



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 “CONSTRUCCIONES ANDREITA E.I.R.L.” -

HUARMEY, 2017

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

AUTORA:

Bach. ROSA ANGELICA BENANCIO RODRIGUEZ

ASESOR:

MGTR. JULIO JAVIER MONTANO BARBUDA

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 DEL PERÚ:
CASO EMPRESA “CONSTRUCCIONES ANDREITA E.I.R.L.” -

HUARMEY, 2017

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

AUTORA:

Bach. ROSA ANGELICA BENANCIO RODRIGUEZ

ASESOR:

MGTR. JULIO JAVIER MONTANO BARBUDA

CHIMBOTE – PERÚ

2018

JURADO EVALUADOR DE TESIS

DR. LUIS ALBERTO TORRES GARCÍA

PRESIDENTE

MGTR. JUAN MARCO BAILA GEMÍN

MIEMBRO

DR. EZEQUIEL EUSEBIO LARA

MIEMBRO

AGRADECIMIENTO

Agradezco a mi familia por dedicarme todo su apoyo, creer en mi cuando más los necesitaba y de esta manera darme fuerza para seguir adelante.

Agradezco a Dios por guiar mi camino y hacer de esta manera que yo cumpla mi objetivo.

A mi asesor quien gracias a sus conocimientos me brindo concejos sabios para la realización de esta tesis.

DEDICATORIA

Dedico esta tesis a mi familia que me brindó todo lo que necesitaba para que yo pudiera lograr mis metas, y sobre todo por creer en mí.

A mis docentes que gracias a sus experiencias, me aconsejaron, enseñaron lecciones para que yo pueda cumplir mis metas, sin importar los obstáculos que se me puedan presentar.

RESUMEN

La presente investigación, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: “Construcciones ANDREITA E.I.R.L.” – Huarmey, 2017. Para llevar a cabo dicha investigación se hizo uso de la metodología cualitativa y se utilizó el diseño descriptivo no experimental, aplicándose técnicas del cuestionario e instrumentos de investigación como búsqueda de información en el periódico, internet y análisis documental. Luego de aplicados los instrumentos señalados se arribó a los siguientes resultados: Que el financiamiento es limitado por parte de las instituciones financieras porque las MyPES no cumplen con todos los requisitos (copia de DNI, recibo de luz, título de propiedad, 3 últimos PDT, facturas o boletas de compras, constitución de la empresa, etc.), es por ello que recurren a financiamiento por terceros, sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edpymes), etc. Sin embargo esta empresa si cumplió con los requisitos obteniendo un financiamiento de S/. 30 000 a un corto plazo (6 meses) siendo destinado para capital de trabajo, así mismo se determina que el financiamiento incide en la desarrollo de las MyPES de nuestro país permitiendo su permanencia en el mercado empresarial.

Palabra Clave: Financiamiento, micro y pequeñas empresa, sector comercio.

ABSTRACT

The general objective of this research was to: Determine and describe the characteristics of the financing of micro and small businesses in the Peruvian commerce sector: "Construcciones ANDREITA EIRL" - Huarmey, 2017. To carry out this research, the methodology used qualitative and non-experimental descriptive design was used, applying questionnaire techniques and research instruments such as information search in the newspaper, internet and documentary analysis. After the indicated instruments were applied, the following results were achieved: That the financing is limited by the financial institutions because the MyPES do not comply with all the requirements (copy of ID card, electricity bill, title deed, last 3 PDTs, invoices or purchase slips, establishment of the company, etc.), that is why they resort to financing by third parties, a formal non-banking financial system (municipal, rural and Edpymes savings banks, etc.). However, this company did meet the requirements obtaining a financing of S /. 30,000 in a short term (6 months) being destined for working capital, likewise it is determined that the financing affects the development of the MyPES of our country allowing its permanence in the business market.

Keyword: Financing, micro and small enterprises, trade sector.

CONTENIDO

CARATULA	i
CONTRACARATULA.....	ii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	iii
HOJA DE AGRADECIMIENTO	iv
HOJA DE DEDICATORIA	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT	vii
CONTENIDO	viii
ÍNDICE DE GRAFICOS, TABLAS Y CUADROS.....	ix
I. INTRODUCCIÓN.....	11
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	16
2.1. Antecedentes	16
2.1.1. Internacionales	16
2.1.2. Nacionales.....	20
2.1.3. Regionales.....	23
2.1.4. Locales.....	33
2.2. Bases teóricas	33
2.2.1. Teorías del financiamiento	33
2.2.2. Teoría tradicional de la estructura financiera	34
2.2.3. Teoría de las MYPES	35
2.2.4. Teoría de las inversiones en capital humano	35

2.3. Marco conceptual	37
III. METODOLOGÍA	43
3.1. Diseño de la investigación	43
3.2. Población y muestra.....	43
3.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	43
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	43
3.5. Plan de análisis	44
3.6. Matriz de consistencia	44
3.7. Principios éticos	44
IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	45
4.1. Resultados	45
4.1.1. Respecto al objetivo específico 1.....	45
4.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	49
4.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	53
4.2. Análisis de resultados	55
4.2.1. Respecto al objetivo específico 1.....	55
4.2.2. Respecto al objetivo específico 2.....	56
4.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	56
V. CONCLUSIONES	58
5.1. Respecto al objetivo específico 1	58
5.2. Respecto al objetivo específico 2	58
5.3. Respecto al objetivo específico 3	59
5.4. Conclusión general	59

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	60
6.1. Referencias bibliográficas	60
6.2. Anexos	64
6.2.1. Anexo 01 Matriz de consistencias.....	64
6.2.2. Anexo 02 Modelo de fichas bibliográficas.....	65
6.2.3. Anexo 03 Cuestionario	66

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 01	45
Cuadro 02	49
Cuadro 03	53

I. INTRODUCCIÓN

En los países desarrollados las mypes han ido surgiendo, a lo largo de estas dos últimas décadas, un conjunto diverso de iniciativas locales de desarrollo, tratando de generar actividades, empresas, o nuevos empleos, mediante el estímulo de la innovación creativa y los emprendimientos empresariales, haciendo a las MYPE en un elemento esencial para el sostenimiento y desarrollo a las economías de los países, por representar en términos cuantitativos mayor presencia en el ámbito empresarial. **Flores (2004)**

Asimismo siempre se menciona que en la economía peruana las Mypes son las mayores generadoras de empleo, además de contribuir con un alto porcentaje del PBI. Sin embargo, también es uno de los sectores con menos apoyo concreto y decidido por parte del gobierno. Así lo establece este autor al identificar que prácticamente no existe un sistema nacional de capacitación dirigido a la mejora de la competitividad de la micro y pequeña empresa en el mediano plazo, como sí lo tienen otros países latinoamericanos Chile, Brasil y México, de cuyas experiencias se ha podido identificar que, básicamente, se debe contar con cuatro subsistemas, regulatorio; de representación, apoyo y promoción; de proveedores de servicios de capacitación o desarrollo empresarial y de financiamiento. Con esta pauta, a través del análisis legal y funcional de las instituciones relacionadas con la Mypes y entrevistas a expertos de estas instituciones, los autores diagnostican el estado en que se encuentra el aparato institucional, las políticas de promoción y apoyo a la Mypes peruana. Para resolver estas limitaciones,

proponen un sistema nacional de capacitación mediante un modelo de acciones y estrategias que articule eficientemente a todos los actores involucrados con la Mypes, en el que exista un organismo regulador que establezca las bases, marque la pauta y fije las normas para que la oferta de capacitación llegue adecuadamente a los demandantes, los micro y pequeños empresarios. **Haydeé Albújar, Luis Janampa, Renato Odar y María del Carmen Osorio (2008)**

De otro lado las MYPES se constituyen en el eje del desarrollo industrial debido a su capacidad para crear empleos, a su flexibilidad en la estructura organizacional, y a su adaptabilidad a la innovación y a los movimientos del mercado. Sin embargo, no tienen acceso a apoyos financieros referenciales de la banca de desarrollo a causa de que estos se otorgan a través de intermediarios financieros. Por otro lado, a la banca comercial no le atrae operar un recurso de fomento en este segmento de empresas por la baja rentabilidad y la complejidad que representa el volumen de operaciones. **Bazán (2006)**

