. 56)

Yovera (2014), en su tesis titulada *El Financiamiento, La Capacitación y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas (Mype) del Sector Comercio Rubro Ferretero del Distrito de Castilla, 2014*. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro ferretero del distrito de Castilla, 2014. Su metodología fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, la población estuvo constituida por 50 Mype del sector y rubro en estudio, la muestra no aleatoria por conveniencia estuvo representada por 10 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario. Los principales resultados encontrados fueron: El 100% de las Mype encuestadas, está dedicada al negocio hace más de 02 años. El 50% tiene trabajadores permanentes siendo en su mayoría familiares, mientras que el 50% son eventuales. El 20% de las Mype fueron creadas para obtener ganancias, mientras que el 80% se formaron

en un inicio por subsistencia. El 10% de los encuestados se financiaron con fondos propios, mientras el 90% se financiaron con fondos de terceros, de los cuales un 70% obtuvo el crédito de entidades no bancarias como son las Cajas Municipales y el 20% de entidades bancarias como en Mi banco. El 70% invirtió el crédito obtenido en capital de trabajo y el 20% invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local. (P. 17)

Chacón (2016), en su tesis titulada *Caracterización del Financiamiento y Capacitación de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú y de la Provincia de Cajabamba, 2014*. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas de la Provincia de Cajabamba, 2014. Su metodología fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra de 30 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Alrededor de 2/3 (66.7%) de las MYPE encuestadas financia su actividad productiva con financiamiento de terceros, mientras que el (33.3%) lo hizo con recursos propios, 1/2 (50%) de las MYPE encuestadas que solicitaron créditos de terceros, obtuvo dichos créditos una vez y el 33.3% obtuvo crédito en una entidad bancaria, poco menos de 1/2 (16.7%) de las MYPE encuestadas solicitaron créditos de entidades no bancarias. El 1/2 (50%) de las MYPE encuestadas que

solicitaron créditos obtuvo crédito de la caja Trujillo, más de 2/3 (77.3%) dijo que las entidades bancarias recibieron los créditos del monto solicitado, menos del 1/2(40%) de las MYPES encuestadas recibieron un crédito por más de tres mil soles, alrededor de 2/3 (60%) dijeron que solicitaron su crédito a largo plazo y alrededor de 2/3 (60%) manifestaron que invirtieron sus créditos en ampliación de local. (P. 45)

Quinde (2015), en su tesis titulada *El Financiamiento y la Capacitación Como Factores Determinantes de la Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas de la Ciudad de Piura en el año 2014*. La investigación tuvo como objetivo Determinar El financiamiento y la capacitación como factores determinantes de la rentabilidad en la micro y pequeñas empresas de la ciudad de Piura en el año 2014. La investigación se ha desarrollado usando la Metodología de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 32 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a una muestra no aleatoria por conveniencia representada por 20 empresas del sector y rubro en estudio, obteniendo como principales resultados los siguientes: Las Micro y pequeñas empresas de la ciudad de Piura, objeto de investigación financian sus actividades comerciales en un 70% a través del autofinanciamiento, y el 30% recurre a financiamiento de terceros.. El financiamiento de terceros, corresponde al 55% de

entidades financieras bancarias, 10% de entidades no bancarias, 15% de prestamista usureros y el 20% recurre a otros medios. (Familiares y amigos). En relación al uso del crédito obtenido, el 5% de los encuestados invirtió en activos fijos, el 40% en capital de trabajo, el 5 % en capacitación, el 20% mejoramiento y/o ampliación del local y el 30 % en otros. (P. 64)

### **2.1.3 Regionales**

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del país, menos de la región en donde se realiza la investigación

López (2012), es su tesis titulada *Caracterización del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las Mypes del Sector Comercio, Rubro Artículos de Ferretería y de Electricidad del Distrito de Chimbote - Mercado Ferrocarril Periodo 2011 – 2012*. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro artículos de ferreterías y electricidad del distrito de Chimbote - Mercado Ferrocarril periodo 2011-2012. Su metodología fue descriptiva y para la realización se escogió una muestra de 28 MYPEs de una población de 280 empresas del sector comercio y rubro mencionado, a quienes se aplicó un cuestionario de 39

preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Los empresarios manifestaron que respecto al financiamiento, sus MYPEs tienen las siguientes características: el 64% recibieron créditos financieros de terceros para su negocio, siendo el 83% del sistema bancario, en el año 2011, el 66% indicaron que solicitaron crédito 2 veces y el 56% a corto plazo, mientras que en el año 2012, el 56 % indicaron que ninguna vez solicitaron crédito y el 83% invirtió en capital de trabajo. (P. 54)

Loyaga (2012) en su tesis titulada *Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Mypes del Sector Comercio - Rubro Mueblerías del Distrito de Chimbote - Provincia de Santa, Periodo 2010 – 2011*. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio - rubro mueblerías del distrito de Chimbote, provincia del Santa, periodo 2010 - 2011. La metodología fue de tipo descriptivo y para realizarla se escogió una muestra poblacional de 15 micro; a quienes se les aplicó un cuestionario de 31 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: Que, las principales características de las MYPES del ámbito de estudio son: el 70% se dedica al negocio por más de 03 años, el 93% refiere tener un solo trabajador permanente, el 7% tiene 2 trabajadores permanentes, el 100% son MYPES formales y el 67% se crearon para maximizar ganancias, el 13%

para emplear familiares y el 20% para generar ingresos familiares. Los empresarios encuestados manifestaron que respecto al financiamiento, sus MYPES tienen las siguientes características en los últimos dos años: El 87% recibió financiamiento de terceros, el 73% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, siendo el 86% y 93% a largo plazo en el 2010 y 2011 respectivamente; donde el 86% invirtió dicho crédito en capital de trabajo, el 7% en mejoramiento y/o ampliación de local y otro 7% porcentaje en compra de activos; El 67% refiere que las entidades no bancarias le brindan mayores facilidades para los créditos financieros. (P. 41)

