



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 DE PERÚ: CASO EMPRESA “IMPERIO DE LA
MODA”- CHIMBOTE, 2015.

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

AUTORA:

BACH. JACKELYN KARINA BARRETO CUSTODIO

ASESOR:

MGTR. VICTOR ALEJANDRO SICHEZ MUÑOZ

CHIMBOTE - PERÚ

2018



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 DE PERÚ: CASO EMPRESA “IMPERIO DE LA
MODA”- CHIMBOTE, 2015.

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

AUTORA:

BACH. JACKELYN KARINA BARRETO CUSTODIO

ASESOR:

MGTR. VICTOR ALEJANDRO SICHEZ MUÑOZ

CHIMBOTE - PERÚ

2018

JURADO EVALUADORA DE TESIS

DR. LUIS ALBERTO TORRES GARCIA
PRESIDENTE

MGTR. JUAN MARCO BAILA GEMIN
MIEMBRO

DR. EZEQUIEL EUSEBIO LARA
MIEMBRO

AGRADECIMIENTO

A Dios, por la salud y por ser mi fortaleza espiritual para luchar contra las adversidades e iluminar mi camino.

A mis padres, Segundo y Romelia por todo el apoyo brindado en el transcurso de toda mi vida y por todo el apoyo en mi formación como persona y como profesional.

DEDICATORIA

Dedico con amor y cariño a mis queridos padres Segundo Barreto y Romelia Custodio por su sacrificio y apoyo condicional en cada una de las etapas de mi vida.

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú y de la empresa IMPERIO DE LA MODA de Chimbote, 2015. La investigación fue bibliográfica- documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado al contador de la empresa estudiada; encontrando los siguientes resultados: **Respecto a las características del financiamiento de las MYPE peruanas:** La mayoría de los autores revisados establecen que las MYPE del Perú se caracterizan por financiar su actividad económica con préstamos de terceros, invirtiendo el crédito obtenido en mejoramiento y/o ampliación de su local, dependiendo al diseño y política de financiamiento, la cual debe ser seleccionada por la empresa dependiendo de sus necesidades de inversión. **Respecto a las características del financiamiento de la empresa “IMPERIO DE LA MODA”:** De acuerdo a lo manifestado por el contador de la MYPE estudiada en los dos últimos años ha utilizado financiamiento de terceros, pudo solucionar problemas de liquidez de su empresa, cumplió con sus deudas y obligaciones, ha invertido en mejoramiento y/o ampliación de local, y en compra de mercadería. **Respecto a la comparación:** La mayoría de los autores nacionales revisados, se han dedicado a caracterizar el financiamiento y establecer que las MYPE del Perú acuden a financiamiento de terceros, estos terceros son las entidades no bancarias, en cambio, la empresa “IMPERIO DE LA MODA”, acude a financiamiento de entidades bancarias.

Palabras clave: Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas, sector comercio.

ABSTRACT

The present study was designed to describe the general characteristics of financing micro and small enterprises sector and Peru trading company FASHION EMPIRE Chimbote, 2015. The research was bibliographic-documentary and case for the gathering of information bibliographic records and a questionnaire applied to the accountant of the company studied was used ; finding the following results: The research was bibliographic- documentary and case for the gathering of information bibliographic records and a questionnaire applied to the manager of the company studied was used ; finding the following results: **Regarding the characteristics of the financing of Peruvian MSEs:** Most of the reviewed authors state that MSE of Peru are characterized by finance their economic activity with loans from third parties, investing credit earned in improvement and / or expansion your local, depending on the design and funding policy, which must be selected by the company depending on your investment needs. **Regarding the characteristics of the financing of the company "IMPERIO DE LA MODA":** According to the statement by the accountant of the MSE studied in the past two years has used third-party financing, could solve problems of liquidity of the company, met its debts and obligations, has invested in improvement and / or expansion of local and buy merchandise. **Regarding the comparison:** Most of the national authors reviewed, have been dedicated to characterize the financing and to establish that the MSEs of Peru resort to financing of third parties, these third parties are the non-banking entities, in contrast, the company "IMPERIO DE LA MODA ", goes to financing of banking entities

Keywords: Financing, Micro and Small Companies, trade sector

CONTENIDO

	Pág.
CARÁTULA	i
CONTRACARÁTULA	ii
COMISIÓN EVALUADORA DEL INFORME	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
CONTENIDO	viii
INDICE DE CUATROS	xi
I. INTRODUCCIÓN	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA	17
2.1 Antecedentes	17
2.1.1 Internacionales	17
2.1.2 Nacionales	18
2.1.3 Regionales	20
2.1.4 Locales	21
2.2 Bases teóricas	23
2.2.1 Teorías del financiamiento	23
2.2.2 Teorías de las micro y pequeñas empresas	26
2.3 Marco conceptual	27
2.3.1 Definición de financiamiento	27
2.3.2 Definición de las micro y pequeñas empresas	28

2.4 Descripción de la empresa	29
III. METODOLOGÍA	30
3.1 Diseño de la investigación	30
3.2 Población y muestra	30
3.3 Definición y operacionalización de las variables	30
3.4 Técnicas e instrumentos	30
3.5 Plan de análisis	30
3.6 Matriz de consistencia	31
3.7 Principios éticos	31
IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	32
4.1 Resultados	32
4.1.1 Respecto al objetivo específico 1	32
4.1.2 Respecto al objetivo específico 2	33
4.1.3 Respecto al objetivo específico 3	34
4.1 Análisis de resultados	37
4.2.1 Respecto del objetivo específico 1	37
4.2.2 Respecto del objetivo específico 2	38
4.2.3 Respecto al objetivo específico 3	38
V. CONCLUSIONES	40
5.1 Respecto al objetivo específico 1	40
5.2 Respecto al objetivo específico 2	40
5.3 Respecto al objetivo específico 3	40
5.4 Conclusión general	41
VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	42