En el Perú, sólo un reducido sector de la población puede tener acceso al dinero que prestan los bancos “Formales”. El resto de personas también tiene necesidades de capital de trabajo o de crédito de consumo de manera creciente, pero no tiene acceso al crédito formal. El resultado de ello ha sido la aparición de un variado y complejo sistema financiero “Informal” o “No Formal”, cuyas características son poco conocidas. Un calificado equipo de economistas ha estudiado este importante problema en sus diferentes modalidades, tanto desde el lado de las fuentes del crédito, como del lado de la demanda y las características

de sus usuarios. Microempresarios, agricultores y hogares populares recurren a esta suerte de banca “alternativa”, pese a carecer de un título de propiedad o de garantías reales que son normalmente exigidas en la banca formal. **Gonzales, Alvarado, Portocarrero, Trivelli, Galarza e Hildegardi Venero (2001)**

En la región Ancash las MYPE presentan una deficiente organización a nivel empresarial que involucra aspectos económicos, financieros y administrativos, que impide el desarrollo de experiencias asociativas de tipo gremial y empresarial. Asimismo, la escasa capacitación de la MYPE, no les permite tener capacidad competitiva frente a sus competidores, estas limitantes en la mayoría de los casos es porque los mismo microempresarios tienen poca valoración a la capacitación y desarrollo empresarial. También en el departamento de Ancash, las MYPE, al igual que en todo el Perú registran altos índices de informalidad, como consecuencia de un complejo sistema administrativo gubernamental que no permite una celeridad oportuna en los procedimientos que los usuarios tienen que efectuar en los trámites previos con la finalidad de cumplir con los requisitos exigidos por ley. También, el consejo regional de las MYPE de Ancash, con la colaboración y participación de sus miembros integrantes, han elaborado el presente plan de promoción y formalización para la competitividad y desarrollo de las MYPE, el mismo que constituye un documento de gestión con la finalidad de promover el desarrollo, la formalización y la competitividad de las MYPE en nuestra región. **Tantas (2010)**

Todo financiamiento es resultado de una necesidad; por ello, se requiere que este

muy bien estructurado y planeado. Por eso se recomienda: Optar por la mejor tasa de interés a la que este sujeto el préstamo, evaluando varios escenarios; verificar el tiempo que se necesita para amortizar el préstamo sin poner en peligro la estabilidad de la empresa y sin descuidar la fecha de los vencimientos de pagos e incluso evaluar los períodos de gracia por algún problema financiero que pueda incurrir la empresa; Estudiar el tipo de moneda en que se otorgará el préstamo (moneda nacional o extranjera), ya que se podrá ganar un pequeño porcentaje por tipo de cambio o se podrá correr un riesgo cambiario; disminuyendo o aumentando el margen de ganancia del financiamiento; Analizar la flexibilidad que otorgan los bancos al vencimiento de cada pago y sus sanciones, además de las políticas de renovación de créditos. **Bustamante (2008)**

La empresa “CONSTRUCCIONES ANDREITA E.I.R.L.” con RUC N° 20541643517, dedicada a la venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipo y materiales de fontanería y calefacción, teniendo como inicio de actividad económica el 01 de marzo del 2012, cuenta con 06 años de operatividad, destacando como una organización altamente eficiente y socialmente útil, cuya proyección es crecer sostenidamente enfocado a satisfacer a sus clientes y tener una mayor ampliación en del mercado.

Huarmey es una ciudad donde existen cada vez más establecimientos de negocios del sector comercio, entre ellas encontramos a la empresa “CONSTRUCCIONES ANDREITA E.I.R.L.” se encuentra en Panamericana Norte Km. 293 Mza. I Lote. 2 Urb. Mariano P. Morante, sin embargo, se desconoce de forma cierta y concreta,

las principales características del financiamiento de dicha MYPE, por ejemplo, se desconoce si dicho capital de trabajo es otorgado por entidades bancarias o no bancarias, si tienen acceso o no al financiamiento, a que instituciones financieras recurren para obtener financiamiento, la tasa de interés que pagan por los créditos recibidos y a qué plazo son otorgados los créditos, los montos solicitados, etc. Por lo expuesto, se evidencia que existe un vacío del conocimiento. Por las razones expuestas el enunciado del problema es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Construcciones ANDREITA E.I.R.L.” – Huarmey, 2017?** Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: **Determinar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: “Construcciones ANDREITA E.I.R.L.” – Huarmey, 2017.**

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

1. Describir las Características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú, 2017.
2. Describir las características del financiamiento de la Empresa “Construcciones ANDREITA E.I.R.L.” – Huarmey, 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 “Construcciones ANDREITA E.I.R.L.” – Huarmey, 2017.

La presente investigación no tiene otra justificación que describir las características del financiamiento de la Micro y Pequeña empresa del sector comercio Caso Empresa “Construcciones ANDREITA E.I.R.L.”

Asimismo los resultados servirán como antecedente y siendo útiles para poder elaborar proyectos de mejoras en relación a dichos temas.

Por último, la presente investigación a través de su desarrollo y sustentación, permitirá obtener mi título profesional de Contador Público, lo que a su vez permitirá a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, mejore los estándares de calidad, al exigir que sus egresados se titulen mediante la elaboración y sustentación de una tesis, que rige de acuerdo a la Comisión Nacional de Evaluación y Acreditación Universitaria (CONEAU).

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales:

En el presente informe de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier país del mundo, menos del Perú; sobre las variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Ferraro, Goldstein, Zuleta & Garrido (2011). En su tesis titulada: “El financiamiento a las Mypes en América Latina”, realizado en Santiago de Chile, con su objetivo general identificar las principales tendencias de las políticas de financiamiento a las Mypes impulsadas

en países de América Latina. Para esta investigación se utilizó el método científico, analítico inductivo, se realizó un trabajo de campo que incluyó entrevistas a los funcionarios de las diferentes regiones llegando a los siguientes resultados: En Argentina, solo en 20% de las Mypes obtuvieron crédito del sistema financiero privado, manteniéndose con poca variación relativa en los últimos cuatro años. En Brasil, el 13% de las Mypes accedieron financiamiento de los bancos privados; por otro lado el 20% obtuvieron crédito de los bancos públicos, en Bolivia, solo el 14% de las micro y pequeñas empresas accedió a un crédito. Siendo las conclusiones las siguientes: Los países de la región presentan un cuadro caracterizado por un bajo grado de utilización de recursos bancarios por parte de las empresas de menor tamaño. Las razones predominantes que explican la baja solicitud de créditos bancarios son la insuficiencia de garantías y las altas tasas de interés, aunque también inciden en este comportamiento, la disponibilidad de recursos propios y las dificultades asociadas a los trámites burocráticos.

Álvaro (2013). En su tesis titulada: “Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas”, realizado en la ciudad de La Plata - Argentina. Con su objetivo general determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas

empresas, cuya metodología de investigación fue investigación exploratoria de diseño transversal, las técnicas fue a través de entrega de encuestas. Los resultados obtenidos fueron, que los representantes legales de las MYPE afirman que existen problemas de confianza sobre el acceso al crédito a corto, mediano y largo plazo frente a las necesidades de financiamiento en que las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo son los más requeridos para su subsistencia, existe aislamiento en las empresas, financian su actividad productiva con capital propio, no recibieron ningún tipo de capacitación para el otorgamiento de créditos. Siendo las conclusiones las siguientes: Existen tendencias transversales, tanto en la situación que atraviesa el mercado, como en la incidencia de los mecanismos de financiación, los cuales dieron respuesta a los objetivos planteados en la investigación.

Como primera tendencia, se identificó que los empresarios encuestados, consideraron que la disposición a futuro de la demanda interna, empeorará. Existe una aceptación y sustento de sus creencias por sus experiencias vividas, dando así, una mirada negativa sobre sus decisiones en cuanto a continuidad y por lo tanto a los mecanismos de financiación. Dada esta visión sobre el mercado interno basan sus decisiones subjetivamente, no dando lugar a potenciales cambios vinculados al desarrollo de nuevos mercados o de nuevos productos,

ni a incorporación de equipos o vehículos.

Se concluye que unas de las causales de esta mirada negativa sobre el futuro del mercado interno fue el creciente nivel de inventarios que los encuestados afirmaron tener y la imposibilidad de poder colocar dichos inventarios en nuevos mercados dada la falta de competitividad que tienen las pequeñas y medianas empresas en mercados externos. De la mano de esta visión negativa del mercado y el aumento del nivel de inventarios, se observó que esto influiría sobre la cantidad de horas trabajadas en las empresas encuestadas, creando un fuerte vínculo entre todos estos factores que se manifestaron sentir durante el periodo que mantuvieron las entrevistas para la realización de las encuestas, lo que les hacía considerar temor e incapacidad para establecer un horizonte diferente al que ellos imaginan.