Robles (2012), en su tesis titulada *Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las Mypes del Sector Comercio – Rubro Ferretería del distrito de Ticapampa, año 2011*. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio – rubro ferretería en el distrito de Ticapampa, año 2011. Su metodología fue: descriptiva no experimental, teniendo como estudio 25 mypes, a las cuales se le realizó una encuesta llegando a los resultados: que el 67% de las Mypes encuestadas financiaron su actividad económica con financiamiento propio y el 33% de la Mypes encuestadas financiaron su actividad económica con financiamiento de terceros. el 100% de las Mypes encuestadas que financiaron su actividad económica con financiamiento de terceros, lo accedieron

en entidades no bancarias e indican su preferencia es porque otorga mayores facilidades de acceso a crédito. El 89% de las Mypes encuestadas no solicitaron créditos financieros en el año 2009; en cambio en el año 2010 el 67% no solicitaron créditos financieros, ya que los representantes legales prefieren trabajar con financiamiento propio. Asimismo, el 11% de las Mypes encuestadas, solicitaron crédito en el año 2009 y 33% de las Mypes encuestadas solicitaron crédito en el año 2010, dijeron que obtuvieron el crédito de entidades no bancarias. (P. 45)

Ponte (2015), en su tesis titulada *Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la rentabilidad de las mypes sector comercio de sihuas, periodo 2013*. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las Mypes, sector comercio de Sihuas, periodo 2013. Su metodología fue: cualitativa, de nivel descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 10 Mypes de una Población de 20, a la cual se aplicó un cuestionario de 30 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta obteniéndose los siguientes resultados: Las principales características de las Mypes del ámbito de estudio son: El 60% se dedican al negocio por hace más de 5 años respectivamente. El 70% de las Mypes encuestas tienen de 1 a 5 trabajadores, el 30% tienen de 6 a 10 trabajadores. De las Mypes encuestadas el 80% se formaron con la finalidad de obtener ganancia y el 20% se formó con la finalidad

de dar empleo a la familia. Respecto a la Financiamiento El 100% de los empresarios encuestados recibieron créditos. De ese total, el 60% recibieron montos de créditos entre 15,000 a 35,000 nuevos soles y el 20% recibieron montos de créditos por más de 35,000 nuevos soles. El 100% de las MyPEs encuestadas recibieron crédito del sistema bancario, siendo el 75% del Banco Continental BBVA; y la caja Trujillo el 25%, donde el Banco Continental BBVA (sistema bancario) cobró una tasa de interés anual por los créditos que otorgó de 28% y 18.50% la caja Trujillo. El 100% de los microempresarios encuestados dijeron que los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas. (P. 56)

#### **2.1.4 Locales**

En esta investigación se entiende por antecedentes locales todo trabajo realizado por autores, los cuales, tienen como objeto de estudio e interés los mismos temas de esta investigación. Se tomarán en cuenta las distintas investigaciones realizada en la ciudad, teniendo en cuenta las variables y unidad de análisis de nuestra investigación.

Casana (2012), en su tesis titulada *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes de Casma* Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de



las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes - Casma, periodo 2011-2012. Su metodología fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 6 Mypes de una población de 10 a quienes se les aplicó un cuestionario de 27 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características de las Mypes Las principales características de las Mypes del ámbito de estudio son: el 100% de los representantes o dueños se dedican al negocio por más de 03 años respectivamente, el 50% tiene de 01 a 05 trabajadores laborando en su empresa comercial, el otro 50% tiene de 06 a 10 trabajadores que también laboran, el 67% su objetivo principal de tener su propia empresa comercial es de generar más ingresos y finalmente el 100% de las Mypes son formales en el sector comercio. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados del sector comercio – rubro abarrotes de la ciudad de Casma, manifestaron que respecto al financiamiento, sus Mypes tienen las siguientes características: el 67% de los empresarios tiene su financiamiento propio, el 67% de los empresarios solicito un crédito para financiar su negocio, el 67% de los empresarios que solicitaron crédito recibieron su crédito, el 33% no ha tenido ningún crédito en el 2010 y el otro 33% ha tenido dos veces la oportunidad de solicitar crédito, el 100% de los encuestados manifiestan que el financiamiento mejora la rentabilidad de su empresa y el 100% de los encuestados

aseguran que sus comercios mejora con el financiamiento recibido.

(P 45)

Baltazar (2014), en su tesis titulada *El financiamiento del crédito bancario en las mypes en sector comercio, rubro venta de insumos agrícolas, Casma – 2011*. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento del crédito bancario en las Mypes del sector comercio, con venta de insumos agrícolas, en la provincia de Casma, periodo 2011. Cuya metodología fue cuantitativa y descriptiva, para su realización se escogió una muestra de 11 Mypes de un total de población 16 Mypes del sector comercio con venta de insumos agrícolas. Se aplicó técnica de encuesta. A quienes se llegó realizar la encuesta obteniendo siguientes resultados: Respecto a las Mypes: El 64% de los encuestados manifiesta que su antigüedad de la empresa es más de 3 años y mientras que el 27% es de 3 años. El 55% de las empresas encuestados tienen trabajadores de 2 a 4 trabajadores, el 36% de 1 trabajador. El 100% de las Mypes encuestados manifiestan que su objetivo principal es obtener ganancias. El 100% de las Mypes encuestados llevan su contabilidad. El 100% de las Mypes encuestados reciben asesoramiento de un contador en sus negocios. Respecto al financiamiento: El 100% de encuestados manifiestan que el financiamiento es importante para el desarrollo de Mypes. El 73% Mypes acuden para dar solucionar sus problemas financieros a caja municipales y 27% a bancos. El 91% de la

inversión es por aporte propio y el 9% es de la inversión con aporte de terceros. El 55% de los encuestados manifiestan que si esta afecto a falta financiamiento y el 45% de los encuestados no está afecto. El 55% de los encuestados manifiestan el tipo de inversión que realiza es a capital de trabajo y el 45% activo fijo. El 55% no accede a un crédito por exigencia demasiado de garantía, 36% por la elevada tasa de interés y el 9% por otros factores que impiden acceder a un crédito. (P. 30)

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

#### **Teoría del Financiamiento**

El financiamiento es un conjunto de recursos monetarios, los cuales se utilizan para realizar alguna actividad económica. Esto aporta a que la empresa pueda lograr sus planes de inversión, suministrado por ingreso de dinero interno o externo

Las fuentes de financiamiento de las empresas vienen a ser herramientas muy importantes para fortalecer la economía de estas, así como también mejorar su competitividad. (Gitman, 1996 – P. 105).