6.1 Referencias bibliográficas	42
6.2 Anexos	47
6.2.1 Anexo 01: Fichas bibliográficas	47
6.2.2 Anexo 02: Financiamiento	48
6.2.3 Anexo 03: Cuestionario	49
6.2.4 Anexo 04: Matriz de Consistencia	53

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro N° 01	33
Cuadro N° 02	35
Cuadro N° 03	36

I. INTRODUCCIÓN

Las Micro y Pequeñas Empresas surgieron como un fenómeno socioeconómico que busca responder a muchas de las necesidades insatisfechas de los sectores más pobres de la población. En este sentido se constituyeron en una alternativa frente al desempleo, a los bajos recursos económicos y la falta de oportunidades de desarrollo personal. Pero a pesar de estas bondades, el sector aún no ha logrado alcanzar su máxima potencialidad, debido a una serie de factores tales: la falta de apoyo financiero y la poca relevancia real que le dieron y le dan los gobiernos de turno en sus agendas de trabajo (**Gomero, 2003**).

En Europa, se acordaron y establecieron políticas y programas de apoyo a la MYPEs como: capacitaciones, préstamos y subvenciones, de tal manera que estas entidades generadoras de ingreso tengan las facilidades necesarias para que desarrollen sus actividades. Actualmente en los países europeos como Italia, Inglaterra y otros de la Comunidad Europea, obtienen el 98.2 % de sus ingresos de estas pequeñas empresas, y el 1,8% de sus ingresos provienen de las medianas y grandes empresas. Demostrando de esta manera que, tomando adecuadas decisiones se puede engrandecer a los países. Por lo que la financiación y la capacitación de estas pequeñas empresas fueron vitales, para generar un desarrollo y crecimiento de las economías de los países (**Flores, 2012**).

En la Unión Europea las PYMEs representan el 99,8% de las empresas no

financieras, lo que equivale a 20,7 millones de establecimientos. La gran mayoría (un 92,2%) son microempresas, definidas como las que tienen menos de diez empleados. En 2012, las pymes representaban el 67,4% de todos los empleos en la Unión Europea y un 58,1% del total del valor agregado bruto. En el otro extremo, las grandes empresas, con apenas un 0,2% de los establecimientos, son responsables del 32,6% del empleo y del 41,9% del valor agregado bruto (**Redacción Central, 2013**).

En América Latina hay algunas experiencias interesantes sobre políticas que nacen de los gobiernos a favor de las MYPEs. Por ejemplo, en México el gobierno desde el 2001 a la fecha ha invertido 800 millones de dólares en fortalecer programas a favor de las MYPEs. Por otro lado, en Argentina el Fondo Nacional para la Creación y Consolidación de Micro Emprendimientos, se encarga de las organizaciones sociales que brindan capacitación, asistencia técnica y aprobación de proyectos de quienes quieran financiamiento para sus empresas. Otra oferta es la del Centro de Apoyo a la Microempresa (CAM), las que ofrecen en Buenos Aires asistencia técnica y capacitación, pero quizás más relevante es el programa financiero: “Créditos a tasa cero” que se otorgan a nuevos y pequeños emprendimientos (**Hilario, 2007**).

En el Perú, el reporte del INEI indicó que, según el segmento empresarial, el 96,2% de las empresas son microempresas, el 3,2% pequeñas empresas, el 0,2% medianas empresas y el 0,4% grandes empresas. Según su actividad, el 44,4% de las microempresas se dedican a la comercialización de bienes, mientras que

el 16,2% prestan servicios administrativos, de apoyo y servicios personales. Las microempresas agrupan a 1.648.981 unidades económicas y representan el 96,2% del total de empresas del país, pero solo tienen el 5,6% de las ventas totales (EFE, 2013).

Las pequeñas empresas consideran la falta de financiamiento como uno de los mayores problemas. La inversión inicial, en suma y aparte proviene de ahorros propios. La estrecha base de capital inicial sin reservas líquidas y la estructura financiera, traen consigo que los pequeños empresarios muchas veces escogen productos para cuya fabricación se necesita poco capital inicial para los cuales el tiempo de ejecución es corto y que produzcan en el menor tiempo posible los beneficios necesarios para mantener la producción y esto último depende de la demanda inmediata de los productos fabricados” (Ramos, 2007).

Sin embargo, a nivel del ámbito de estudio se desconocen las principales características del financiamiento en las MYPEs en estudio. Por ejemplo, se desconoce si dichas MYPEs acceden o no a financiamiento, si lo hacen, a qué Sistema financiero recurren, qué tipo de interés pagan, etc; he aquí el vacío del conocimiento. Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento las de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú y de la empresa IMPERIO DE LA MODA de Chimbote, 2015?**

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

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú y de la empresa IMPERIO DE LA MODA de Chimbote, 2015. Para poder conseguir el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú, 2015.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa IMPERIO DE LA MODA de Chimbote, 2015.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú y de la empresa IMPERIO DE LA MODA del sector comercial.

La investigación se justifica porque nos permitirá conocer de manera más profunda y concreta la caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas, tanto a nivel del Perú y de la empresa IMPERIO DE LA MODA.

Así mismo, un negocio sin recursos de financiamiento se moverá con dificultad bajo el peso de su propia deuda. El financiamiento es el combustible sobre el cual marcha el negocio. Una empresa puede tomar diferentes avenidas para conseguir financiamiento, y puede ser usada más de una opción. El financiamiento escogido dependerá del deseo de la empresa de estar endeudada, cuán solventes son los dueños el negocio en el momento en que el negocio fue

fundado y la cantidad de dinero que un negocio necesitará para lanzar y mantenerse por sí mismo a través de una variedad de eventos (**Demand, 2014**).