Saavedra & León (2014). En su tesis titulada: “Alternativas de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Latinoamericana”, con su objetivo general realizar un diagnóstico de la situación actual del financiamiento de la Pyme en Latinoamérica, siendo de tipo documental – descriptivo; siendo las conclusiones siguientes: la principal fuente de financiamiento de este sector son los recursos propios y los préstamos de instituciones financieras no bancarias son la última fuente de financiamiento para capital de trabajo, esto se debería a las altas tasas de interés que cobran estas

empresas del sector financiero.

Ixchop (2014). En su tesis titulada: “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango”, realizado en la ciudad de Mazatenango - Guatemala. Con su objetivo general identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de las pequeñas empresas. Cuyo diseño fue cualitativo-descriptivo, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica-documental.

Siendo las conclusiones siguientes: El empresario para invertir en muchas ocasiones recurre a fuentes de financiamiento, como son los préstamos con instituciones financieras, como a los bancos en busca de recursos para financiar sus actividades.

2.1.2. Nacionales:

En el presente informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Ancash; sobre las variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Aguilar (2007). En su Tesis denominada: “EL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN PUNO”, en este estudio se realizó un análisis empírico de la demanda de créditos por parte de las MYPES. Analiza los mecanismos de financiamiento que

utilizan las Micro y Pequeñas empresas en Puno. Luego se describe y analiza las principales características de las unidades empresariales y de los Micro y Pequeños empresarios que en conjunción reflejan la situación de las unidades empresariales, en esta parte se identifican los aspectos principales divididos en tres bloques: Primero, referido a las características de las unidades empresariales, específicamente lo relacionado con el tamaño, considerando principalmente dos escalas: la Micro y Pequeña empresa, cuyas diferencias radican fundamentalmente en la cantidad de trabajadores y el valor de los activos. Segundo, se toma en cuenta las características de los Micro y Pequeños empresarios dentro de los cuales se considera a la experiencia y edad. Finalmente, se analizan los aspectos de solicitud y acceso al crédito, destacándose las principales fuentes de financiamiento; los problemas de acceso al crédito que enfrentan cada una de las unidades empresariales además que la mayoría de los empresarios optan por el crédito a corto plazo.

Tamariz (2014). En su tesis titulado: “El financiamiento y su utilización en las micro y pequeñas empresas en el Perú, 2014”, realizado en la ciudad de Lima; con su objetivo general identificar la importancia del financiamiento y su utilización en las Mypes en el Perú, 2014. Obtuvo los siguientes resultados: Las Mypes constituyen más del 98% de todas las empresas existentes en el Perú, crean

empleo para alrededor del 75% de la PEA y genera riqueza en más del 45 % del PBI. El acceso al financiamiento del sistema financiero permite a las Mypes tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras).

Inga (2006). En su tesis titulada: “El Mercado de Crédito para las micro y pequeñas empresas”, en el distrito de Trujillo de la región la Libertad, realizado en Piura, con su objetivo general fue estudiar las características del crédito a la micro y pequeña empresa en el distrito de Trujillo, región la Libertad, la técnicas utilizadas fueron análisis documental y encuesta, como instrumentos fichas textuales y de resumen y cuestionarios y la muestra constó de 384 MYPES, determinó que una de las características que definen a estas pequeñas unidades económicas es la dificultad de acceso a los servicios financieros, entre otras razones, por el bajo monto de crédito demandado, la informalidad en la que la mayoría opera, la falta de información financiera confiable, y la escasez de garantías reales aceptables. Por estas razones, la banca convencional nunca las consideró sujetos de crédito, por lo que tuvieron que recurrir a fuentes de financiamiento informal o en el mejor de los casos a entidades financieras semiformales (instituciones no supervisadas por la SBS),

tales como cooperativas de ahorro y crédito y ONGs, las cuales satisfacen sólo una parte de su demanda global de servicios financieros, tanto en cantidad como en calidad y diversidad.

Vargas (2005). En su tesis titulada: El financiamiento como estrategia de desarrollo para la mediana empresa en Lima Metropolitana, realizado en la ciudad de Lima. Con su objetivo general evaluar los factores que afectan el desarrollo de la mediana empresa en Lima Metropolitana. Cuya metodología de investigación fue descriptiva. Siendo las conclusiones siguientes: Que uno de los principales problemas que enfrenta la mediana empresa es el financiamiento el mismo que restringe su crecimiento y desarrollo en mayor magnitud. Las instituciones financieras pueden solucionar estas demandas, aplicando mejores políticas crediticias, considerando la importancia que tiene este sector. Dada la limitación al acceso de financiamiento, las medianas empresas tienden a financiarse con fondos propios, a través de la reinversión de utilidades y aportes de los socios, lo cual restringe su crecimiento.

2.1.3. Regionales:

En el presente informe de investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de región Ancash.

Martínez (2017). En su tesis titulada: “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO CORPORACIÓN FERRETERA JG ANGELA E.I.R.L.”, CASMA 2016, con su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio del Perú: Caso Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma 2016. Para poder lograr el objetivo general, se planteó los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, 2016.
2. Describir las características del financiamiento de la Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma 2016.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las empresas del sector Comercio del Perú y de la Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma 2016.

Siendo las conclusiones los siguientes: **Respecto al objetivo específico No 1:** Las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son las siguientes: recurren a financiamiento de terceros (financiamiento externo), pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edpymes) debido a que éstas les

exigen menos garantías, pero que sin embargo les cobran mayores tasas de interés. Asimismo, los autores revisados establecen que los créditos obtenidos son a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activo.

Las Mypes deberían interesarse en la formalización de sus negocios, ya que esto permitiría poder tener mejor acceso al sistema bancario, puesto que las empresas formales tienen mayor facilidad para cumplir con los requisitos que exigen las entidades bancarias y de esa forma pueden acceder a créditos a largo plazo y con una tasa de interés más baja y razonable que les permitiría invertir en la adquisición de activos y no solo como capital de trabajo, entonces esto ayudaría al crecimiento y desarrollo del negocio. **Respecto al objetivo específico No 2:** Las características más importantes del financiamiento de la empresa Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma 2016, son las siguientes: La empresa en estudio utiliza el préstamo de terceros (Banca Informal), para desarrollar sus actividades de comercialización. En este caso el financiamiento de terceros es de un familiar cercano, con un interés muy bajo similar al de una entidad no bancaria. La obtención del crédito fue a corto plazo y la inversión fue en capital de trabajo. El buen uso y administración del financiamiento, permite la devolución del préstamo obtenido sin muchos contratiempos. Se sugiere acceder a préstamos del sistema bancario,

pues las tasas de interés son menores. **Respecto al objetivo específico**

No 3: Respecto a los resultados de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, la mayoría de los elementos de comparación coinciden; sin embargo, respecto al sistema que recurren para solicitar un crédito no coinciden, ya que las primeras obtienen sus créditos del sistema no bancario, a corto plazo y lo destinan principalmente como capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción para la compra de activo fijo; y la empresa de estudio adquiere su financiamiento de un prestamista (padre), quien acudió al Banco Informal (Paralelo Informal), a corto plazo y lo destinó principalmente a capital de trabajo. **CONCLUSION GENERAL:**

Los autores revisados establecen que, en mayor grado, el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú se solicitan y obtienen por financiamiento de terceros (externo), principalmente del sistema no bancario formal, que cobra una tasa de interés más alta que el sistema bancario, sin embargo acuden a ellos porque solicitan menos garantías formales que el sistema bancario.

En cuanto a la empresa del caso en estudio, esta recurre al financiamiento de terceros (Banco Informal), siendo este el de un prestamista (familiar).

Finalmente, se concluye que las en mayoría las Mypes no tienen

acceso al sistema bancario por no cumplir y/o contar con los requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar un crédito, en cambio sí lo obtienen del sistema no bancario quienes tienen menores requisitos y más a su alcance. Los créditos son a corto plazo y los invierten capital de trabajo. Los entes financieros deberían dar a conocer a las Mypes las ventajas de la formalización en cuanto al financiamiento, para así promover la formalidad en el sector comercio.

Sánchez (2017). En su tesis titulada: “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA M&M INVERSIONES, CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS GENERALES S.R.L.” DE CASMA 2016, con su objetivo general: Determinar y describir las Características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L. de Casma 2016. Para poder lograr el objetivo general, se planteó los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las Características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú, 2016.
2. Describir las características del Financiamiento de la Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L. de

Casma 2016.