#### **Fuentes del financiamiento**

Según Ixchop (2014 – P. 107, 108) establece que las fuentes de financiamiento están agrupadas en dos tipos:

## **Financiamiento Interno**

Viene a ser la parte no repartida de los ingresos de la empresa

Reservas: Aseguran que la empresa prolongue permanentemente su capital, es decir ayuda a cerciorar la expansión de la empresa, sobre todo cuando le es difícil acceder a un tipo de financiación

Provisiones: Estas son usadas para cubrir posibles pérdidas de la empresa en un futuro

Amortizaciones: Viene a ser lo cuales las empresas emplean para quedar descapitalizada bien sea por envejecimiento o pérdida de valor de los activos que posee.

## **Financiamiento Externo**

Préstamos: Viene a ser un contrato con una entidad para poder obtener dinero, el cual será devuelto un periodo de tiempo determinado pagando conjuntamente un monto de interés plazo determinado de tiempo y a un tipo de interés.

Leasing: Contrato en el que entre empresas se ceden un bien a cambio de un pago mensual de cuotas, durante un periodo de tiempo determinado.

Descuento comercial: En este caso la empresa cede a la entidad financiera los derechos de cobro que tiene, lo cual les servirá para restar comisiones e interés.

Pagaré: Este documento presume una promesa de pago, en el se especifica un monto de dinero determinado y el plazo de tiempo para efectuar el pago.

### **2.2.2 Teoría de la empresa**

La empresa es una entidad que, mediante la organización de elementos humanos, materiales, técnicos y financieros proporciona bienes o servicios a cambio de un precio que le permite la reposición de los recursos empleados y la consecución de unos objetivos determinados. (García. 2010 – P. 74)

Esta entidad está conformada por personas, aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras, esto conlleva a que se puedan dedicar a la producción, transformación de productos y/o la prestación de servicios, lo cual logra satisfacer necesidades y deseos existentes en la sociedad, con la finalidad de obtener una utilidad o beneficio.

### **2.2.3 Micros y pequeñas empresas**

El establecimiento y la operación del micro y pequeña empresa es el resultado de ciertas personas para poder satisfacer necesidades de carácter material. El propietario de una empresa busca generar ganancias por medio de la manufactura, la comercialización de artículos

o la realización de un servicio; a su vez, la persona que compra el bien o el servicio busca la satisfacción de una necesidad. El factor determinante que motiva al empresario a establecer una empresa y aceptar el riesgo que con lleva la toma de decisiones es obtener cierta ganancia mediante la operación de aquella. (Herrera, 2011 – p. 89).

#### **2.2.4 descripción de la empresa del caso de estudio INVERSIONES VICCO'S E.I.R.L**

##### **DATOS GENERALES**

RAZON SOCIAL: INVERSIONES VICCO'S E.I.R.L

RUC: 20600649346

TIPO DE EMPRESA: Empresa Individual de Responsabilidad Limitada

CONDICION: Habido

ESTADO: Activo

DIRECCION DEL DOMICILIO FISCAL: Mz. A. Lt. 2 Fray Martin (Costado de la pollería "El Pollón") Distrito de Casma, Provincia de Casma, Departamento de Ancash

REPRESENTANTE LEGAL:

GERENTE GENERAL: Mónica Del Carmen Yrribarren Pancorvo

INICIO DE ACTIVIDADES DE LA EMPRESA

La empresa empezó sus actividades en septiembre del 2015 bajo la denominación de empresa individual de responsabilidad limitada. Dedicada a la comercialización – venta de aves domésticas y otros tipos de ventas al por menor.

#### OBJETIVO DE LA EMPRESA

El objetivo de la empresa INVERSIONES VICCO'S E.I.R.L es realizar un trabajo óptimo, conjuntamente con los trabajadores, en las actividades que realizan para que la empresa cumpla con sus fines trazados, el cual es la comercialización de sus productos.

#### MISIÓN DE LA EMPRESA

La empresa INVERSIONES VICCO'S , tiene como misión, brindarles unos productos de buena calidad para que así el cliente permanezca contento, generando que la empresa sea reconocida por su buen desempeño y así sea recomendada por sus clientes.

La empresa desea ser abastecedora de algunos negocios como pollerías, restaurantes de la ciudad por lo que trabajan bajo el régimen de la calidad, para brindarle a los clientes una mercadería en una condición excelente.

#### VISIÓN DE LA EMPRESA

La visión INVERSIONES VICCO'S E.I.R.L, es el ser reconocida en el sector comercial, y ser distinguida para sus clientes, para ello trabaja día a día para que los productos brindados sean de calidad y sobretodo a un precio accesible.

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Definición financiamiento**

Coveñas (2017) afirma que es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro de este. (p.32)

Las fuentes de financiamiento son claves para una empresa, y que por ellas pueden hacer frente a sus futuros proyectos de inversión, también les sirve como aporte para sus recursos iniciales, bien sea por fuente de dinero interna o externa. Las fuentes de financiamiento de las empresas son herramientas claves para proporcionar la fortaleza económica de las mismas y su competitividad en el tiempo. (Gutiérrez, 2012 – P. 106).

### **2.3.2 Definición de empresas**

Se puede definir como “una unidad económico-social, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de



ganar utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios” (Cerdán, 2015).

### **2.3.2.1 Definición de MYPE**

Micro y Pequeña Empresa se define como: “La unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (...) que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización, de bienes o prestación de servicios” (Ley 28015, 2003, p.1).