Finalmente, el presente trabajo de investigación permitirá graduarme como contadora pública y a su vez en lo institucional permitirá que la universidad mejore sus estándares de calidad, permitiendo a sus estudiantes graduarse conforme a lo que establece la ley.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

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

Cabrera & Mariscal (2005) en su trabajo de investigación denominado “Las micro y pequeñas empresas en México y sus principales fuentes de financiamiento”. Tuvo como finalidad, describir las principales características del sector empresarial micro y pequeño, cuya metodología fue descriptiva. **Llegando a las siguientes conclusiones:** a) Fuentes externas establecen que el 63.6% consiguieron créditos con proveedores, las MYPES buscan financiamiento con proveedores con el fin de mantener en circulación operativo, ya que los recursos son canalizados directamente a su capital de trabajo. El mantener su ciclo operativo en movimiento se hace elevado las ventas y produciendo de manera constante. b) Las estadísticas de BANXICO demuestra que el 79.8% de ellas otorgan créditos a sus clientes en el último trimestre del 2004. La obtención de préstamo trae consigo la necesidad de un

financiamiento externo, debido a la escasez de recursos propios para invertirlos en la compañía por parte del dueño. c) Financiamiento externo de banco comerciales representan el 14.5% de las empresas obtuvieron financiamiento de partes relacionadas que no pertenecen a las MYPES, y el 3.3% fueron MYPES.

2.1.2 Nacionales

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

Rengifo (2011) en su trabajo de investigación denominado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro artesanía shipibo

- Conibo del distrito de Callería - Provincia de Coronel Portillo, periodo 2009-2010”. Tuvo como finalidad, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro artesanía Shipibo - Conibo del distrito de Callería.

Cuya metodología fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 14 microempresas, a quienes se les

aplicó un cuestionario de 23 preguntas, se utilizó la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto al financiamiento:** La mayoría de las MYPES (86%) financia su actividad económica con recursos financieros de terceros y la minoría (33%) lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local.

Tacas (2011) en su trabajo de investigación denominado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de muebles de estilo de madera de la ciudad de Pucallpa, periodo 2009-2010”, tuvo como finalidad describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio - rubro venta de muebles de estilo de madera de la ciudad de Pucallpa, periodo 2009-2010. La metodología aplicada fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió a una población muestral de 5 MYPES, a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto al financiamiento:** La totalidad de las MYPES estudiadas (100%) recibieron financiamiento de entidades bancarias y usureros y la mitad de los que recibieron créditos (50%) lo invirtieron en mejoramiento y ampliación de local.

Cáceres (2010) en su trabajo de investigación denominado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio-rubro bordados artesanales del distrito de Chivay, provincia de Caylloma-Región Arequipa, período 2008- 2009”, tuvo como finalidad describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector comercio - rubro bordados artesanales del distrito de Chivay, provincia de Caylloma-región Arequipa; cuya metodología fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 20 talleres de bordados de una población de 40, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado a través de la técnica de la encuesta. Los resultados obtenidos son los siguientes:

Respecto al financiamiento: Un poco más del 2/3 de las MYPEs (70%) recibieron créditos financieros, con una tasa promedio de 3% mensual; solicitando el crédito financiero hasta por más de tres veces al año, y menos de 2/3 (65%) de las MYPE que recibieron crédito lo invirtieron en capital de trabajo.

2.1.3 Regionales

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región de Ancash, menos cualquier ciudad de la provincia de Santa, sobre aspectos relacionados con nuestra variable

y unidades de análisis.

No se encontraron trabajos de investigación realizados en cualquier ciudad de la región Ancash, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad o localidad de la provincia de Santa del departamento de Ancash; sobre nuestra variable y unidades de análisis.

Pastor (2013) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra y venta de calzado del distrito de Chimbote, periodo 2010 – 2011”. Tuvo como finalidad, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector comercio – rubro compra y venta de calzado del distrito de Chimbote periodo 2010 – 2011. Empleando la metodología descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 8 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 24 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta, obteniéndose los

siguientes resultados: **Respecto al financiamiento:** La mayoría de las MYPEs (88%) financian su actividad con préstamos de terceros y la totalidad de las MYPEs estudiadas (100%) invirtió el crédito recibido en la compra de mercaderías.

Quevedo (2013) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Chimbote provincia de Santa, año 2011-2012”. Tuvo como finalidad describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio en el rubro de ferretería del distrito de Chimbote, periodo 2011 - 2012. La investigación fue de tipo descriptivo y para la realización se escogió una muestra de 20 MYPE del sector comercio del rubro ferretería del distrito de Chimbote; a quienes se les aplicó un cuestionario de 36 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta. Los principales resultados fueron: **Respecto al financiamiento:** La mayoría de las MYPEs (80%) de los empresarios encuestados realizan su actividad económica con financiamiento de terceros, y la mitad de las MYPEs (50%) recurre a entidades no bancarias, en el año 2011 el 2/5 de las MYPEs (60%) solicitó crédito a una financiera. De estos empresarios que solicitaron crédito el 80% lo hizo a corto plazo y el 55% pago el

1.54% de interés mensual y el 55% recibieron el monto solicitado.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teorías del financiamiento

2.2.1.1 Teoría de la Jerarquía de Pecking Order

Según **Escalera (2007)**, la teoría de la jerarquía de Pecking Order, establece una ordenación a la hora de obtener financiación para nuevas inversiones. Esta jerarquía consiste básicamente en que las empresas optan preferentemente por la financiación interna, es decir, beneficios retenidos y amortización y, en caso de tener que recurrir a financiación externa optan, en primer lugar, por deuda y en último lugar, por ampliaciones de capital. Diversas aportaciones han intentado explicar esta teoría con argumentos válidos para pequeñas y medianas empresas no cotizadas. El principal argumento en este caso es que las PyMES(o MYPEs en Perú) tienen dificultad a acceder al mercado de capitales. Sin embargo las pequeñas y medianas empresas cuentan con diversas formas de capitalizarse: recursos propios, préstamos a bancos u otros y emisión de acciones. Por lo que utilizan de manera prioritaria el autofinanciamiento, y si este es insuficiente recurre al endeudamiento y solo en última

instancia a la emisión de acciones.