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 M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L. de Casma 2016.

Siendo las conclusiones los siguientes: **Respecto al objetivo específico 1:** Los autores nacionales, regionales y locales mencionados en los antecedentes afirman que la mayoría de las micro y pequeñas empresa tienen muchas limitaciones para solicitar crédito financiero de las entidades financieras, siendo otras posibilidades los préstamos de terceros entre ellas las cajas municipales y terceros, sabiendo que ellos cobran altos intereses mayores a los que brinda una entidad financiera le pueda brindar, la gran mayoría afirma que el crédito obtenido es necesariamente para capital de trabajo (mercadería), además podemos decir que las características que limitan el financiamiento es por el bajo monto de ingresos de sus ventas, la informalidad en la que la gran mayoría de las empresas trabajan, la falta de credibilidad en la información financiera confiable y la escasa garantía en activos fijos reales. **Respecto al objetivo específico 2:** La Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L., declara que en muchas ocasiones no tuvo acceso de financiamiento por parte de las entidades Bancarias que

existe en el mercado como son Banco Interbank, y Banco Continental, por falta de requisitos que no cumplía la empresa en su momento, pero si conto con el crédito financiero del BCP Banco de Crédito del Perú, por un cifra de S/. 16,000.00 Nuevos Soles, con una tasa del 20% anual, afirmando que el crédito obtenido lo uso para la compra de mercaderías en su totalidad (Capital de Trabajo). **Respecto al objetivo específico 3:** De la revisión de la literatura pertinente y los resultados encontrados en el presente trabajo de investigación, la Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L., no obtuvo acceso de los préstamos de la Banca Formal, por falta de requisitos de no cumplía la empresa, comparándolo con los trabajos mostrado en los antecedentes, además se ha contado con el financiamiento de la Banco de Crédito del Perú, pagadero en un año, lo cual ha sido usado totalmente para mercaderías (Capital de Trabajo). **Conclusión general:** De la observación de los resultados y análisis de resultados se concluye que de esta manera la empresa en estudio M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L., cuenta con financiamiento provenientes del sistema bancario, permitiendo esto los micro y pequeños empresarios invertir en sus negocios obteniendo resultados favorables, mayor productividad y desarrollo económico, de esta manera ayuda a ser competitivos y posicionarse en el mercado. Finalmente, se recomienda a las micro y pequeñas empresas que a medida que vaya creciendo se le abrirán

mejores opciones de financiamiento, lo cual conlleva a una decisión sería, que debe tomarse con tiempo, sensatez y pensándose correctamente en los diferentes elementos a evaluar y analizarse muy cuidadosamente ya que puede significar ganancias así como también pérdidas o riesgos para ello tienen que estar informado sobre las tasas de intereses, cronograma de pagos, para no poner en riesgo a su empresa.

León (2017). En su tesis titulada: CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU: CASO EMPRESA FERRETERIA SANTA MARIA S.A.C. DE CASMA, 2016, con su objetivo general Determinar y Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016. Siendo las conclusiones las siguientes:

- RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO N° 01: Uno de los principales problemas que enfrentan las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio, es el limitado financiamiento por parte de las instituciones financieras, el mismo que podría restringir su crecimiento y desarrollo. Entre los obstáculos de las Mypes para acceder al crédito, desde el punto de vista de la demanda, se encuentran el alto costo del crédito, la falta de

confianza de los bancos respecto a los proyectos y la petición de excesivas garantías. Ya que estas muchas veces son establecidas por la informalidad que estas atraviesan. Pero no hay que negar que gracias al financiamiento se puede obtener el desarrollo y también poder mejorar la rentabilidad. Pero esto solo se puede conseguir manejando de buena manera el dinero obtenido como por ejemplo invirtiendo en capital de trabajo, mejorando la infraestructura o como también la adquisición de un activo fijo que nos produzca ganancia para la propia empresa.

- RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO N° 02: El financiamiento es el mecanismo para llevar a una empresa al éxito, ya que permite promover el crecimiento y desarrollo de sus operaciones comerciales a las que se dedica. Salvaguardando los activos de la empresa y estableciendo su buen manejo para su correcto funcionamiento de las actividades a realizar. Es el motivo por el cual la empresa ferretería Santa María S.A.C recurre al crédito de las entidades bancarias, que en buena manera ayuda a cumplir con sus objetivos y lograr un buen manejo y de la misma manera ser más reconocida en la localidad y porque no decir en toda la provincia de Casma. Todo eso gracias a que está constituida formalmente, es por ello que la empresa puede gozar de algunos beneficios como el acceso al crédito y de alguna u otra manera poder alcanzar el desarrollo como empresa, ya que mediante este

financiamiento se puede invertir en capital de trabajo y poder así mejorar su rentabilidad.

- RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO N° 03: Realizando el análisis comparativo se puede decir que la empresa ferretería Santa María S.A.C. recurre al financiamiento para mejorar su rentabilidad mediante la inversión en el capital de trabajo y mejoramiento en la infraestructura. Contando con un crédito de largo plazo por parte de una institución bancaria que en este caso fue el intermediario financiero que en ningún momento le estableció obstáculos para el acceso al crédito tal como lo mencionan los autores en estudio, llegando a coincidir en algunos aspectos dentro de sus conclusiones.

Llegando a la conclusión general que no siempre se debe recurrir al financiamiento de instituciones financieras pues ante de ello se debe de revisar la capacidad de endeudamiento con la que puede afrontar la empresa y así no generar problemas como por ejemplo posibles embargos por parte de estas entidades. En la actualidad en el país no se cuenta con estrategias o políticas de apoyo directo a las Mypes, ya que el supuesto apoyo lo brinda a través de la creación de leyes pero eso no es suficiente para lograr el desarrollo y expansión de las Mypes, ello está comprobado la misma experiencia y situación actual lo pueden asegurar que no es suficiente la creación de leyes sino

buscar medios que ataquen directamente al problema y dejen de ser solo un analgésico o un simple simular de interés. Es por ello que el estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país y por otra parte buscan y anhelan ellos dejar de ser micros y pequeñas empresas y pasar a poder ser grandes empresas en el futuro que es lo que todo micro empresario sueña, en crecer empresarialmente.

2.1.4. Locales:

En el presente informe de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia de Huarmey, hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados al tema de investigación.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Teorías del financiamiento:

Según Pérez y Campillo (2010) señalan que el financiamiento es "la provisión eficiente de efectivo que ha sido reconocida como un factor clave para asegurar que aquellas empresas con potencial de crecimiento puedan expandirse y ser más competitivas.

Modigliani y Miller (1958), con su Teoría de Financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de

pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible.

2.2.2. La teoría tradicional de la estructura financiera:

La teoría tradicional de la estructura financiera de la empresa plantea que la estructura financiera óptima será aquella que maximice el valor de mercado de la empresa y minimice el costo del capital. Debido a razones de riesgo de negocio el costo del endeudamiento es inicialmente menor que el de los fondos propios pero ambos tienen una evolución creciente a medida que aumenta el endeudamiento de la empresa. Esto determina que el costo total del endeudamiento sea inicialmente decreciente, debido al efecto inicial de la deuda, luego presenta un mínimo, para posteriormente crecer cuando se alcanzan niveles de endeudamiento de tal grado, que aumenta el riesgo financiero de la empresa. La estructura financiera óptima se dará en aquel punto que minimiza el costo total (**Vergara, 2010**).

La provisión de financiamiento eficiente y efectivo ha sido reconocida como un factor clave para asegurar que aquellas empresas con potencial de crecimiento puedan expandirse y ser más competitivas. Dentro de un mercado tan competitivo como el que se presenta en estos momentos, obtener recursos es sumamente difícil, por ello es

necesario analizar algunos de los factores que pueden llegar a ser relevantes en este análisis para obtener capital (**Trujillo, 2010**).

2.2.3. Teoría de las MYPES:

La micro y pequeña empresa juega un papel preeminente en el desarrollo social y económico de nuestro país, al ser la mayor fuente generadora de empleo y un importante agente dinamizador del mercado. Ahora bien, en un escenario donde la dificultad de acceso al empleo formal y la precariedad del mismo son problemas serios y de larga data que requieren soluciones duraderas, resulta necesario revisar, a la luz del marco constitucional, cuál es el rol del Estado en materia de promoción de la MYPE. Otro aspecto relevante a considerar es que en países como los centroamericanos el mayor porcentaje de las empresas está orientado al mercado local, principalmente a actividades comerciales y en segundo lugar industriales. Según el Centro del Comercio Internacional (CCI), tan sólo entre un 5% y un 10% de las empresas se dedican a actividades de exportación; lo cual ubica a las MIPYME como una fuente de empresas a internacionalizar para que aprovechen los potenciales beneficios del mercado centroamericano como de los mercados internacionales, cuya acceso se están facilitando con los procesos de negociación de acuerdos comerciales (**Castillo, 2013**).

2.2.4. La teoría de las inversiones en capital humano

La teoría dominante en cuanto a inversiones en capacitación de la mano de obra es la teoría del capital humano planteada por Becker. Esta teoría ha evolucionado en el tiempo, pues fue concebida inicialmente para explicar aspectos del ciclo de vida de las personas, pero recientemente tiende a enfocarse en decisiones estratégicas entre empleadores y empleados al interior de las firmas.

“En lo básico, esta teoría concibe a la capacitación como una inversión para el empleador y los trabajadores: Esta puede incrementar la productividad del trabajo esperada en la firma pero se tiene que incurrir en costos. Es decir, como en toda inversión las inversiones en capital humano producen tasas de retorno, los cuales tienen que ser comparados con sus costos. Estos costos pueden ser costos directos o costos de oportunidad. Los costos directos incluyen gastos en materiales educativos, tutoría, transporte, etc. Los costos de oportunidad incluyen una más baja productividad durante el periodo de entrenamiento, tiempo del capacitado y su supervisor durante el proceso de entrenamiento (**Leuven, 2001**).”

“El problema principal analizado en esta teoría se refiere a los derechos de propiedad de los beneficios de la inversión en capacitación. El punto en realidad es bastante simple: Si una empresa invierte en maquinaria esta puede ser vendida luego en cualquier momento de manera que parte de esta inversión puede ser recuperada. En el caso del capital humano, en cambio, el empresario no puede

revender el capital humano para recuperar sus inversiones. Más aun, parte de los beneficios de estas inversiones se quedan con el trabajador y en otros casos, pasan a otros empleadores futuros de esos trabajadores.

Este fenómeno, apropiabilidad de los retornos, configura que el problema central de estas inversiones no sólo sea su nivel que tiene que ver con la eficiencia de la inversión sino también con los derechos de propiedad, es decir, ¿quién debe invertir en capacitación de los trabajadores? **(Becker, 1964).** ”

La educación y la capacitación, además de ser fuentes fundamentales de productividad y eficiencia en las empresas, de mejores condiciones de trabajo y remuneración para los trabajadores, inculcan valores como los de responsabilidad, solidaridad, superación continua, capacidad de adaptación al cambio y trabajo en equipo, entre otros. En el proceso de educación y capacitación, el trabajador encuentra el medio para ejercer plenamente su libertad con responsabilidad para su propia realización y, en consecuencia, la de su sociedad, proceso básico que se debe dar a partir de las familias, las escuelas, los sindicatos y los propios centros de trabajo **(Trujillo, 2010).**

2.3. Marco Conceptual

Costo de crédito: Al solicitar el crédito, hay tres términos principales con los que necesita estar familiarizado:

- **Capital:** La cantidad de dinero que usted está pidiendo prestado

- Tasa de Interés: Lo que el prestamista le cobra por permitirle usar su dinero. Es un porcentaje del capital (cobrado por año, mes, o semana).
- Costos Asociados: Dentro de estos costos está lo que debe gastar el prestamista para revisar su solicitud de crédito o para darle servicio a su cuenta (costos de mantenimiento, cargos por servicios dados, cobros por atrasos y otros).

Características de las MyPE:

Definiciones de las Micro y Pequeñas empresas

La ley N°28015, Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa define como micro y pequeña empresa a la unidad económica, sea natural o jurídica, cualquiera sea su forma de organización, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Financiamiento: Es la forma de obtener dinero el cual a su vez es el lenguaje de la comunicación económica, es decir, es el medio de pago, comúnmente aceptado, a cambio de bienes y servicios, y en la liquidación de obligaciones o deudas.

Crédito: El crédito es una operación financiera en la que se pone a nuestra disposición una cantidad de dinero hasta un límite especificado y durante un período de tiempo determinado.

Crédito bancario: Un crédito bancario es un voto de confianza que un cliente recibe al obtener dinero de una entidad financiera, ya sea pública o privada. Mediante el crédito el cliente obtiene disponibilidad de efectivo.

Empresas comerciales: Las empresas comerciales son las intermediarias entre el productor y consumidor; su función primordial es la compra-venta de productos terminados. Estas empresas pueden ser minoristas, mayoristas o comisionistas.

Rentabilidad: Es el rendimiento, ganancia que produce una empresa. Se llama gestión rentable de una empresa la que no sólo evita las pérdidas, sino que, además, permite obtener una ganancia, un excedente por encima del conjunto de gastos de la empresa. La rentabilidad caracteriza la eficiencia económica del trabajo que la empresa realiza.

El Costo del Capital: Es la tasa requerida de retorno por todos aquellos que financian nuestra empresa. Este financiamiento que permite a la empresa llevar a cabo proyectos rentables puede darse mediante deuda, acciones preferentes o acciones comunes; a estas diversas fuentes de financiamiento se les conoce como componentes del capital.

Tasa: Las tasas de interés son el precio del dinero. Si una persona, empresa o gobierno requiere de dinero para adquirir bienes o financiar sus operaciones, y solicita un préstamo, el interés que se pague sobre el dinero solicitado será el costo que tendrá que pagar por ese servicio.

Base Legal:

Ley 28015 - "Ley de promoción y formalización de las MYPES"

La legislación vigente indica: "El Estado, a través de la Corporación Financiera de Desarrollo - COFIDE, promueve y articula integralmente el financiamiento, diversificando, descentralizando e incrementando la cobertura de la oferta de servicios de los mercados financiero y de capitales en beneficio de las MYPE". Posibilitando así un mayor nivel de acceso al crédito para asegurar su desarrollo y crecimiento de las mypes y de esta hacia la mediana y gran empresa logrando así una economía más sostenida del país.

Mercado Financiero: Un mercado Financiero puede definirse como un conjunto de mercados en los que los agentes deficitarios de fondos los obtienen de los agentes con superávit. Esta labor se puede llevar a cabo, bien sea directamente o bien a través de alguna forma de mediación o intermediación por el Sistema Financiero.

Macroeconómico: La macroeconomía es la parte de la teoría económica que se encarga del estudio general de la economía, mediante el análisis de las variables agregadas como el monto total de bienes y servicios producidos, el total de los ingresos, el nivel de empleo, de recursos productivos, la balanza de pagos, el tipo de cambio y el comportamiento general de los precios.

Insolvencias: Incapacidad de pagar las deudas. Una empresa resulta en insolvente cuando no puede hacer frente al pago de sus obligaciones en los correspondientes vencimientos.

Sistema Financiero: Es un conjunto de instituciones y mercados, cuya función básica es la transferencia de fondos de los ahorristas hacia los inversionistas a través de dos alternativas intermediarios financieros (bancos) y mercados financieros (mercado de bonos, acciones).

Autofinanciación: Recursos financieros que afluyen a la empresa desde la empresa misma. La autofinanciación propiamente está formada por los beneficios retenidos, esto es, por las distintas cuentas de reservas que suponen efectivamente un incremento del neto patrimonial.

La autofinanciación por mantenimiento está formada por los fondos de amortización, las provisiones y las previsiones, que se dotan para mantener intacto el capital propio o neto patrimonial de la empresa y no para incrementarlo.

PBI (Producto Bruto Interno):

Es el total de los bienes y servicios generados por una economía en un período de tiempo (usualmente un año); es la más importante de las macro magnitudes de la economía.

Intermediarios Financieros: Los Intermediarios Financieros (Bancos, Cajas de Ahorro,...) reciben el dinero de los agentes con superávit de fondos, quienes de forma general están dispuestos a prestarlos a medio y corto plazo.

Estos Intermediarios Financieros, ofrecen esos fondos a las empresas en forma de recursos a más largo plazo y por una cuantía superior a la recibida por un solo agente con Superávit.

Superávit económico: Se refiere a la diferencia de los ingresos sobre los gastos (egresos) en una organización durante un período determinado. Concretamente, el superávit de un Estado se debe a que recauda más por impuestos, tasas, retenciones, etc., que lo que gasta en proveer servicios públicos y pagar deudas; es decir que el superávit es lo contrario al déficit. Normalmente no entran dentro de este concepto los préstamos para hacer frente a alguna deuda ni los capitales de amortización.

Endeudamiento: Conjunto de obligaciones de pago que una empresa o persona tiene contraídas con otras personas e instituciones.

Captación por parte de las empresas de recursos ajenos, es decir, de fuentes de financiación externas para poder desarrollar sus actividades.

Razones de Liquidez:

Aquellas que estudian la capacidad de pago en efectivo de una empresa, la liquidez es la capacidad que posee una entidad de hacer frente a sus deudas en el corto plazo, es decir la capacidad potencial de pagar sus obligaciones en el corto plazo.

Posicionamiento:

Se llama Posicionamiento al 'lugar' que en la percepción mental de un cliente o consumidor tiene una marca, lo que constituye la principal diferencia que existe entre ésta y su competencia. También a la capacidad del producto de alienar al consumidor.

Declinación:

Una de las características de esta etapa es la pérdida de participación en el mercado y el debilitamiento en cuanto a su situación financiera. Esas circunstancias hacen que la unidad de producción sea presa fácil de sus competidores.

III. METODOLOGÍA

3.1. Diseño de la investigación

Para la elaboración del presente trabajo de investigación se utilizó el diseño no experimental – descriptivo.

No experimental: Porque se realizara sin manipular deliberadamente la variable, se observara el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.

Descriptivo: Porque solo se describirán las partes más relevantes de las variables en estudio.

3.2. Población y muestra

3.2.1. Población:

La población del estudio estará conformada por la micro- empresa “Construcciones ANDREITA E.I.R.L”, la misma que se encuentran ubicada en Panamericana Norte Km. 293 Mza. I Lote. 2 Urb. Mariano P. Morante, del Distrito y Provincia de Huarney, Departamento de Ancash.

3.2.2. Muestra:

Está conformada por 1 MYPE, la misma que representa el 100% de la población en estudio.

3.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

No aplica

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Como técnica se optó por la entrevista y como instrumento al cuestionario.

3.5. Plan de análisis

Para cumplir con el objetivo específico 1 se hará una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que serán presentados en sus respectivos cuadros.

Para cumplir con el objetivo específico 2 se utilizará el cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicará al gerente de la empresa del caso.

Para cumplir con el objetivo específico 3 se hará un cuadro comparativo procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo 1 y 2.

3.6. Matriz de consistencia

Ver anexo N° 01

3.7. Principios éticos

La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la Escuela de Pre Grado, ciéndonos a la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética; con la finalidad de proponer alternativas de mejora para el financiamiento de la empresa Construcciones ANDREITA E.I.R.L.

La presente investigación se basó con el código de ética del contador y los principios éticos de: integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado profesional, responsabilidad, confidencialidad y comportamiento profesional. Cumpliendo las leyes y reglamentos, rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la investigación. El principio de Integridad impone sobre todo al Contador Público Colegiado, la obligación de ser justo y honesto en sus relaciones profesionales y obliga a que sea honesto e intachable en todos sus actos.

IV. RESULTADOS

4.1. Resultados

4.1.1. Resultado respecto al objetivo específico N° 1: Describir las características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

CUADRO N°01: CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ.

AUTOR(ES)	RESULTADOS
Leon (2017)	Uno de los principales problemas que enfrentan las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio, es el

limitado financiamiento por parte de las instituciones financieras, el mismo que podría restringir su crecimiento y desarrollo. Entre los obstáculos de las Mypes para acceder al crédito, desde el punto de vista de la demanda, se encuentran el alto costo del crédito, la falta de confianza de los bancos respecto a los proyectos y la petición de excesivas garantías. Ya que estas muchas veces son establecidas por la informalidad que estas atraviesan. Pero no hay que negar que gracias al financiamiento se puede obtener el desarrollo y también poder mejorar la rentabilidad. Pero esto solo se puede conseguir manejando de buena manera el dinero obtenido como por ejemplo invirtiendo en capital de trabajo, mejorando la infraestructura o como también la adquisición de un activo fijo que nos produzca ganancia para la propia empresa.

Las Mypes constituyen más del 98% de todas las empresas existentes en el Perú, crean empleo para Tamariz (2014) alrededor del 75% de la PEA y genera riqueza en más del 45 % del PBI. El acceso al financiamiento del sistema financiero permite a las Mypes tener una

mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras).

Inga (2006)

Determinó que una de las características que definen a estas pequeñas unidades económicas es la dificultad de acceso a los servicios financieros, entre otras razones, por el bajo monto de crédito demandado, la informalidad en la que la mayoría opera, la falta de información financiera confiable, y la escasez de garantías reales aceptables. Por estas razones, la banca convencional nunca las consideró sujetos de crédito, por lo que tuvieron que recurrir a fuentes de financiamiento informal o en el mejor de los casos a entidades financieras semiformales (instituciones no supervisadas por la SBS), tales como cooperativas de ahorro y crédito y ONGs, las cuales satisfacen sólo una parte de su demanda global de servicios financieros, tanto en cantidad como en calidad y diversidad.

Vargas (2005)

Que uno de los principales problemas que enfrenta la mediana empresa es el financiamiento el mismo que

restringe su crecimiento y desarrollo en mayor magnitud. Las instituciones financieras pueden solucionar estas demandas, aplicando mejores políticas crediticias, considerando la importancia que tiene este sector. Dada la limitación al acceso de financiamiento, las medianas empresas tienden a financiarse con fondos propios, a través de la reinversión de utilidades y aportes de los socios, lo cual restringe su crecimiento.

Las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son las siguientes: recurren a financiamiento de terceros (financiamiento externo), pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edpymes) debido a que éstas les exigen menos garantías, pero que sin embargo les cobran mayores tasas de interés. Asimismo, los autores revisados establecen que los créditos obtenidos son a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activo.

Las Mypes deberían interesarse en la formalización de sus negocios, ya que esto permitiría poder tener mejor acceso al sistema bancario, puesto que las empresas formales tienen mayor facilidad para cumplir con los requisitos que exigen las entidades bancarias y de esa forma pueden acceder a créditos a largo plazo y con una tasa de interés más baja y razonable que les permitiría invertir en la adquisición de activos y no solo como capital de trabajo, entonces esto ayudaría al crecimiento y desarrollo del negocio.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes de las MYPES del Perú

4.1.2. Resultado respecto al objetivo específico N° 2: Describir las características del financiamiento de la Empresa “Construcciones ANDREITA E.I.R.L.” – Huarmey, 2017.

CUADRO N° 02: CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA “CONSTRUCCIONES ANDREITA E.I.R.L.” – HUARMEY, 2017.

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Edad del representante legal de la empresa: 36
 2. Sexo:
-

Masculino	()
Femenino	(X)

3. Grado de instrucción:

Primaria completa	()
Primaria incompleta	()
Secundaria completa	()
Secundaria incompleta	()
Superior universitaria completa	()
Superior universitaria incompleta	()
Superior no universitaria completa	(X)
Superior no universitaria incompleta	()

4. Estado Civil:

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

5. Profesión: Computación e Informática **Ocupación:** Gerente

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

6. Tiempo en año que se encuentra en el sector: 6 Años

7. Formalidad de la empresa:

Formal	(X)
Informal	()

8. Número de trabajadores permanentes:.....3.....

9. Número de trabajadores eventuales:..... 2.....

10. Motivos de formación de la empresa:

Maximizar ingresos	()
Generar empleo familiar	(X)
Subsistir	()
Otros	()

III. FINANCIAMIENTO

11. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?

Si	()
No	(X)

12. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?

Si	()
No	(X)

13. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	
Si	()
No	(X)
Mencione:	
14. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?	
Si	(X)
No	()
Menciones: FINANCIERA CONFIANZA.	
15. ¿La Banca Formal le otorgan mayores facilidades de crédito?	
Si	()
No	(X)
16. ¿Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?	
Si	(X)
No	()
17. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?	
Si	(X)
No	()
18. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?	
Si	()
No	(X)
19. ¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?	
Si	(X)
No	()
20. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	
Si	(X)
No	()
21. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?	
Si	()
No	(X)
22. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?	
Si	(X)

	No	()
23.	¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	
	Si	(X)
	No	()
24.	¿El crédito fue invertido en activos fijos?	
	Si	()
	No	(X)
25.	¿El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal?	
	Si	()
	No	(X)
26.	¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?	
	Si	(X)
	No	()
27.	¿Cree Usted que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento?	
	Si	(X)
	No	()
28.	¿Las instituciones financieras brindan beneficios a la empresa?	
	Si	()
	No	(X)
29.	Monto del préstamo solicitado	
	a)	1,000 – 3,000
	b)	3,000 – 5,000
	c)	5,000 – 10,000
	d)	10,000 – 15,000
	e)	15,000 – 20,000
	f)	20,000 a mas
30.	¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos?	
	a)	06 meses
	b)	12 meses
	c)	24 meses
	d)	36 meses
	e)	Otros.....

31. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?

Tasa de Interés: ...26%.....

32. Requisitos para obtener financiamiento:

- Copia del DNI del titular y conyugue.
- Vigencia poder.
- Título de Propiedad.
- 3 últimos PDT.
- Facturas o boletas de compras.
- Constitución de la empresa.
- Recibo de Luz o Agua.

4.1.3.Resultado respecto al objetivo específico N° 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 “Construcciones Andreita E.I.R.L – Huarmey, 2017.

CUADRO N°03: CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA “CONSTRUCCIONES ANDREITA E.I.R.L – HUARMEY, 2017.

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Sistema al que recurren.	Inga (2006). Recurren a fuentes	La empresa de “Construcciones	NO COINCIDE

financiamiento informal ANDREITA
o en el mejor de los casos E.I.R.L.” hizo
a entidades financieras mención de que
semiformales su financiamiento
(instituciones no lo está realizando
supervisadas por la SBS), de entidades
tales como cooperativas financieras.
de ahorro y crédito y
ONGs.

Nombre de la Institución financiera que le otorgo el crédito.	Martínez (2017). En este caso el financiamiento de terceros es de un familiar cercano, con un interés muy bajo similar al de una entidad no bancaria.	El préstamo obtenido fue de Financiera Confianza.	NO COINCIDE
Plazo de crédito solicitado	Martínez (2017). Establecen que los créditos obtenidos son a corto plazo.	La gerente menciono que el crédito obtenido fue a corto plazo.	COINCIDEN
En que invirtió el crédito solicitado.	Martínez (2017). inversión fue en capital de trabajo.	La El destino del crédito fue para la capital de trabajo;	COINCIDEN

ya que lo utilizó
para la compra de
mercadería.

Tamariz (2014). El En el caso de la
acceso al financiamiento empresa aumento
del sistema financiero sus ingresos a
permite a las Mypes través del
tener una mayor financiamiento,
capacidad de desarrollo, generando el
Desarrollo realizar nuevas y más desarrollo de su **COINCIDEN**
eficientes operaciones, empresa.
ampliar el tamaño de sus
operaciones y acceder a
créditos en mejores
condiciones (de tasa y
plazo, entre otras).

4.2. ANÁLISIS DE RESULTADOS

RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO N° 1:

Leon (2017), Tamariz (2014), Inga (2006), Vargas (2005), Martínez (2017).

Todos los autores establecen que el financiamiento es limitado por parte de las instituciones financieras, ya que en la mayoría de las veces no se les otorga el monto que requieren, como también las instituciones financieras

solicitan mucha documentación, es por ello que recurren a financiamiento por terceros, financiamiento informal, etc. Dichos créditos son invertidos en capital de trabajo en su mayoría y otros en activo fijo.

RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO N° 2.

Luego de haber tenido una entrevista con la gerente de la empresa Construcciones Andreita E.I.R.L. y haberle aplicado un cuestionario se obtuvo como resultado que la empresa en estudio recurrió al financiamiento de la “financiera confianza” por el monto de 30 000 a un plazo de 06 meses (corto plazo) para la compra de mercaderías, solicitándole los siguientes requisitos copia del DNI del titular y conyugue, Vigencia poder, Título de Propiedad, 3 últimos PDT, Facturas o boletas de compras, Constitución de la empresa, Recibo de Luz o Agua.

De esta manera podemos afirmar que la empresa Construcciones Andreita E.I.R.L. recurre al crédito NO en un 100%, pero es una forma de apoyar con el logro de sus objetivos y/o metas, le permite realizar un crecimiento del negocio.

RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO N° 3.

Al realizar la comparación del financiamiento otorgado a las MYPES del Perú y al caso de estudio (CONSTRUCCIONES ANDREITA E.I.R.L.).Se establece que existe una cuantiosa coincidencia entre ambas, como detallamos a continuación:

Respecto al sistema que recurre.

Los resultados del objetivo específico 1 y 2 no coinciden ya que según **Inga (2006)**. Recurren a fuentes de financiamiento informal o en el mejor de los casos a entidades financieras semiformales y la empresa construcciones ANDREITA E.I.R.L. hace mención que su financiamiento lo está realizando de entidades financieras.

Respecto al nombre de la Institución financiera que le otorgo el crédito.

Los resultados del objetivo específico 1 y 2 no coinciden ya que según **Martínez (2017)**. En este caso el financiamiento de terceros es de un familiar cercano, con un interés muy bajo similar al de una entidad no bancaria, y la gerente de la empresa construcciones ANDREITA E.I.R.L. Menciona que el préstamo obtenido fue de Financiera Confianza.

Respecto al plazo de crédito solicitado.

Los resultados del objetivo específico 1 y 2 coinciden ya que según **Martínez (2017)**. Establecen que los créditos obtenidos son a corto plazo, mientras que la empresa construcciones ANDREITA E.I.R.L. confirma que el crédito obtenido fue a corto plazo.

Respecto en que invirtió el crédito solicitado.

Los resultados del objetivo específico 1 y 2 coinciden ya que según **Martínez (2017)**. La inversión fue en capital de trabajo, mientras que la empresa en estudio como la Empresa Construcciones ANDREITA E.I.R.L.

indico que el destino del crédito fue para capital de trabajo; ya que lo utilizó para la compra de mercaderías.

Respecto al desarrollo del negocio.

Los resultados del objetivo específico 1 y 2 coinciden ya que según **Tamariz (2014)**. El acceso al financiamiento del sistema financiero permite a las Mypes tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras). Y según la empresa construcciones ANDREITA E.I.R.L. Aumentó sus ingresos a través del financiamiento, generando el desarrollo de su empresa.

V. CONCLUSIONES

5.1. Respecto al objetivo específico 1:

Según los antecedentes revisados, el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú se solicitan y obtienen por financiamiento de terceros (externo), se puede concluir que las micro y pequeñas empresas al querer acceder a un crédito les ponen muchos obstáculos, es decir no cumplen y/o cuentan con los requisitos que solicitan para el préstamo, generando que se busque financiamiento en el sistema no bancario, los créditos son a corto plazo y los invierten capital de trabajo.

5.2. Respecto al objetivo específico 2:

De la entrevista aplicada a la dueña de la empresa “Construcciones Andreita E.I.R.L”, declara que anteriormente se le fue difícil optar por un crédito ya

que no cumplía con todos los requisitos (copia del DNI del titular y conyugue, Vigencia poder, Título de Propiedad, 3 últimos PDT, Facturas o boletas de compras, Constitución de la empresa, Recibo de Luz o Agua) que la institución financiera le solicitada, sin embargo puedo regularizar formalmente la documentación y es ahí donde empieza a trabajar desde montos pequeños hasta la actualidad, la empresa solicito un financiamiento a través de Instituciones Financieras, a un corto plazo siendo el destino para capital de trabajo, la buena administración u orientación del financiamiento, permite la cancelación del préstamo en sus fechas programadas.

5.3. Respecto al objetivo específico 3:

Respecto a la comparación de los resultados específicos 1 y 2 se pudo observar que: si coinciden en los siguientes elementos de comparación: Plazo de crédito solicitado, En que invirtió el crédito solicitado y su desarrollo. Sin embargo, no coinciden, Sistema al que recurren en la forma de financiamiento, Nombre de la Institución financiera que le otorgo el crédito.

5.4. Conclusión General

Se concluye mencionando lo cuán importante es el financiamiento para las empresas, ya que existen distintas organizaciones que otorgan créditos para que tenga la posibilidad de crecer como empresa, manteniendo una economía estable, el financiero para esta empresa en estudio permitió que

esta se desarrollara cada vez más, asimismo se aconseja a las empresas que realicen una buena administración del dinero prestado.

Como también el financiamiento no es una herramienta donde cualquier empresa puede recurrir, solo aquellas empresas que cumplan con todos los requisitos requeridos.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1. Referencias bibliográficas

Baltazar Francisco, José (2014) “El financiamiento del crédito bancario en las medianas y pequeñas empresas”

Diccionario Económico, El Costo del Crédito, [Citada 2014 Nov.], Información Disponible en:
<http://www.accioneast.org/home/prestamos-para-pequenos-negocios/educacion-financiera/todo-acerca-del-credito/el-costo-del-credito.aspx>

Diccionario Económico, Financiamiento, [Citada 2014 Nov.], Información Disponible en:
http://www.eumed.net/librosgratis/2010b/704/IMPOR_TANCIA%20DEL%20FINANCIAMIENTO%20Y%20LAS%20VARIABLES%20QUE%20LO%20AFECTAN.htm

Diccionario Económico, rentabilidad, [Citada 2014 Nov.], Información Disponible en:
<http://www.eumed.net/cursecon/dic/bzm/r/rentabilidad.htm>

Diccionario Económico, rentabilidad, [Citada 2014 Nov.], Información Disponible en:
<http://www.eumed.net/diccionario/definicion.php?dic=4&def=883>

Flores Viera Carola Yanet, señala en su investigación sobre “El financiamiento y la rentabilidad como estrategia de desarrollo en las micro y pequeñas empresas comerciales, rubro ferretería del distrito de Chimbote periodo 2010” Financiamiento a corto plazo. [Citada 2014 Nov.]. Información disponible en:
http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_corto_plazo.htm

HERMOSA, J. (2000). “Pequeña Empresa en América Latina”. Perú. Ediciones del Congreso del Perú, Segunda Edición. 2000. 305 pg. Ley que facilita desarrollo económico de las MyPES al diferir el pago de IGV a la cancelación de su factura. Proyecto de

Ley N° 3273-2008 GR. (Congreso de la Republica
19-05-2009).

Iván Lozano Flores, MYPES, inclusión y desarrollo en el Perú, [Citada 2014
Nov.], Información Disponible en:
<http://www.elanalista.com/?q=node/195>

Iván Vásquez Espeleta. Importancia de las MyPES en el Perú. [Citada 2014
Nov.27]. Información disponible en:
[http://miempresaenmarcha.blogspot.com/2013/03/
importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html](http://miempresaenmarcha.blogspot.com/2013/03/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html).

La teoría Gerenciales. [Citada 2014 nov.]. Información disponible en:
[http://www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456
789/7163/1/DETERMINACION%20DE%20LA
%20ESTRUCTURA%20OPTIMA%20DE%20FI
NANCIAMIENTO_INGENIO%20SAN%20CAR
LOS.pdfv](http://www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456789/7163/1/DETERMINACION%20DE%20LA%20ESTRUCTURA%20OPTIMA%20DE%20FINANCIAMIENTO_INGENIO%20SAN%20CARLOS.pdfv)

Lastra Domínguez, E. (2007) "Estrategia integral para promover a las
Mype" Obtenido en:
www.eumed.net/cursecon/ecolat/

Márquez (2007) "Efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas
empresas"

Portal Pymes Mendoza. La Estructura Financiera de la Empresa. [Citada 2014
Nov.]. Información Disponible en:

<http://www.portalpymes.mendoza.gov.ar/Guias/es/estructurafinanciera.php>

Rengifo Silva R. (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”.

REYNA, R. (2008). Incidencia del financiamiento y la capacitación en la MyPES del sector comercio estaciones de servicio y su implicancia en el desarrollo socioeconómico del distrito Nuevo Chimbote en el período 2005-2006. Tesis de Maestría en Contabilidad. Universidad los Ángeles de Chimbote; Chimbote.

Salazar R. Alternativas de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas (PyMES) mexicanas. [Citada 2014 Nov. 24]. Información disponible en: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2007/aes.htm>

Teoría del financiamiento. [Citada 2014 Nov.]. Información disponible en: <http://www.buenastareas.com/ensayos/Teoria-DelFinanciamiento/2183687.html>

6.2. Anexos

6.2.1. Anexo 01 Matriz de consistencias

TITULO	ENUNCIADO	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “construcciones ANDREITA E.I.R.L.” - Huarmey, 2017	¿Cuáles son las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Construcciones ANDREITA E.I.R.L.” – Huarmey, 2017?	Determinar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: “Construcciones ANDREITA E.I.R.L.” – Huarmey, 2017.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las Características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú, 2017. 2. Describir las características del financiamiento de la Empresa “Construcciones ANDREITA E.I.R.L.” – Huarmey, 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 “Construcciones ANDREITA E.I.R.L.” – Huarmey, 2017.

6.2.2. Anexo 02 Modelo de fichas bibliográficas

TITULO: *“Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso Corporación Ferretera Jg Angela E.I.R.L.”, Casma 2016*

AUTOR: Martínez Ardiles María

LUGAR: Universidad los Ángeles de Chimbote

AÑO: 2017

ANÁLISIS: Se concluye que las en mayoría las Mypes no tienen acceso al sistema bancario por no cumplir y/o contar con los requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar un crédito, en cambio sí lo obtienen del sistema no bancario quienes tienen menores requisitos y más a su alcance. Los créditos son a corto plazo y los invierten capital de trabajo. Los entes financieros deberían dar a conocer a las Mypes las ventajas de la formalización en cuanto al financiamiento, para así promover la formalidad en el sector comercio.

TITULO: *Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa M&M Inversiones, Construcciones Y Servicios Generales S.R.L.” De Casma 2016*

AUTOR: Sánchez Espada Milagros

LUGAR: Universidad los Ángeles de Chimbote

AÑO: 2017

ANÁLISIS: Se concluye que de esta manera la empresa en estudio M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L., cuenta con financiamiento provenientes del sistema bancario, permitiendo esto los micro y pequeños empresarios invertir en sus negocios obteniendo resultados favorables, mayor productividad y desarrollo económico, de esta manera ayuda a ser competitivos y posicionarse en el mercado.

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:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa "ANDREITA E.I.R.L.", para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA "CONSTRUCCIONES ANDREITA E.I.R.L." - HUARMEY, 2017.

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

Entrevistador (a): Verónica Castillo Meryane Fecha: 26/04/2018

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Edad del representante legal de la empresa: 36

2. Sexo:

Masculino	()
Femenino	(x)

3. Grado de instrucción:

Primaria completa	()
Primaria incompleta	()
Secundaria completa	()
Secundaria incompleta	()
Superior universitaria completa	()
Superior universitaria incompleta	()
Superior no universitaria completa	(x)
Superior no universitaria incompleta	()

4. Estado Civil:

36

- Soltero
- Casado
- Conviviente
- Viudo
- Divorciado

5. Profesión: Computación e Informática Ocupación: Gerente

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA LAS MYPES

6. Tiempo en año que se encuentra en el sector: 6 años

7. Formalidad de la empresa:

- Formal
- Informal

8. Número de trabajadores permanentes: 3

9. Número de trabajadores eventuales: 2

10. Motivos de formación de la empresa:

- Maximizar ingresos
- Generar empleo familiar
- Subsistir
- Otros

III. FINANCIAMIENTO

11. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?

- Si
- No

12. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?

- Si
- No

13. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?

- Si
- No

Mencione:

14. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?

- Si
- No

Condición: Financiera CONFIANZA

15. ¿La Banca Formal le otorgan mayores facilidades de crédito?

Si (X)
No ()

16. ¿Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?

Si (X)
No ()

17. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?

Si (X)
No ()

18. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?

Si ()
No (X)

19. ¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?

Si (X)
No ()

20. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?

Si ()
No (X)

21. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?

Si (X)
No ()

22. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?

Si (X)
No ()

23. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?

Si
No

24. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?

Si
No

25. ¿El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal?

Si
No

26. ¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?

Si
No

27. ¿Cree Usted que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento?

Si
No

28. ¿Las instituciones financieras brindan beneficios a la empresa?

Si
No

29. Monto del préstamo solicitado

- a) 1,000 – 3,000
- b) 3,000 – 5,000
- c) 5,000 – 10,000
- d) 10,000 – 15,000
- e) 15,000 – 20,000
- f) 20,000 a mas

30. ¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos?

- a) 06 meses
- b) 12 meses
- c) 24 meses
- d) 36 meses
- e) Otros.....

31. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?

Tasa de Interés: 26 %

32. Requisitos para obtener financiamiento:

- COPIA DE DNI
- VIGENCIA PODER
- TITULO DE PROPIEDAD
- 3 ULTIMOS PDT
- FACTURAS O BOLETAS DEL NEGOCIO
- LA CONSTITUCION DE LA EMPRESA
- RECIBO DE LUZ
-
-
-

CONSTRUCCIONES ANDRÉS EJARL

.....
V. Leonida Castillo Morales