Las micro y pequeñas empresas en el Perú son consideradas factores muy importantes lo que las convierte en el motor principal de la economía. A nivel nacional, las MYPES brindan empleo al 80% de la Población Económicamente Activa y generan cerca del 40% del Producto Bruto Interno (PBI). Es indudable que las MYPES abarcan varios aspectos importantes de la economía de nuestro país, entre los más importantes cabe mencionar su contribución a la generación de empleo, que si bien es cierto muchas veces no genera las condiciones adecuadas de realización personal, contribuye de forma creciente en aliviar el alto índice de desempleo que sufre nuestro país. (Sánchez, 2006 – P. 95).

### **2.3.3 Definición de Sectores Productivos**

Para el Instituto Peruano de economía (2015), existen distintos tipos de sectores productivos, se dividen de acuerdo a su actividad económica, estas divisiones están relacionadas de

acuerdo al tipo de proceso de producción que desarrollan, estos sectores se dividen en: sector primario, sector secundario y sector terciario. (P. 1)

Los sectores productivos o también llamados sectores económicos son las distintas ramas o divisiones de la actividad económica, según el tipo de proceso que desarrolla. (Delgado, 2012, p. 5)

### **2.3.3.1 Definición del Sector Comercio**

Este sector de la economía agrupa a las empresas que se dedican a la venta y distribución de bienes y productos al por mayor o minorista, Las empresas comerciales se caracterizan porque no realizan una transformación sobre los materiales adquiridos recurriendo a fuentes de energía y al trabajo aplicado al producto (Flores, 2014, p.7)

## **III. HIPÓTESIS**

En la presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación será de tipo cualitativo, de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico, documental y de caso.

## **IV. METODOLOGÍA**

### **4.1 Tipo de investigación**

El tipo de fue cualitativo, porque se limitó solo a describir las variables del estudio, en base a la revisión bibliográfica documental.

### **4.2 Nivel de investigación**

El nivel de la investigación fue descriptivo, se limitó a describir y analizar las variables de acuerdo a lo que dice la literatura pertinente.

### 4.3 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso. Fue no experimental ya que no se manipuló la variable; descriptivo porque solo se limitó a describir las características de la variable; bibliográfico porque los resultados de los objetivos de la investigación fueron conseguidos a través de la revisión bibliográfica pertinente; documental debido a que se revisaron algunos documentos pertinentes y fue de caso porque solo se investigó a una sola empresa.

### 4.4 Definiciones conceptuales y operacionales de las variables

#### 4.4.1 Definición y operacional de la variable e indicadores para el objetivo específico 1

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL		
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES	RESULTADOS EN BASE A
Financiamiento	Es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado	Antecedentes	Nacionales	¿Cómo financian sus actividades comerciales? ¿Por cual medio obtiene financiamiento ¿Cuánto es el costo que paga por el financiamiento? ¿El tiempo de devolución de dicho financiamiento? ¿Cuál es el destino que le da ha dicho financiamiento
			Regionales	¿Cómo financian sus actividades comerciales? ¿Por cual medio obtiene financiamiento ¿Cuánto es el costo que paga por el financiamiento? ¿El tiempo de devolución de dicho financiamiento? ¿Cuál es el destino que le da ha dicho financiamiento
			Locales	¿Cómo financian sus actividades comerciales?

	¿Por cual medio obtiene financiamiento
	¿Cuánto es el costo que paga por el financiamiento?
	¿El tiempo de devolución de dicho financiamiento?
	¿Cuál es el destino que le da ha dicho financiamiento

**Fuente:** Elaboración propia en base a la explicación del docente tutor

#### 4.4.2 Definición y operacional de la variable e indicadores para el objetivo específico 2

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL		
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INSTRUMENTO
Financiamiento	Es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado	Fuentes de Financiamiento	Fuente Externa Fuente Interna	Esta información fue obtenida mediante la
		Sistema de Financiamiento	Sistema Bancario Sistema No Bancario	aplicación del cuestionario.
		Costo de Financiamiento	Tasas de Interés	
		Plazos de Financiamiento	Corto Plazo Largo Plazo	
		Facilidades del Financiamiento	Sistema Bancario Sistema No Bancario Sistema Informal	
		Usos del Financiamiento	Activo Corriente Activo No Corriente	

**Fuente:** Elaboración propia en base a la explicación del docente tutor

#### 4.4.3 Definición y operacional de la variable e indicadores para el objetivo específico 3

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL		
		ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	INDICADORES	RESULTADOS
financiamiento	Es el dinero en efectivo que	Fuentes de Financiamiento	¿Cómo financian sus actividades	Coinciden o no coinciden

comerciales?

---

recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado	Sistema de Financiamiento	¿Por qué medio obtiene financiamiento?	Coinciden o no coinciden
	Costo de Financiamiento	¿Cuánto es el costo que paga por dicho financiamiento?	Coinciden o no coinciden
	Plazos de Financiamiento	¿En qué tiempo es la devolución de dicho financiamiento?	Coinciden o no coinciden
	Facilidades de Financiamiento	¿Cuál es el medio que les ofrece mejor servicio y mayores facilidades?	Coinciden o no coinciden
	Usos de Financiamiento	¿Cuál es el destino que le da dicho financiamiento?	Coinciden o no coinciden

**Fuente:** Elaboración propia en base a la explicación del docente tutor

## 4.5 Población y muestra

### 4.5.1 Población

Dado que la investigación fue descriptiva, bibliográfica – documental y de caso no hubo población.

### 4.5.2 Muestra

Dado que la investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso no habrá muestra.

## 4.6 Técnicas e instrumentos

### 4.6.1 Técnicas

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

#### **4.6.2 Instrumentos**

Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizaron como instrumento las fichas bibliográficas.

#### **4.7 Plan de análisis**

- Para cumplir con el objetivo específico 1 se hizo una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que fueron presentados en sus respectivos cuadros.
- Para cumplir con el objetivo específico 2 se utilizó el cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual fue aplicado al gerente de la empresa del caso.
- Para cumplir con el objetivo específico 3 se elaboró un cuadro comparativo procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo 1 y 2.