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

Según **Bergado (2012)** las fuentes de financiamiento son las siguientes:

- A) Según el plazo de devolución. Las fuentes de financiación pueden clasificarse en función del tiempo que pase hasta que haya que devolver el capital prestado. Desde esta perspectiva cabe distinguir entre financiación a corto plazo y financiación a largo plazo.
- B) Según el origen de la financiación. Según esta clasificación, las fuentes de financiación pueden dividirse en función de si los recursos se han generado en el interior de la empresa, o bien han surgido en el exterior de la misma aunque finalmente hayan llegado a esta. Según este criterio cabe distinguir entre financiación interna y financiación
- C) Según la titularidad de lo fondo obtenidos. Las fuentes de financiación pueden clasificarse según si los medios de financiación pertenecen a los propietarios de la empresa o si pertenecen a personas o instituciones ajenas a la empresa

2.2.1.3 Plazos de financiamiento

Núñez (2016) plantea que los plazos de financiamiento según los

Financieros y Contadores, utilizan el concepto de corto plazo y largo para mostrar en los Estados Financieros las deudas que tiene la empresa en función del plazo en que deben pagarse.

- Una deuda de corto plazo, es la que debe pagarse dentro de los próximos doce meses
- Una deuda a largo plazo, es la que debe pagarse después de doce meses o en el siguiente periodo fiscal, si los Estados Financieros son los de finales del periodo.

En los Estados Financieros, se considera como Pasivo a Corto Plazo, las amortizaciones que, durante los próximos doce meses, se deben hacer a los Préstamos de Largo Plazo.

Núñez (2016) plantea que los plazos de financiamiento desde el punto de vista de los créditos bancarios, los conceptos podrían ser un poco diferentes.

- Un préstamo de corto plazo sería el que se deba cancelar de tres o hasta cinco años. Generalmente, estos préstamos son para capital de trabajo. (Lo veremos más adelante)
- Un préstamo de largo plazo sería el que se pacte a más de cinco años

2.2.1.4 Utilización de financiamiento

Los ejecutivos de finanzas deben saber bien la respuesta para aprovechar las ventajas que ofrece el crédito. Tradicionalmente,

el crédito surge en el curso normal de las operaciones diarias. Por ejemplo, cuando la empresa incurre en los gastos que implican los pagos que efectuará mas adelante o acumula sus adeudos con sus proveedores, está obteniendo de ellos un crédito temporal. Ahora bien, los proveedores de la empresa deben fijar las condiciones en que esperan que se les pague cuando otorgan el crédito. Las condiciones de pago clásicas pueden ser desde el pago inmediato, o sea al contado, hasta los plazos más liberales, dependiendo de cual sea la costumbre de la empresa y de la opinión que el proveedor tenga de capacidad de pago de la empresa. Una cuenta de Crédito Comercial únicamente debe aparecer en los registros cuando éste crédito comercial ha sido comprado y pagado en efectivo, en acciones del capital, u otras propiedades del comprador. El crédito comercial no puede ser comprado independientemente; tiene que comprarse todo o parte de un negocio para poder adquirir ese valor intangible que lo acompaña.

2.2.2 Teorías de las micro y pequeñas empresas

2.2.2.1 Teoría de competitividad sistemática de las micro y pequeñas empresas

Según **Sánchez (2009)** esta teoría busca crear que los programas

crediticios y de capacitación contribuyan significativamente a superar la segmentación de las estructuras de las empresas y de los mercados laborales, para que las MYPE crezcan y que lleguen a convertirse en unidades productivas formales que coadyuvan en el mejoramiento de la producción y a crear empleos estables y bien remunerados. Para acrecentar su número sugieren la interrelación de tres áreas cuya simbiosis permite generar el potencial para la creación de empleos, en consonancia con el fortalecimiento de la productividad y eficiencia, a la vez que con la generación de nuevas ventajas competitivas basadas en el conocimiento. Esta teoría se creó con el propósito, proveer a los productores nacionales de insumos baratos; dominar los mercados locales; exportar de esos países productos terminados a otras regiones y suministrar productos intermedios más baratos a sus filiales en otras regiones del mundo.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición de financiamiento

En términos generales, el financiamiento es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada en un contrato. Dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional (intereses), que depende de lo que ambas partes

hayan acordado (**Quincho, 2011**).

Así mismo, es el conjunto de recursos monetarios financieros que se destinarán para llevar a cabo una determinada actividad o proyecto económico (**Aguilar, 2015**).

Finalmente, es el mecanismo que tiene por finalidad, obtener recursos con el menor costo posible y tiene como principal ventaja la obtención de recursos y el pago en años o meses posteriores a un costo de capital fijo (**Cruz, 2012**).

2.3.2 Definición de las micro y pequeñas empresas

Según el Art.2 de la ley 28015 **AMPE PERU (2003)** la Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Sunat (2015) afirma que las Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción,

comercialización de bienes o prestación de servicios.

Balbuena (2009) nos dice que, a las Micro y Pequeñas Empresas se las puede definir en 3 tipos:

- **MYPE de Acumulación:** Las MYPEs de acumulación, tienen la capacidad de generar utilidades para mantener su capital original e invertir en el crecimiento de la empresa, tienen mayor cantidad de activos y se evidencia una mayor capacidad de generación de empleo remunerado.
- **MYPE de Subsistencia:** Las MYPEs de subsistencia son aquellas unidades económicas sin capacidad de generar utilidades, en detrimento de su capital, dedicándose a actividades que no requieren de transformación substancial de materiales o deben realizar dicha transformación con tecnología rudimentaria. Estas empresas proveen un “flujo de caja vital”, pero no inciden de modo significativo en la creación de empleo adicional remunerado.
- **Nuevos Emprendimientos:** Los nuevos emprendimientos se entienden como aquellas iniciativas empresariales concebidas desde un enfoque de oportunidad, es decir como una opción superior de autorrealización y de generación de ingresos.

2.4 Empresa “IMPERIO DE LA MODA”

La empresa “IMPERIO DE LA MODA”, identificada con RUC 10329759160, inicio sus actividades el 01 noviembre del 2001, la cual está ubicada en JR. MANUEL RUIZ N° 505 CASCO URBANO (FRENTE AL MERCADO MODELO) CHIMBOTE, teniendo como actividad económica a compra/venta de textiles, calzado en el mercado interno.

III. METODOLOGÍA

3.1 Diseño de la investigación

El diseño de la presente investigación fue descriptivo - bibliográfico - documental y de caso.

3.2 Población y muestra

Dado que el presente trabajo de investigación es bibliográfico y de caso, no hubo población, tampoco muestra.

3.3 Definición y operacionalización de variables

No aplica dado que la presente investigación es bibliográfica – documental y de caso.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1 Técnica:

Para el recojo de la investigación se utilizó las técnicas de: revisión bibliográfica, entrevista y comparación.

3.4.2 Instrumento:

Para el recojo de la investigación se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas, cuestionarios de preguntas y cuadro comparativo.

3.5 Plan de análisis

En la presente investigación se utilizará el siguiente plan de análisis:

- Para cumplir con el objetivo específico 1 se revisó la bibliografía pertinente y necesaria; fundamentalmente se procuró encontrar los antecedentes pertinentes a la variable de estudio y unidades de análisis de nuestro trabajo de investigación. Luego dicha información se sistematizó adecuadamente en el cuadro 01, para posteriormente hacer los análisis correspondientes y las conclusiones pertinentes.
- Para cumplir con el objetivo específico 2, se elaboró y aplicó un cuestionario de tantas preguntas cerradas pertinentes al estudio de caso. Luego dicha información se sistematizó adecuadamente en el cuadro 02, para posteriormente hacer los análisis correspondientes, y las conclusiones pertinentes.
- Para conseguir el objetivo específico 3, se realizó un análisis comparativo de los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2. Luego dicha información se sistematizó adecuadamente en el cuadro 03, para posteriormente hacer los análisis correspondientes y las conclusiones pertinentes.

3.6 Matriz de consistencia

Anexos 04

3.7 Principios Éticos

No aplicó por ser trabajo bibliográfico - documental y de caso.

IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1 Resultados:

4.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2015.

CUADRO 01

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Rengifo (2011)	Determina que la mayoría de las MYPES (86%) financia su actividad económica con recursos financieros de terceros y la minoría (33%) lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local.
Tacas (2011)	Afirma que la totalidad de las MYPES estudiadas (100%) recibieron financiamiento de entidades bancarias y usureros y la mitad de los que recibieron créditos (50%) lo invirtieron en mejoramiento y ampliación de local.
Cáceres (2010)	Establece que un poco más del 2/3 de las MYPES (70%) recibieron créditos financieros, con una tasa promedio de 3% mensual ; solicitando el crédito financiero hasta por más de tres veces al año, y menos de 2/3 (65%) de las MYPE que recibieron crédito lo invirtieron en capital de trabajo.

Pastor (2013)

Describe que la mayoría de las MYPEs (88%) financia su actividad con préstamos de terceros y la totalidad de las MYPEs estudiadas (100%) invirtió el crédito recibido en la compra de mercaderías.

Quevedo (2013)

Afirma que la mayoría de las MYPEs (80%) de los empresarios encuestados realizan su actividad económica con financiamiento de terceros, y la mitad de las MYPEs (50%) recurre a entidades no bancarias, en el año 2011 el 2/5 de las MYPEs (60%) solicito crédito a una financiera. De estos empresarios que solicitaron crédito el 80% lo hizo a corto plazo y el 55% pago el 1.54% de interés mensual y el 55% recibieron el monto solicitado.

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

4.1.2 Resultados respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa IMPERIO DE LA MODA de Chimbote, 2015.

CUADRO 02

ÍTEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS	OBSERVACIONES
1. ¿Cómo ha financiado su actividad económica: con recursos propios o de terceros?		La MYPE a financiado su actividad economica con recursos de terceros
2. ¿Recibió el crédito solicitado para su empresa?	Sí <u>X</u> No__	
3. ¿ El financiamiento que obtuvieron fue de entidades bancarias o no bancarias?		El prestamo fue obtenido de entidades bancarias
4. ¿El préstamo que obtuvo contribuyo a la solución de problemas de liquidez de su empresa. Es decir le alcanzo para el cumplimiento de sus deudas y obligaciones?	Sí <u>X</u> No __	
5. Ud. cree que el préstamo obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados?	Sí __ No <u>X</u>	
6. ¿El préstamo obtenido lo invirtió en compra de mercadería?	Sí <u>X</u> No __	
7. ¿El préstamo obtenido lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local?	Sí <u>X</u> No __	
8. ¿El préstamo obtenido lo invirtió en compra de activos fijos?	Sí __ No <u>X</u>	
9. ¿El préstamo obtenido lo invirtió en programas de capacitación?	Sí __ No <u>X</u>	

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

4.1.3 Resultado respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú y de la empresa IMPERIO DE LA MODA del sector comercial.