#### **4.8 Matriz de consistencia**

Ver anexo 03

#### **4.9 Principios éticos**

La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la escuela de Pre Grado, siguiendo la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética, con la finalidad de proponer alternativas de mejora en el financiamiento de las



MYPE para la buena gestión de la empresa “INVERSIONES VICCO’S” E. I. R. L.

### **1. Integridad**

Este principio consiste en que el Contador Público debe mantener intacta su integridad moral en el ejercicio profesional, esperando rectitud, probidad, honestidad y sinceridad en toda circunstancia.

### **2. Objetividad**

Este principio representa imparcialidad, desinterés y actuación sin prejuicios, por parte de Contador Público, en todos los asuntos que corresponden al campo de su actuación profesional.

### **3. Competencia profesional y cuidado profesional**

Este principio consiste en la capacidad y habilidad que debe poseer el Contador Público y sus asociados, para que los servicios comprometidos se realicen en forma eficaz y satisfactoriamente obligado a actualizar los conocimientos necesarios para su actuación profesional.

### **4. Responsabilidad**

Este principio comprende cada una de las normas de ética y reglas de conducta del Contador Público, es conveniente y justificada su mención debido a que expresa como principio para todos los niveles de la actividad contable.

## **5. Confidencialidad**

Este principio nos dice que el Contador Público tiene la obligación de guardar el secreto profesional, no revelando por ningún motivo los hechos o circunstancias de los cuales tenga conocimiento durante la prestación de sus servicios profesionales, a menos que exista la obligación o derecho legal para hacerlo.

## **6. Competencia profesional**

Este principio nos dice que el Contador Público deberá abstenerse a realizar actos que afecten negativamente su reputación profesional.

# **IV. RESULTADOS**

## **5.1 Resultados**

### **5.1.1 Respecto al Objetivo Específico 1:**

Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

**CUADRO N° 01**  
**CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS**  
**EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ**

<b>AUTOR</b>	<b>CONCLUSIONES</b>
<b>Pimentel</b>  <b>(2014)</b>	<p>Afirma que los principales factores limitantes para tener acceso al Financiamiento son la situación económica general y la historia Crediticia de la Empresa frente a la necesidad de solicitar un crédito.</p> <p>El acceso al financiamiento siempre ayuda a las empresas a crecer y alcanzar el tamaño óptimo deseado, ya que como se sabe y es de conocimiento vital las opciones de un buen financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de la rentabilidad de una empresa</p>
<b>Yovera</b>  <b>(2014)</b>	<p>Establece que el 100% de las Mype encuestadas, está dedicada al negocio hace más de 02 años. El 50% tiene trabajadores permanentes siendo en su mayoría familiares, mientras que el 50% son eventuales. El 20% de las Mype fueron creadas para obtener ganancias, mientras que el 80% se formaron en un inicio por subsistencia.</p> <p>El 10% de los encuestados se financiaron con fondos propios.</p>
<b>Chacón</b>  <b>(2016)</b>	<p>Determina que las mypes financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, mientras que el (33.3%) lo hizo con recursos propios, (50%) de las MYPE que solicitan créditos de terceros, obtuvo dichos créditos una vez y el 33.3% obtuvo crédito en una entidad bancaria, poco menos de (16.7%) de las MYPE encuestadas solicitaron créditos de entidades no bancarias.</p>

<b>Quinde (2015)</b>	<p>Alrededor de (60%) dijeron que solicitaron su crédito a largo plazo y el (40%) lo hizo a corto plazo, alrededor de (60%) manifestaron que invirtieron sus créditos en ampliación de local.</p> <p>Establece que la formalidad de las MYPE facilita la evaluación del crédito y disminuyó la percepción de riesgo por parte de las entidades financieras, siendo el 90% de las MYPE encuestadas formales, y 10% informales.</p> <p>En relación al uso del crédito obtenido, el 5% de los encuestados invirtió en activos fijos, el 40% en capital de trabajo, el 5 % en capacitación, el 20% mejoramiento y/o ampliación del local y el 30 % en otros.</p>
<b>López (2012)</b>	<p>Establece que los empresarios manifestaron que respecto al financiamiento, sus MYPEs tienen las siguientes características: el 64% recibieron créditos financieros de terceros para su negocio, siendo el 83% del sistema bancario, en el año 2011, el 66% indicaron que solicitaron crédito 2 veces y el 56% a corto plazo, mientras que en el año 2012, el 56 % indicaron que ninguna vez solicitaron crédito y el 83% invirtió en capital de trabajo.</p>
<b>Loyaga (2012)</b>	<p>Afirma que la principal característica de las MYPES del ámbito de estudio se dedica al negocio por más de 03 años, el 93% refiere tener un solo trabajador permanente, el 7% tiene 2 trabajadores permanentes, el 100% son MYPES formales y el 67% se crearon para maximizar ganancias, el 13% para emplear familiares y el 20% para generar ingresos familiares.</p>

<b>Robles</b> <b>(2012)</b>	<p>Afirma que las Mypes encuestadas que financiaron su actividad económica con financiamiento de terceros, lo accedieron en entidades no bancarias e indican su preferencia es porque otorga mayores facilidades de acceso a crédito. El 89% de las Mypes encuestadas no solicitaron créditos financieros en el año 2009; en cambio en el año 2010 el 67% no solicitaron créditos financieros, ya que los representantes legales prefieren trabajar con financiamiento propio.</p>
<b>Ponte</b> <b>(2015)</b>	<p><del>Determina que del 100% de los representantes legales de las MyPEs encuestadas: el 20% oscilan entre 25 a 45 años de edad, y el 80% entre 45 a 60 años</del></p> <p>El 60% son de sexo masculino, y el 40% son femeninos.</p> <p>El 100% de los microempresarios encuestados dijeron que los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas.</p>
<b>Casana</b> <b>(2012)</b>	<p>Establece que los microempresarios laborando en su empresa comercial, tiene de 06 a 10 trabajadores que también laboran, el 67% su objetivo principal de tener su propia empresa comercial es de generar más ingresos y finalmente el 100% de las Mypes son formales en el sector comercio, lo cual facilita la obtención de créditos.</p>
	<p>Estableve que el 100% de las Mypes encuestados manifiestan que su objetivo principal es obtener ganancias.</p> <p>El 100% de las Mypes encuestados llevan su contabilidad. El 100% de las Mypes encuestados reciben asesoramiento de un contador en sus</p>

---

**Baltazar** negocios. El 100% de encuestados manifiestan que el financiamiento es  
**(2014)** importante para el desarrollo de Mypes. El 73% Mypes acuden para dar  
solucionar sus problemas financieros a caja municipales y 27% a bancos.  
El 91% de la inversión es por aporte propio y el 9% es de la inversión  
con aporte de terceros. El 55% de los encuestados manifiestan que si esta  
afecto a falta financiamiento y el 45% de los encuestados no  
está afecto.