CUADRO 03

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
	La mayoría de las MYPES financia su actividad económica con recursos financieros de terceros, invirtiéndolo en mejoramiento y/o ampliación de su local (Rengifo, 2011) .	El contador afirmó que la MYPE a financiado su actividad economica con recursos de terceros (ITEM 1) . Así mismo el préstamo obtenido lo invirtieron en mejoramiento y/o ampliación de local (ITEM 7) .	Sí coinciden
Financiamiento	La totalidad de las MYPES reciben financiamiento de entidades bancarias y usureros el cual lo invirtieron en mejoramiento y ampliación de local. (Tacas, 2011)	El contador afirmó que el financiamiento que obtuvieron fue de entidades bancarias (ITEM 3) . El contador afirmó que el préstamo obtenido lo invirtieron en mejoramiento y/o	Si coinciden

		ampliación de local (ITEM 7).	
	Las MYPEs recibieron créditos financieros, el cual fue invertido en capital de trabajo. (Cáceres, 2010)	El contador afirmó que el préstamo obtenido lo invirtieron en compra de mercadería (ITEM 6).	Si coinciden
	La mayoría de las MYPEs financia su actividad con préstamos de terceros, invirtiendo el crédito recibido en la compra de mercaderías (Pastor, 2013).	El contador afirmó que la MYPE a financiado su actividad económica con recursos de terceros (ITEM 1). El contador afirmó que el préstamo obtenido lo invirtieron en compra de mercadería (ITEM 6).	Sí coinciden
	La mayoría de las MYPEs realizan su actividad económica con financiamiento de terceros, y la mitad de las MYPEs recurre a entidades no bancarias, en el año 2011 el 2/5 de las MYPEs solicito crédito a una financiera. (Quevedo, 2013)	El contador afirmó que el financiamiento que obtuvieron fue de entidades bancarias (ITEM 3).	No coinciden

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

4.2 Análisis de resultados:

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Rengifo (2011), Tacas (2011), Quevedo (2013), Pastor (2013) & Cáceres (2010) determinan que los empresarios de las MYPE del Perú financian su actividad económica con préstamos de terceros, invirtiendo el crédito obtenido en mejoramiento y/o ampliación de su local. Lo que concuerda con la teoría de **Escalera (2007)**, la jerarquía de Pecking Order, quien establece que las empresas en caso de tener que recurrir a financiación externa optan, en primer lugar, por deuda. Sin embargo las pequeñas y medianas empresas cuentan con diversas formas de capitalizarse y una de ellas es préstamos a bancos u otros.

Pastor (2013) & Cáceres (2010) determinan que el crédito recibido por los empresarios de las MYPEs lo invierten en compra de mercaderías. Lo que concuerda con **Cabrera & Mariscal (2015)** quienes establecen que las MYPE buscan financiamiento con proveedores con el fin de mantener en circulación operativo, ya que los recursos son canalizados directamente a su capital de trabajo.

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Para realizar el análisis de los resultados del objetivo específico 2, se ha tomado en cuenta los factores que influyen en el financiamiento de la empresa del caso estudiado:

La empresa “**IMPERIO DE LA MODA**”, en los dos últimos años ha requerido financiamiento de terceros, principalmente crédito bancario, el préstamo que obtuvo contribuyó a la solución de problemas de liquidez de su empresa, le alcanzó para el cumplimiento de sus deudas y obligaciones, invirtiendo el dinero en compra de mercadería, y, en mejoramiento y/o ampliación de local sin embargo el préstamo obtenido no ayudó a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados. Lo que concuerda con **Rengifo (2011), Tacas (2011) & Pastor (2013)** quienes determinan que la mayoría de las MYPEs financia su actividad con préstamos de terceros, de entidades bancarias, invirtiendo el crédito obtenido en mejoramiento y/o ampliación de local y en capital de trabajo.

4.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

La mayoría de los elementos de comparación del objetivo específico 1 y el objetivo específico 2, coinciden, debido a que los autores revisados que han generado los resultados del objetivo específico 1, establecen que la mayoría de las MYPE del Perú se caracterizan por

financiar su actividad económica con préstamos de terceros, invirtiendo el crédito obtenido en mejoramiento y/o ampliación de su local; así mismo, la MYPE en estudio no tienen problemas con respecto al financiamiento debido a que cumple con la mayor parte de factores que hacen que la MYPE estudiada realice un adecuado financiamiento; es decir, tiene acceso al financiamiento de terceros, principalmente crédito bancario, y finalmente invirtiendo el crédito obtenido en compra de mercadería, y, en mejoramiento y/o ampliación de local.

V. CONCLUSIONES

Con la finalidad de dar cumplimiento a objetivo principal de la investigación sobre, describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú, 2015.

5.1 Respecto al objetivo específico 1:

La mayoría de los autores revisados establecen que las MYPE del Perú se caracterizan por financian su actividad económica con préstamos de terceros, invirtiendo el crédito obtenido en mejoramiento y/o ampliación de su local, dependiendo al diseño y política de financiamiento, la cual debe ser seleccionada por la empresa dependiendo de sus necesidades de inversión. Sin embargo, algunas MYPE invierten el crédito obtenido en su capital de trabajo.

5.2 Respecto al objetivo específico 2:

En el caso de la empresa “IMPERIO DE LA MODA” y de acuerdo a lo manifestado por el contador: Esta MYPE se caracteriza en haber utilizado financiamiento de terceros, pudo solucionar problemas de liquidez de su empresa, cumplió con sus deudas y obligaciones, ha invertido en mejoramiento y/o ampliación de local, y en compra de mercadería

5.3 Respecto al objetivo específico 3:

De análisis componentes se llego a lo siguiente: La mayoría de los autores nacionales revisados, se han dedicado a caracterizar el financiamiento y

establecer que las MYPE del Perú acuden a financiamiento de terceros, estos terceros son las entidades no bancarias invirtiendo el crédito obtenido compra de mercadería y en mejoramiento de su local, en cambio, la empresa “IMPERIO DE LA MODA”, acude a financiamiento de entidades bancarias.

5.4 Conclusión general:

Según los autores pertinentes revisados, las MYPE del Perú se caracterizan por obtener financiamiento de terceros (entidades no bancarias) lo cual lo invierten en capital de trabajo, y/o ampliación de su local, dependiendo a las necesidades y/o política de la empresa; en cambio, la empresa “IMPERIO DE LA MODA” se caracteriza por obtener préstamo de entidades bancarias, lo que a su vez lo usa para compra de mercadería y la ampliación de su local, cabe decir que es recomendable que con el crédito obtenido pueda capacitar a su personal con el fin de poder lograr una mejora en las ventas y así tener como resultado que la empresa del caso pueda ser competitiva frente otras MYPEs del sector y así lograr que esta MYPE pueda obtener mayores ingresos.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1 Referencias bibliográficas:

Aguilar, K. (2015). Financiamiento Internacional. Recuperado el 02 de julio del 2015 <http://prezi.com/45veezsq4rx/financiamiento-internacional/>

AMPE PERU. (2003). Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa: Ley 28015. Recuperado el 01 de julio del 2015 <http://www.ampeperu.gob.pe/documentos/Normas%20de%20Interes%20Municipal/Ley%2028015%20Promoco%C3%B3n%20y%20Formalizaci%C3%B3n%20MYPEs.pdf>

Balbuena, J. (2009). Las MYPEs en el Perú. Recuperado el 3 de julio del 2015 de <http://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>

Bergado, F. (2012). Fuentes de financiación de la empresa: Préstamos Bancarios. Recuperado el 24 de Noviembre del 2016, de: <http://www.gestiopolis.com/fuentes-financiacion-empresa-prestamos-bancarios/>

Cáceres, C. (2009). “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPEs del sector comercio-rubro bordados artesanales del distrito de Chivay, provincia de Caylloma-Región Arequipa, período 2008-2009”. Recuperado el 30 de noviembre del 2015 <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000020013>

Camacho, M., Aparicio, O., Rojas, A. & Cambridge, R. Decisiones del Financiamiento. Recuperado el 01 de diciembre del 2015

<http://www.monografias.com/trabajos100/sobre-las-decisiones-definanciamiento/sobre-las-decisiones-de-financiamiento.shtml>

Cámara Argentina de la Pequeña y Mediana Empresa. (2012). Informe del Ministerio de Industria. Recuperado el 02 de diciembre del 2015 <http://www.pymes.org.ar/sitio/modules.php?name=News&file=article&sid=442>

Cabrera, R. & Mariscal, M. (2005). Las micro y pequeñas empresas en México y sus principales fuentes de financiamiento. Recuperado el 27 de julio del 2015 http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/ladi/cabrera_d_r/capitulo_4.html

Cruz, O. (2012). *Planificación y Control Interno*. Recuperado el 20 de junio del 2015 <http://www.monografias.com/trabajos90/planificacion-y-controlfinanciero/planificacion-y-control-financiero3.shtml>

Demand, F. (2014). *La Importancia del Financiamiento para las Empresas*. Recuperado el 27 de julio del 2015 <http://pyme.lavoztx.com/la-importancia-delfinanciamiento-para-las-empresas-9870.html>

Escalera, M. (2007). El impacto de las características organizacionales e individuales de los dueños o administradores de las pequeñas y medianas empresas en la toma de decisiones financieras que influyen en la maximización del valor de la empresa 2007. Recuperado el 26 de diciembre del 2015 de <http://www.eumed.net/eve/index.htm>.

Flores, A. (2004). Metodología de gestión para las micros, pequeñas y

medianas empresas en Lima Metropolitana. Recuperado el 20 de abril del 2015

http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/Tesis/Empre/flores_ka/flores_ka.pdf

García, V. (2010). Pequeñas empresas en Estados Unidos. Recuperado el 02 de diciembre del 2015

<http://coyunturaeconomica.com/microeconomia/pequenasempresas-en-usa>

Gomero, N. (2003). "Participación de los intermediarios financieros bancarios y no bancarios en el desarrollo de las PYMEs textiles en Lima Metropolitana de 1999 al 2000". Recuperado el 4 de Mayo del 2016, de:

http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/tesis/empre/gomero_gn/t_completo.pdf

Mathews, J. (2009). Competitividad. Recuperado el 05 de diciembre del 2015

<http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/COMPETITIVIDAD.pdf>

Núñez, E. (2016). *Plazos de financiamiento y Tasas de Interés bancaria*. Recuperado el 24 de Noviembre del 2016, de:

<http://www.fundapymes.com/plazos-de-financiamiento-y-tasas-de-interes-bancarias-parte-1/>

Pastor, C. (2013). "*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra y venta de calzado del distrito de Chimbote, periodo 2010 – 2011*".