---

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

### 5.1.2 Respecto al Objetivo Especifico 2:

Describir las características de financiamiento de la empresa del sector comercio caso empresa Inversiones Vicco's E.I.R.L Casma 2017.

#### CUADRO N° 02

##### CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA INVERSIONES VICCO'S E.I.R.L – CASMA, 2016

PREGUNTA	SI	NO
1. ¿Está la empresa constituida formalmente?	X	
2. ¿Recurre a algún tipo de financiamiento para su empresa?	X	
3. ¿Tuvo algún tipo de dificultad al momento de solicitar el crédito?	X	
4. ¿Cree usted que el financiamiento ayuda a mejorar el desarrollo de la empresa?	X	
5. ¿Le brinda usted trabajo a familiares?	X	
6. ¿Financia sus actividades con entidades bancarias?	X	
7. ¿Financia sus actividades con entidades no bancarias?	X	
8. ¿las entidades bancarias otorgan facilidad de crédito?		X
9. ¿las entidades no bancarias otorgan con facilidad el crédito?	X	
10. ¿Adquirió el crédito para invertir en su capital?	X	

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

### 5.1.3 Respecto al Objetivo Específico 3

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones Vicco’s E.I.R.L” Casma 2017.

#### CUADRO N° 3

#### CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA “INVERSIONES VICCO’S E.I.R.L” CASMA 2016

<b>ELEMENTO DE COMPARACIÓN</b>	<b>RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFIO N° 01</b>	<b>RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFIO N° 02</b>	<b>RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFIO N° 03</b>
<b>FINANCIAMIENTO</b>	Concluyen que el acceso al financiamiento siempre ayuda a las empresas a crecer y alcanzar el tamaño óptimo deseado, ya que las opciones de un buen financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de la rentabilidad de una empresa. Las Mypes encuestadas que financiaron su actividad económica con financiamiento de terceros,	La empresa “INVERSIONES VICCO’S E.I.R.L””, obtiene financiamiento de entidades bancarias, lo cual ayuda al crecimiento de la empresa.	Si Coincide



	<p>lo accedieron en entidades no bancarias e indican su preferencia es porque otorga mayores facilidades de acceso a crédito <b>Pimentel (2014), Robles (2012), Ponte (2015)</b></p>	
<b>PLAZOS DEL FINANCIAMIENTO</b>	<p>Concluye que los empresarios manifestaron que respecto al financiamiento solicitaron créditos a corto plazo ya que genera menor interés por pagar. El 66% indicaron que solicitaron crédito 2 veces y el 56% a corto plazo, Alrededor de (60%) dijeron que solicitaron su crédito a largo plazo y el (40%) lo hizo a corto plazo mientras que, en el año 2012, el 56 % indicaron que ninguna vez solicitaron crédito y el 83% invirtió en capital de trabajo. <b>López (2012), Baltazar (2014)</b></p>	<p>La empresa “INVERSIONES VICCO’S E. I. R. L.” nos dice que solicito créditos a corto plazo ya que genera que la deuda no se extienda por tanto tiempo.</p> <p>Si Coincide</p>
	<p>Las mypes invierten sus financiamientos en ampliación del local, también se manifiesta que invierten en la adquisición</p>	<p>La empresa “INVERSIONES VICCO’S E.I.R.L” obtiene ayuda de terceros para su capital y</p> <p>Si Coincide</p>

<b>USOS DEL FINANCIENTO</b>	<p>de activos fijos, en el mejoramiento de aumento del capital de local. trabajo, en capacitación y en el mejoramiento y/o ampliación del local.<b>Chacón (2016), Quinde (2015)</b></p>	
<b>FUNCIONAMIENTO DE LA EMPRESA</b>	<p>Concluyen que las mypes en La empresa su mayoría son formales, lo “Inversiones que les facilita la obtención Vicco’s E.I.R.L” de crédito y les permite la nos dice que al ser creación de un historial formal se le facilito crediticio. La mayoría de los el otorgamiento de trabajadores con los que préstamos en las cuenta son permanentes, entidades siendo en gran parte formada financieras, y que por familiares. cuenta con <b>Yovera (2014), Loyaga (2012), Casana (2012)</b> trabajadores fijos. Algunos de sus trabajadores son familiares</p>	Si Coincide

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

## V. ANÁLISIS DE RESULTADOS

### 5.1 Respecto al Objetivo Especifico 1

**Pimentel (2014), Yovera (2014), Chacón (2016) y Quinde (2015)**

Concluyen que el financiamiento es de gran respaldo para las Mypes, esto conlleva a que traten de obtener un acceso al financiamiento aumentando su situación económica y creando su historial crediticio. El financiamiento puede ayudar a las empresas a crecer y llegar poco a poco a sus metas planteadas.

También llegan a la conclusión que es de vital conocimiento que el financiamiento es pilar de alta importancia más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de la rentabilidad de una empresa.

Asimismo, **Robles (2012)** indica que las mypes financian sus actividades mediante terceros, estas mayormente las obtienen de entidades no bancarias ya que les otorga mayores facilidades de crédito

### 5.2 Respecto al Objetivo Especifico 2

Por lo analizado podemos decir que la empresa de Inversiones VICCO'S E.I.R.L hace un uso de financiamiento por parte de terceros para así poder obtener un capital para el

inicio de sus labores, también podemos decir que, nuestra empresa estudiada al ser formal, se le hizo fácil obtener crédito.