Recuperado el 01 de diciembre del 2015
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027795>

Quevedo, G. (2013). “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Chimbote provincia de Santa, año 2011-2012”. Recuperado el 03 de diciembre del 2015

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000028118>

Quincho, M. (2011). La Influencia de la forma de acceso al financiamiento de las MYPEs. Recuperado el 17 de junio del 2015

<http://www.monografias.com/trabajos89/financiamiento-mypes/financiamientomypes.shtml>

Redacción Central. (2013). Innovación y mercados, retos para consolidar Pymes de América y la UE. Recuperado el 01 de diciembre del 2015

<http://www.lostiempos.com/diario/actualidad/economia/20130203/innovacion-y-mercados-retos-para-consolidar-pymes-de-america-y-la-ue-200982-429081.html>

Rengifo, J. (2011). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro artesanía shipibo-conibo del distrito de Callería-Provincia de Coronel Portillo, periodo 2009- 2010. Recuperado el 28 de abril del 2015

http://erp.uladech.edu.pe/archivos/03/03012/documentos/repositorio/2012/01/03/00018_0/00018020130821115047.pdf

Serna, J. (2014). Las PYMES y su contribución en la tributación nacional. Recuperado el 02 de diciembre del 2015

<http://www.cilea.info/public/File/29%20Seminario%20Manizales/4%20COLOMBIA%20Restrepo%20ponencia.pdf>

Silipú, B. (2013). Estructura de Financiamiento de las MYPEs. Recuperado el 21 de junio del 2015 <http://blogs.peru21.pe/tumismoeres/2013/02/estructura-definanciamiento- e.html>

SUNAT. (2015). Definición de las Micro y Pequeña Empresa. Recuperado el 8 de julio del 2015 <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/definemicroPequeñaEmpresa.html>

Tacas, M. (2011). “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de muebles de estilo de madera de la ciudad de Pucallpa, periodo 2009-2010”. Recuperado el 20 de noviembre del 2015 <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000024797>

Turmero, I. (2010). Decisiones de Financiamiento. Recuperado el 24 de Noviembre del 2016, de: <http://www.monografias.com/trabajos100/sobre-las-decisiones-financiamiento/sobre-las-decisiones-financiamiento2.shtml>

6.2 Anexos

6.2.1 ANEXO 01: Fichas bibliográficas

6.2.1.1 Ficha Bibliográfica 001

FICHA BIBLIOGRÁFICA	
TITULO / LIBRO	Finanzas y Financiamiento
CIUDAD / PAÍS	Perú
AUTOR (A):	Lira Briceño Paúl
ADITORIAL / EDICIÓN:	Lastra Eduardo, Arce Alejandro
AÑO:	2009
FUENTE:	http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf

6.2.1.2 Ficha Bibliográfica 002

FICHA BIBLIOGRÁFICA	
TITULO / LIBRO	Modelo tecnológico de integración de servicios para la MYPE Peruana.
CIUDAD / PAÍS	Lima/Perú
AUTOR (A):	Yamakawa Peter, Del Castillo Carlos, Baldeón Johan, Espinoza Luis Miguel, Granda Juan Carlos, Vega Lidia
ADITORIAL / EDICIÓN:	Ada Ampuero
AÑO:	2010
FUENTE:	http://www.esan.edu.pe/publicaciones/2010/10/20/libro%20mype%201.pdf

6.2.2 ANEXO 02: Financiamiento

Para el desarrollo y elaboración de mi proyecto de investigación, los gastos serán autofinanciados.

6.2.3 ANEXO 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted mi cordial saludo:

Agradezco su participación aportando datos respondiendo a las preguntas del presente cuestionario que consta de **18 interrogantes**, mediante el cual me permitirá realizar mi investigación y luego formular mí Informe de Investigación cuyo título es **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DE PERÚ: CASO EMPRESA “IMPERIO DE LA MODA”- CHIMBOTE, 2015.**

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

Nombre del Propietario de la empresa: _____ Fecha: / / _____

INSTRUCCIONES: Marcar dentro del recuadro con una “X” la alternativa correcta:

I. REFERENTE AL REPRESENTANTE LEGAL DE LA MYPE

1.1 Edad del representante legal:

Años.

1.2 Sexo del Representante legal:

Masculino

Femenino

1.3 Grado de instrucción del representante legal:

- Ninguno
- Primaria Incompleta Completa
- Secundaria Incompleta Completa
- Superior No Universitaria Incompleta Completa
- Superior Universitaria Incompleta Completa

II. REFERENTE A LA MYPE

2.1 Nombre de la empresa:

2.2 Dirección:

2.3 Años de permanencia en el Mercado: años

2.4 Número de trabajadores:

Trabajadores permanentes.

Trabajadores eventuales.

2.5Cuál es el objetivo de su empresa?

- Obtener más ganancias

- Dar empleo a la familia

- Dar empleo a la comunidad

2.6 ¿Su empresa lleva Contabilidad?

Si No

2.7 Tiene asesoramiento profesional de un:

- Contador
- Administrador
- Economista
- Otro profesional
- Ninguno

III. REFERENTE AL FINANCIAMIENTO

3.1 ¿Ha requerido el financiamiento de terceros en los dos últimos años?

Sí No

3.2 ¿Recibió el crédito solicitado para su empresa?

Si Sí No

3.3 ¿El financiamiento que obtuvieron fue de entidades bancarias?

Si No

3.4 ¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los prestamos recibidos?

Si No

3.5 ¿En que fue invertido el préstamo que obtuvo?

- Compra de mercadería

- Mejoramiento y/o ampliación de local
- Compra de Activos fijos
- Programa de capacitación

3.6 ¿El préstamo que obtuvo contribuyo a la solución de problemas de liquidez de su empresa. Es decir le alcanzo para el cumplimiento de sus deudas y obligaciones?

Si No

3.7 Si la respuesta fue si, diga fue para:

- Pagar a proveedores
- Para pagar tributo
- Pagar a los trabajadores
- Para otras deudas y/o obligaciones

3.8 ¿Ud. cree que el préstamo obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados?

Si No

6.2.4 Matriz De Consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú: Caso empresa IMPERIO DE LA MODA - Chimbote, 2015	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú y de la empresa IMPERIO DE LA MODA de Chimbote, 2015?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú y de la empresa IMPERIO DE LA MODA de Chimbote, 2015	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú, 2015. 2. Describir las características del financiamiento de la empresa IMPERIO DE LA MODA de Chimbote, 2015. 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú y de la empresa IMPERIO DE LA MODA del sector comercial.

FUENTE: Elaboración propia en base al título de la investigación propuesto.