Asimismo recurrieron a un financiamiento por parte de entidades bancarias, ya que, a pesar de demorar un poco mas el proceso de obtención de crédito; su tasa de interés es mas baja.

### **5.3 Respecto al Objetivo Especifico 3**

Al realizar una comparación entre lo definido por los autores encontrados y los resultados de la empresa estudiada, podemos llegar a las siguientes conclusiones:

**Roles (2012)** concluyo que las mypes reciben financiamiento de terceros, estas son mayormente por parte de entidades no bancarias, coincidiendo con lo que la empresa Inversiones Vicco's E. I. R. L, la cual afirmo recibir créditos por parte de estas entidades. Asimismo, el primer préstamo que obtuvo la empresa fue por parte de una entidad bancaria.

**Chacón (2016), López (2012), Pimentel (2014) y Ponte (2015)** manifestaron que cuando las mypes llegan a acceder al financiamiento este es invertido para aumentar su capital y para realizar modificaciones en el local donde labora su empresa, coincidiendo con lo especificado por la empresa Inversiones "Vicco's" E.I.R.L, cuya dueña nos manifestó en la encuesta realizada que, para poder agrandar sus fuentes de

inversiones y renovar sus implementos tuvieron que obtener un crédito

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1 Respecto al Objetivo Especifico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú**

Luego de haber analizado los resultados de los distintos autores en el Perú, podemos decir que el financiamiento es de suma importancia y relevancia para las mypes, ya que con la ayuda de esta herramienta logran alcanzar sus objetivos. También podemos decir que este tipo de empresas recibe mayormente apoyo de entidades no bancarias y que los créditos obtenidos son mayormente usados como capital de trabajo, compra de activos fijos, ampliación de local, etc. En el caso de las entidades no bancarias, nos dicen que estas les brindan facilidades de crédito a las mypes, y estas al obtenerlas, hacen una inversión en su capital y en remodelaciones de local. Con respecto a las entidades bancarias, estas apoyan a las mypes siempre y cuando sean formales

También podemos decir que los microempresarios son generalmente personas que tienen ganas de generar entradas para su mejora de calidad de vida.

### **6.2 Respecto al Objetivo Especifico 2: Describir las características de financiamiento de la empresa del sector comercio caso “Inversiones Vicco’s E.I.R.L” Casma 2017.**

De acuerdo a los resultados obtenidos en la aplicación del cuestionario a la gerente de la empresa del caso de estudio, podemos decir que la empresa INVERSIONES VICCO'S E. I. R. L. recurrió al financiamiento por parte de entidades bancarias siendo este crédito obtenido usado para el aumento de capital, y la compra de activos fijos. Generando así un mejor funcionamiento de la empresa, ya que obtuvo mayores ingresos. Manifestaron de la misma manera que se formó la empresa para así poder generar trabajo a familiares, y sobretodo obtener ingresos monetarios.

**6.3 Respecto al Objetivo Especifico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones Vicco’s E.I.R.L” Casma 2017.**

Luego de haber realizado la comparación entre la revisión literaria y los resultados obtenidos en el cuestionario aplicado a nuestra empresa de caso, podemos concluir que la mayoría de las mypes recurren a un financiamiento por parte de entidades no bancarias, el cual es invertido para lograr cumplir los objetivos de la empresa.

**6.4 Conclusión General**

Tras haber realizado el análisis de las investigaciones tanto del Perú como el de la empresa de caso, podemos llegar a la siguiente conclusión: El financiamiento es una herramienta de suma importancia en el desarrollo y avance de las Mype ya que les ayuda a poder mejorar el desempeño de la empresa, generando mejores ganancias y que puedan cumplir con sus objetivos planteados.



## VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 7.1 Referencias Bibliográficas

- Baltazar, F. (2014). *El financiamiento del crédito bancario en las mypes en sector comercio, rubro venta de insumos agrícolas en ciudad de Casma*, de Uladech Biblioteca Virtual. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000036117>
- Blanco, G. (2014). *Margen de ineficiencia de las mypes: rol de la capacitación del RRHH y marketing estratégico*, de EUMED. Recuperado de: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2014/1389/ineficiencia-mpymes.htm>
- Bustos, J. (2013) *Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de las micro, pequeña y mediana empresas*, de Universidad De las Américas México. Recuperado de: <http://132.248.9.195/ptd2013/febrero/408003052/408003052.pdf>
- Casana, M. (2013). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes de Casma.*, de Uladech Biblioteca Virtual. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027863>

Centty, V. (2011). *La inversión en recursos humanos y la competitividad de las micro y pequeñas empresas de la región Arequipa*. Madrid, ES: B - EUMED. Recuperado de: <http://www.ebrary.com>

Chacón, M. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la provincia de Cajabamba - 2014*, de Uladech Biblioteca Virtual. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039749>

Herrera, B. (2011) *Análisis Estructural de las Mypes*, de UNMSM. Recuperado de: <http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/viewFile/3706/2970>

Ixchop, D. (2014) *Fuentes de Financiamiento de Pequeñas Empresas del Sector confección de la Ciudad de Mazatenango*, de Universidad Rafael Landívar. Recuperado de: <http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>

Manay, G. (2012). *Las micro, pequeñas y medianas empresas (MYPIMES) y su participación en el desarrollo social y crecimiento económico en América Latina*, de Centro de Estudios Latinoamericanos (CESLA). Recuperado de: <http://www.ebrary.com>

- Ponte, A. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio de Sihuas, periodo 2013*, de Uladech Bilioteca Virtual. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035305>
- Quinde, J. (2015). *El financiamiento y la capacitación como factores determinantes de la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Piura en el año 2014*, de Uladech Biblioteca Virtual. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039032>
- Robles, E. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro ferretería del distrito de Ticapampa, año 2011*, de Uladech Biblioteca Virtual. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027739>
- Rodríguez, J. (2010). *Administración del micro y pequeña empresas*, de CENGAGE Learninind. Recuperado de: [https://books.google.com.pe/books?id=no7iybmIpLkC&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs\\_ge\\_summary\\_r&cad=0#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=no7iybmIpLkC&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false)

Rojas, M. (2012). *Radiografía de la participación Mype en las contrataciones de cada región*, de OSCE. Recuperado de:  
<http://portal.osce.gob.pe/osce/sites/default/files/Documentos/Publicacion/Estudios/2013/Participaci%C3%B3n%20MYPE%20Regional%20consolidado%20v5.pdf>

Saavedra, M. (2014). *Alternativas de financiamiento para la MIPyME Latinoamericana*, de Asociación Latinoamericana de Facultades y Escuelas de Contaduría Y Administración, de UNAM. Recuperado de:  
<http://www.alafec.unam.mx/docs/asambleas/xiv/ponencias/4.06.pdf>

Sánchez, B. (2006). *Las Mypes en Perú. Su importancia y propuesta tributaria*, de Revistas de Investigación UNMSM. Recuperado de:  
<http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5433/4665>

Silipu, C. (2013). *Estrategias de Formalidad de las Mype*, de PUCP. Recuperado de:  
[http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/123456789/4961/SANTANDER\\_CJUNO\\_CINTYA\\_INDUSTRIA\\_GRAFICA.pdf?sequence=1](http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/123456789/4961/SANTANDER_CJUNO_CINTYA_INDUSTRIA_GRAFICA.pdf?sequence=1)

Sosa, R. (2014). *El Financiamiento De Los Micronegocios En México*, de Universidad Autónoma De Nuevo León Facultad De

Economía División De Estudios De Posgrado. Recuperado de:

<http://eprints.uanl.mx/4101/1/1080253761.pdf>

Stein, J. (2016). *Importancia Del Financiamiento en la Agroexportación de las Empresas en el Marco del TLC Perú – EE.UU*, de Universidad Inca Garcilazo de la Vega. Recuperado de:

<http://repositorio.uigv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.11818/1192/MAESTR%C3%8DA%20EN%20FINANZAS%20Y%20MERCADOS%20FINANCIEROS%20JAVIER%20STEIN%20PAZ%20JUAN%20CARLOS.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

López, I. (2013). *Caracterización del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro artículos de ferretería y de electricidad del distrito de Chimbote - Mercado Ferrocarril periodo 2011 - 2012*, de Uladech Biblioteca Virtual. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000028112>

Loyaga, W. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las mypes del sector comercio - rubro mueblerías del distrito de Chimbote - provincia del Santa periodo 2010 - 2011*, de Uladech Biblioteca Virtual. Recuperado de:

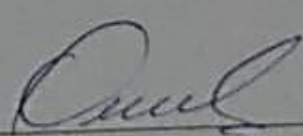
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027725>

Yovera, M. (2014). *El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (MYPE) del sector comercio rubro ferretero del distrito de Castilla, 2014*, de Uladech Biblioteca Virtual. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034167>

## 7.2 Anexos

### 7.2.1 Anexo 01: Recolección de Información

ENCUESTA		
PREGUNTA	SI	NO
1. ¿Está la empresa constituida formalmente?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. ¿Recurre a algún tipo de financiamiento para su empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. ¿Tuvo algún tipo de dificultad al momento de solicitar el crédito?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. ¿Cree usted que el financiamiento ayuda a mejorar el desarrollo de la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. ¿Le brinda usted trabajo a familiares?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. ¿Financia sus actividades con entidades bancarias?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. ¿Financia sus actividades con entidades no bancarias?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. ¿las entidades bancarias otorgan facilidad de crédito?	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
9. ¿las entidades no bancarias otorgan con facilidad el crédito?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. ¿Adquirió el crédito para invertir en su capital?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

  
Representante legal de la Empresa

## 7.2.2 Anexo 02: Fichas Bibliográficas

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



## FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD,  
ETC. AUTOR: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ APELLIDO (s), Nombre (s) TITULO

Y SUBTITULO: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ LUGAR DE \_\_\_\_\_ AÑO

EDICION: \_\_\_\_\_ NUM. DE

EN QUE SE OBTUVO: \_\_\_\_\_

PAGINAS: \_\_\_\_\_ NIVEL ACADEMICO

OBTENIDO: \_\_\_\_\_ INSTITUCION Y DEPENDENCIA

QUE OTORGA EL \_\_\_\_\_

NIVEL ACADEMICO: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ NOMBRE DEL ASESOR: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ APELLIDO (s), Nombre (s). LOCALIZACION DE LA

OBRA: \_\_\_\_\_



### 7.2.3 Anexo 03: Matriz de Consistencia

TITULO	PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA INVERSIONES VICCO'S E.I.R.L - CASMA, 2018.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Inversiones Vicco's E.I.R.L Casma, 2018?</p>	<p><b>Objetivo General</b>            Determinar y Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Vicco's E.I.R.L de Casma, 2017.</p> <p><b>Objetivo Específicos:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.</li> <li>2. Describir las características de financiamiento de la empresa del sector comercio Inversiones Vicco's E.I.R.L de Casma, 2017.”</li> <li>3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Vicco's E.I.R.L” de Casma, 2017.</li> </ol>	<p>Financiamiento</p>	<p>Tipo de investigación es cualitativa            Nivel de investigación es descriptivo            Diseño de la investigación es no experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso</p> <p>Población no habrá            Muestra no habrá            Técnicas: Revisión bibliográfica Entrevista a profundidad            Análisis comparativo            Los instrumentos son:            Las fichas bibliográficas            Un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas</p>

## INFORME DE ORIGINALIDAD

---

15%

INDICE DE SIMILITUD

15%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

---

ENCONTRAR COINCIDENCIAS CON TODAS LAS FUENTES (SOLO SE IMPRIMIRÁ LA FUENTE SELECCIONADA)

---

10%

★ pdfcoffee.com

Fuente de Internet

---

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo