



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MYPE DEL RUBRO ABARROTES DEL PERÚ: CASO
NEGOCIOS INORCA EMPRESA INDIVIDUAL DE
RESPONSABILIDAD LIMITADA, Y PROPUESTA DE
MEJORA AÑO 2016**

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

AUTORA:

BACHILLER ANDREA DEL CARMEN BENITES CORONADO

ASESOR:

MG. CPCC ADOLFO ANTENOR JURADO ROSAS

SULLANA – PERÚ

2017

2. Hoja de firma del Jurado Evaluador

Mgtr CPCC DONALD ERROL SAVITZKY MENDOZA
PRESIDENTE

Mgtr. CPCC. MAURO ANTON NUNURA
SECRETARIO

CPC PEDRO MINO MORALES
MIEMBRO

Mgtr. CPCC ADOLFO ANTENOR JURADO ROSAS
ASESOR

3. HOJA DE AGRADECIMIENTO

El mayor agradecimiento y más profundo respeto al profesor MG. CPCC Adolfo Antenor Jurado Rosas por la confianza y el apoyo que me brindó para poder culminar mi Tesis.

Asimismo, agradezco a todas las personas que hicieron posible la culminación de este proyecto tan importante.

DEDICATORIA

En primer lugar, a Dios que ha puesto en mi todo el saber y la humildad para la culminación de mi carrera

A mis padres por sus grandes consejos para cumplir mis metas.

4. Resumen

La presente investigación, tuvo como objetivo: Caracterización del Financiamiento de la MYPE del Rubro Abarrotes del Perú: Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada , y Propuesta de Mejora Año 2016 , Se ha desarrollado usando una Metodología de tipo descriptiva, con un diseño no experimental y transversal

Dentro de las principales conclusiones se obtuvo que :

El financiamiento de la MYPE rubro abarrotes del Perú ; Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada año 2016, concluyo Se concluye que: al hacer un análisis del flujo de caja de Enero a Diciembre 2016 de la MYPE en estudio, se encontró que la empresa ha tenido financiamiento en los meses de junio y noviembre 2016.

Por ello se propone a la empresa solicitar un refinanciamiento de su crédito en la entidad bancaria Scotiabank. para poder solventar sus gastos en el periodo de septiembre 2017, ya que estos exceden de sus ingresos, existiendo incapacidad de pago siendo imposible de sustentar si no existe un financiamiento óptimo.

Se proporciono a la empresa Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada el cálculo de la cuota mensual para el refinanciamiento con el importe de s/. 50,000.00.

Palabras clave: Financiamiento, MYPE, Propuesta de Mejora.

ABSTRACT

The objective of this research was: Caracterización del Financiamiento de la MYPE del Rubro Abarrotes del Perú: Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada , y Propuesta de Mejora Año 2016, It has been developed using a descriptive methodology, with a non - experimental and transverse

Within the main conclusions it was obtained that:

The financing of the MYPE red groceries of Peru; Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada año 2016, concludes It is concluded that: when doing an analysis of the cash flow from January to December 2016 of the MYPE under study, it was found that the company has had financing in the months of June and November 2016.

Therefore, it is proposed to the company to request a refinance of its credit in the bancaria Scotiabank. to be able to solve their expenses in the period of September 2017, since these exceed their income, being incapable of payment being impossible to sustain if there is no optimal financing.

The Inorca Business Limited Company was provided with the calculation of the monthly installment for the refinancing with the amount of s /. 50,000.00.

Key words: Financing, MYPE, Improvement Proposal.

5. Contenido

Caracterización del Financiamiento de la MYPE del Rubro Abarrotes del Perú: Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada , y Propuesta de Mejora Año 2016.....	1
2. Hoja de firma del Jurado Evaluador	1
3. HOJA DE AGRADECIMIENTO	2
DEDICATORIA.....	3
4. Resumen	4
ABSTRACT	5
5. Contenido.....	6
6. ÍNDICE.....	8
. Introducción.....	10
II. Revisión de la literatura	13
2.1 Antecedentes.....	13
2.1.1 Antecedentes a nivel Internacional.....	13
2.1.2 Antecedentes a nivel Nacional	18
2.1.1 Locales.....	24
2.1.3 Antecedentes a nivel Regional	27
2.1.4 Antecedentes a nivel Local.....	31
2.2 Bases teóricas de la investigación.....	34
2.2.1 MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA (MYPE).....	34
2.2.2. Características de las MYPE:	35
2.2.3 Teoría del Financiamiento	35
IV. Metodología.....	44
4.1 Diseño de la investigación.....	44
4.2 Población y muestra.....	44

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores.	44
4.6 MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN	45
4.7 Principios éticos.....	48
3.5. Procedimiento de recolección de datos:.....	48
V. Resultados.....	49
5.1 . Resultados y Análisis de Resultados Caracterización del Financiamiento de la MYPE del Rubro Abarrotes del Perú	49
5.2 Respecto al objetivo específico 2.....	50
5.3 Respecto al objetivo específico 3.....	52
5.4 Respecto al Objetivo Especifico 4	55
VI. Conclusiones	57
6.1 Conclusiones.....	57
6.1.1 De acuerdo con el Objetivo Especifico 1	57
6.1.2 De acuerdo con el Objetivo Especifico 2	58
7. Aspectos complementarios.....	61
Aspectos Complementarios:.....	61
8. Referencias bibliográficas	62
9. Anexos	66
1. FINANCIAMIENTO.....	66

6. ÍNDICE

2. Hoja de firma del Jurado Evaluador	1
3. HOJA DE AGRADECIMIENTO	2
DEDICATORIA.....	3
4. Resumen	4
ABSTRACT	5
5. Contenido.....	6
6. ÍNDICE.....	8
. Introducción.....	10
II. Revisión de la literatura	13
2.1 Antecedentes.....	13
2.1.1 Antecedentes a nivel Internacional.....	13
2.1.2 Antecedentes a nivel Nacional	18
2.1.1 Locales.....	24
2.1.3 Antecedentes a nivel Regional	27
2.1.4 Antecedentes a nivel Local.....	31
2.2 Bases teóricas de la investigación.....	34
2.2.1 MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA (MYPE).....	34
2.2.2. Características de las MYPE:	35
2.2.3 Teoría del Financiamiento.....	35
IV. Metodología.....	44
4.1 Diseño de la investigación.....	44
4.2 Población y muestra.....	44

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores.	44
4.6 MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN.....	45
4.7 Principios éticos.....	48
3.5. Procedimiento de recolección de datos:.....	48
V. Resultados.....	49
5.1 . Resultados y Análisis de Resultados Caracterización del Financiamiento de la MYPE del Rubro Abarrotes del Perú	49
5.2 Respecto al objetivo específico 2.....	50
5.3 Respecto al objetivo específico 3.....	52
5.4 Respecto al Objetivo Especifico 4	55
VI. Conclusiones	57
6.1 Conclusiones.....	57
6.1.1 De acuerdo con el Objetivo Especifico 1	57
6.1.2 De acuerdo con el Objetivo Especifico 2	58
7. Aspectos complementarios.....	61
Aspectos Complementarios:.....	61
8. Referencias bibliográficas	62
9. Anexos	66
1. FINANCIAMIENTO.....	66

. Introducción

Muchas de las empresas nuevas que inician un negocio, son formadas por personas decididas a un negocio propio y ser independientes, teniendo un capital de inversión pequeño, teniendo una desventaja que dicho capital de inversión no pueda solventar los gastos, surgiendo así la necesidad de recurrir a la solicitud de fuentes de crédito para el financiamiento de los proyectos.

Las empresas necesitan financiamiento para llevar a cabo su habilidad en de operación, inversión y financiamiento, ya que estas permiten abrir más mercado, aumentar la producción.

En las MYPE del rubro abarrotes del Perú: *“Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada , y Propuesta de Mejora Año 2016”*.

Se evidencia, que, debido a los nuevos estilos de vida de las personas, buscan autoservicios para realizar sus compras de abarrotes, son sensibles al precio, por lo cual la competitividad es una variable que tomar en cuenta para generar ventajas competitivas, por ende, la capacitación al personal debe generar un valor agregado al servicio, aparte de los productos de calidad, y marcas reconocidas.

Asimismo, las entidades financieras, brindan sus servicios a MYPE siendo que debido últimos años las necesidades económicas han ido incrementado , todas las empresas se han visto en la necesidad de mejorar sus servicios o de realizar estrategias que conlleven a un mejor posicionamiento en el mercado, por lo que siempre ha requerido financiamiento ya sea para la compra de activos o como capital de trabajo.

Esta Empresa Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada. Fue constituida 20 de Setiembre 2012, bajo la gerencia del Empresario Sr. Ortiz Castillo Marlon

David, esta empresa está dedicada al rubro abarrotes a la venta al por mayor y menor en los diversos productos de alimentos, bebidas y tabaco, orientada a la atención eficiente y eficaz de sus clientes, ofreciendo los mejores precios en los diversos productos de abarrotes del sector mayorista de la ciudad de Sullana.

La tienda de abarrotes se caracteriza por tener un buen ambiente, que funciona con horarios, tiene que ser con vista y habilidad para que los clientes entren y compre lo que necesita. El deseo es de satisfacer las necesidades de los clientes potenciales.

De acuerdo con la situación antes caracterizada el problema que se ha identificado es:

¿Cuáles son las Principales Caracterización del Financiamiento de la MYPE del Rubro Abarrotes del Perú: Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada , y Propuesta de Mejora Año 2016?.

La presente investigación tiene como Objetivo General: Determinar y describir la Características del Financiamiento de la MYPE del Rubro Abarrotes del Perú: Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada , y Propuesta de Mejora Año 2016.

Objetivos específicos:

- Describir las características del financiamiento en las MYPE rubro abarrotes del Perú año 2016.
- Describir las características del financiamiento de la Empresa rubro abarrotes del Perú : Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, y Propuesta de Mejora año 2016.
- Realizar un análisis comparativo de las “*características del de las MYPE rubro abarrotes del Perú: Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, y Propuesta de Mejora año 2016*”.

- Hacer una Propuesta de mejora del Financiamiento de la Empresa Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, año 2016.

Esta investigación permite conocer a nivel exploratorio y descriptivo en relación con el financiamiento de la MYPE del Perú sector comercio del rubro abarrotes año 2016.

Además, permite cumplir con un requisito que la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote – Uladech se ha establecido para la obtención del título profesional. Siendo esta investigación un precedente para otras investigaciones.

Finalmente, la investigación se justifica importante ya que permite analizar la liquidez de la empresa al hacer un análisis del flujo de caja de Enero a Diciembre 2016 de la MYPE en estudio, se encontró que la empresa ha tenido financiamiento en los meses de junio y noviembre 2016.

Por ello se propone a la empresa solicitar un refinanciamiento de su crédito en la entidad bancaria Scotiabank. para poder solventar sus gastos en el periodo de septiembre 2017, ya que estos exceden de sus ingresos, existiendo incapacidad de pago siendo imposible de sustentar si no existe un financiamiento óptimo.

Metodológicamente, esta investigación se justifica de manera metodología científica, ya que se emplean fuentes primarias y secundarias para la obtención de los datos, además se ha determinado el tamaño de la población y de la muestra, se ha diseñado un cuestionario para el recojo de información

II. Revisión de la literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Antecedentes a nivel Internacional

Lecuona (2009), Este Estudio tiene como título “ *El Financiamiento a las MYPE en Mexico* ”: El objetivo de este trabajo fue ubicar las condiciones el financiamiento a las MYPE en Mexico durante los ultimos años.

La experiencia reciente, el autor investigo las condiciones del financiamiento a la MPYPE en Mexico, durante los ultimos dos años.

El metodo que se aplico en la investigacion fue el metodo Cientifico – discriptivo y correlacional.

En un primer apartado se analizo el comportamiento de los flujos de fondos en la economia mexicana para precisar la situacion del sector privado y las retricciones que en el agregado , enfrenta el financiamiento de la ctividad empresarial.

Posteriormente se presento un bosquejo de la estructura institucional del sistema financiero mexicano, se resalto la importancia de la banca multiple y de la banca de desarrollo en el otrogamiento de credito a las MYPE.

Se analizo la participacion de los principales bancos en el credito a las empresas y su concentracion, asi como las razones desde la persectiva bancaria , para la baja canalizacion de recursos a las MPYE. En la tercera parte, se visualizo la estructura del financiamiento de las MYPE. En la tercera parte se visualizo la estructura del Fiannciamiento de las MYPE especificamente la aplicación del credito bancario.

Teniendo como resultado y conclusion que no hay forma de que una economia orientada ala mercado funcione adecuadamente sin un sistema legal que garantice el cumplimiento de los contratos con costos competitivos internacionalmente.

Los bancos tienen, ante todo que tutelar el ahorro de la sociedad.

Leyes que protejan prioritariamente al acreedor con costros y tiempos de ejecucion razonables, son precondition para la bancarizacion.

Mientras existan acfreditados que puedan incumplir sus obligaciones impunemente, el financiamiento institucional seguira limitado, especialmente en el campo de los MYPE.

Zuleta Garrido (2011), *“cuyo objetivo general fue identificar las principales tendencias de las políticas de financiamiento a las MYPE impulsadas en países de América Latina. El estudio se enfoca en la dinámica de las instituciones e instrumentos financieros en países como Argentina, Brasil, Chile, Colombia, El Salvador, México y otros”*. Para esta investigación se utilizó el método analítico inductivo en un trabajo de campo, que incluyó entrevistas a los funcionarios de las diferentes regiones, llegando a los siguientes resultados: En Argentina, solo el 20% de las MYPE obtuvieron crédito del sistema financiero en los últimos cuatro años. En Brasil, el 13% de las MYPE accedieron a financiamiento de los bancos privados; por otro lado, el 20% obtuvieron crédito de los bancos públicos. En Bolivia, sólo el 14% de las micro y pequeñas empresas accedió a un crédito. En México, el 19% de las MYPE acceden a financiamiento. En El Salvador el 35,1% obtuvieron crédito en los últimos 5 años. Finalmente, los autores mencionados llegaron a 18 la siguiente conclusión: 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.

De La Mora Diaz (2006) , realizó una investigación denominada “*Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del Municipio de Colima*” presentada en la facultad de contabilidad y administración de la 15 Universidad de Colima (México), esta investigación presentó metodología descriptiva. Siendo el objetivo general analizar las necesidades de financiamiento de las pequeñas empresas del sector manufactura en el Municipio Colima. Llegándose a las conclusiones que el 16% afirmaron obtener el financiamiento de un crédito bancario, el 80% mencionó haber obtenido una tasa de interés baja de 15% y mencionaron que el destino del financiamiento el 25% ampliación y modernización de instalaciones, 19% capital de trabajo, 6% en materias primas. Por otro lado, para el tiempo que se estimó cancelar la deuda el 32% opina que es el tiempo adecuado, el 31% dice que es regular, el 25% lo cree poco adecuado y el 6% pésimo.

presentó la investigación *Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del Municipio de Colima*, perteneciente a la Universidad de Colima – México.

Dentro de las principales conclusiones se determinó que el análisis de las fuentes de financiamiento en orden de importancia, el 60% de las empresas contestó que su principal fuente de financiamiento son los proveedores, le sigue la banca comercial un 17%, los préstamos familiares, recursos propios y clientes el 17% y, finalmente, la banca de desarrollo y las cajas de ahorro con un 3% cada una. Respecto a las expectativas de fuentes de financiamiento a las cuales recurrirían los empresarios manufactureros a largo

plazo, se puntualizó en orden de importancia que el 37% seguirá apoyándose de los créditos de sus proveedores, el 33% piensa en la banca comercial, el 10% recurrirá a

cajas de ahorro, el 7% la banca de desarrollo y finalmente el 13% buscará otras fuentes de financiamiento.

En el estudio realizado el porcentaje de empresas que esperan obtener un crédito bancario es el 77%, el resto preferirán trabajar con recursos propios, préstamos familiares y los clientes. Los montos de créditos que solicitarían las empresas manufactureras para cubrir las necesidades de crecimiento o expansión de los negocios tendrían que ser de más de 500 mil pesos, el 61% de ellos así lo respondieron considerando un plazo de cinco años para cubrir el pago total del préstamo.

Se podría pensar que debido a los montos que solicitan y a la canalización de los recursos, que ahora sí se tendrá un crecimiento en la industria manufacturera del municipio de Colima, ya que el destino principal de esos créditos sería el 27% para maquinaria y equipo, eso es importante para la innovación y mejora de los productos, le sigue el 17% para la compra de materias primas y materiales, el 13% a gastos operativos, 9% abrir nuevos mercados, 9% ampliación y modernización de instalaciones, 9% a equipo de transporte, 4% abrir sucursales, 4% crear nueva línea de productos, 4% pago a proveedores y finalmente 4% adquisición de terrenos. Para el segmento de la manufactura el estudio arrojó que el 76% de las empresas consideran que el principal motivo por el cual no solicitan un crédito bancario es por las altas tasas de interés, después le sigue el 7% por demasiados requisitos, el otro 7% por la incertidumbre sobre la situación económica y finalmente el 10% otros factores.

Zapata Cantú (2004), En su investigación dio a conocer cómo se genera el conocimiento en las pequeñas y medianas empresas de las tecnologías de la información y cómo se transfiere el conocimiento en dichas empresas. “En una

primera fase de investigación cualitativa analizó cuatro empresas del sector de tecnologías de la información del área metropolitana de Barcelona-España con el objetivo de elaborar el marco teórico en que se basa la investigación cuantitativa, los resultados de esta investigación permiten construir un modelo conceptual y formar una base teórica confiable para la operacionalización de las variables en estudio. Y en la segunda fase encuestó a 11 pequeñas empresas y 4 medianas empresas. Llegando a la conclusión que las pequeñas y medianas empresas consideran que el conocimiento organizativo les permite ampliar, modificar y fortalecer su oferta de productos y servicios; toma de base la filosofía de una de las empresas en la que expresa: somos conscientes de que nuestro sector es un sector continuamente cambiante... tienes que estar constantemente desaprendiendo y aprendiendo de nuevo. Las reglas y los esquemas se rompen continuamente por lo que puedes quedarte con un mismo esquema porque ese esquema dentro de un año ya no funcionara. Asimismo, Zapata Investigó cómo se genera el conocimiento en las pequeñas y medianas empresas de las tecnologías de la información y cómo se transfiere el conocimiento en dichas empresas. En una primera fase de investigación cualitativa analizó cuatro empresas del sector de tecnologías de la información del área metropolitana de Barcelona con el objetivo de elaborar el marco teórico en que se basa la investigación cuantitativa. Y en la segunda fase encuestó a 11 pequeñas empresas y 4 medianas empresas. Llegando a la conclusión que las pequeñas y medianas empresas consideran que el conocimiento organizativo les permite ampliar, modificar y fortalecer su oferta de productos y servicios; toma de base la filosofía de una de las empresas en la que expresa que somos conscientes de que nuestro sector es un sector continuamente cambiante... tienes que estar constantemente

desaprendiendo y aprendiendo de nuevo. Las reglas y los esquemas se rompen continuamente por lo que puedes quedarte con un mismo esquema porque ese esquema dentro de un año ya no funcionará. Por lo que colige el investigador en 21 lo siguiente: en la PYME debe existir una cultura organizativa abierta, es decir, que permita al director general alentar a los empleados a compartir su conocimiento y que facilite la comunicación entre los miembros de la empresa como fuente de creación interna de conocimiento. Otra de las conclusiones fue que el único atributo del conocimiento que facilita sus transferencias es la facilidad de enseñanza, es decir un entrenamiento, capacitación y monitoreo constante. Conocimiento. Otra de las conclusiones fue que el único atributo del conocimiento que facilita sus transferencias es la facilidad de enseñanza, es decir un entrenamiento, capacitación y monitoreo constante”

2.1.2 Antecedentes a nivel Nacional

Tamariz Alcantara (2014), en su trabajo de investigación denominado: “*El financiamiento y su utilización en las micro y pequeñas empresas en el Perú, 2014*”, realizado en la ciudad de Lima; cuyo objetivo general fue: objetivo de la investigación fue identificar la importancia del financiamiento y su utilización en las MYPE en el Perú, 2014. Para ello se recurrió a fuentes secundarias como libros, artículos o investigaciones sobre el tema. La investigación fue de tipo cuantitativo y de nivel descriptivo, de diseño no experimental – descriptivo. En el Perú las MYPE conforman el grueso del tejido empresarial, dado que, de las empresas existentes en el país, el 98,4% son MYPE; las mismas que aproximadamente generan el 42% de la producción nacional, proporcionando el 88% del empleo privado del país. Estos datos

estarían implicando que, los rendimientos y/o productividad de las MYPE son bajos, en contraposición a las medianas y grandes empresas, ya que sólo el 1.6% (que representan dichas empresas) estarían generando el 58% de la producción nacional. Por lo tanto, sería importante conocer a qué se debe la baja productividad de las MYPE. Será por la falta de financiamiento, por la falta de capacitación, etc. Asimismo, la investigación se verá reflejada en los resultados de la metodología propuesta, porque ella permitió determinar las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES.

Surco Quispe (2015) Investigó que el 14% de las MYPE encuestadas consideran que las entidades bancarias dan mayores facilidades para la obtención de créditos, el 7% consideran que las entidades no bancarias, el 4% consideran que los prestamistas usureros y el 75% no han recibido financiamiento de ninguna identidad financiera

El 18% de las MYPE que recibieron crédito invirtieron en capital de trabajo, el 7% en mejoramiento y/o ampliación de local y el 75% no precisa porque no han solicitado crédito lo que concuerda con los resultados de la encuesta hecha a los representantes legales que se dedican a actividades de venta de abarrotes al por menor, en el distrito de Crucero, provincia de Carabaya, Cuyo Objetivo es describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del rubro abarrotes al por menor, del distrito de Crucero, provincia de Carabaya, del periodo 2013-2014.

Lozano Llatas (2013) En su tema *“Caracterización de La Capacitación en las Micro Y Pequeñas Empresas dedicadas A La Venta De Abarrotes En El Mercado La Perla*

De la Ciudad De Chimbote Del 2013” Concluyo que La mayoría de los representantes de las Micro y Pequeñas Empresas dedicados a la venta de abarrotes en el mercado la Perla de la ciudad de Chimbote, tienen una edad mayor de 35 años a más, pertenecen al sexo femenino, con un grado de instrucción secundaria. La mayoría de las Micro y Pequeñas Empresas, dedicadas a la venta de abarrotes en el mercado la Perla de la ciudad de Chimbote, tienen un periodo de actividad de 5 años a más, tienen un número de 1 a 3 colaboradores.

La totalidad de las Micro y Pequeñas Empresas, dedicadas a la venta de abarrotes en el mercado la Perla de la ciudad de Chimbote, no se han capacitado, consideran que es un gasto, no se han capacitado en ningún tema, no han recibido apoyo de ninguna entidad pública o privada, no reciben apoyo de capacitación al personal de alguna entidad pública, consideran que dicha variable no es importante, y que les gustaría recibir capacitaciones en ventas.

Fatama Saldaña (2016), Según Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Punchana, 2016 concluyo que al describir las principales características de los dueños o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Punchana, 2016”. Revisando los antecedentes y resultados los representantes legales de las micro y pequeñas empresas encuestadas, la totalidad (100%) son adultos su edad fluctúa entre los 26 a 64 años, poco más de la mitad (58.82%) son del sexo masculino, es decir los varones están tomando parte de la dirección en las empresas y/o gobiernos, el 35.29% tiene instrucción secundaria completa el 17.65% tiene superior universitaria completa

e incompleta, esto quiere decir que hay profesionales sin empleo y el mejor camino es formar su propia empresa para poder subsistir.

Describir las principales características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Punchana, 2016". Según los antecedente y resultados más relevantes, el (29.41%) tienen 2 años en el rubro empresarial, poco menos de la mitad (47.06%) poseen un trabajador permanente; poco menos de la mitad (35.29%) posee más de 03 trabajadores eventuales dentro de su negocio y todos (100%) formaron sus micro y pequeñas empresas para obtener ganancia. Estos resultados nos demuestran que las micro y pequeñas empresas son estables y necesitan más apoyo por parte de instituciones públicas y/o privadas para hacer crecer sus negocios y obtener más rentabilidad, en las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Punchana, 2016". Según resultados encontrados, la mayoría de (76.47%) obtuvieron financiamiento de terceros, tenemos el (47%) que obtuvo financiamiento de entidades bancarias y otro 47% en entidades no bancarias. 58 asimismo, para la mayoría (58.82%) los créditos recibidos fueron a largo plazo y la mayoría de dichos créditos (70.59%) fue invertido en capital de trabajo, las principales características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Punchana, 2016". De acuerdo con los resultados, la mayoría (100%) de los representantes legales encuestados manifestaron que el financiamiento si mejoro la rentabilidad de su empresa, y la totalidad (100%) de los representantes legales indicaron que la rentabilidad de sus empresas no ha disminuido en los dos últimos

años. Por lo tanto, se concluye que los gerentes o dueños de las micro y pequeñas empresas han manejado el destino de su empresa de la manera más adecuada ya que el crédito solicitado fue destinado a capital de trabajo, siendo este un recurso indispensable para el crecimiento y sostenibilidad de las micro y pequeñas empresas.

Medina (2008) , Según la Incidencia del financiamiento y la capacitación en la rentabilidad de las MYPE del sector turismo de la localidad de Huancavelica al año 2008. Su objetivo principal es determinar la incidencia del financiamiento y la capacitación en la percepción de la rentabilidad del sector turismo de la localidad de Huancavelica, año 2008.

Se concluye que los empresarios de la localidad solicitan créditos financieros a las entidades bancarias que le otorgan facilidades en el acceso siendo el de mayor requerimiento la caja rural de ahorro y crédito libertadores de Ayacucho con el 55,56% seguidamente de la caja municipal de pisco con el 27.77%. El 66.7% de empresarios acceden a créditos financieros lo hacen con la intención de comprar activos para sus empresas y así mejorar la calidad de sus servicios o productos o para la compra de mercaderías manufacturadas. Por otro lado, el 33.33% solo accede a créditos para mejorar el local ya sea en refacciones de estos o en la ambientación. El 85% MYPE son de la actividad de restaurantes mientras que el 15% es de hoteles u hostales, determinándose que existe una mayor tendencia de los empresarios huancavelicanos a realizar la actividad relacionada a la alimentación.

Rengifo (2011) , En su investigación *“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” ; cuyo objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio-rubro artesanía Shipibo-Conibo del distrito de Callería.

Se obtuvo los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las MYPE : Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% de los encuestados son adultos, el 57% es masculino y el 50% tiene secundaria completa. Así mismo, las principales características de las MYPE del ámbito de estudio son: El 100% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 71% tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 86% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 33% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 86% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 7% si recibió capacitación y el 71% recibió un sólo curso de capacitación. Respecto a la Rentabilidad: el 93% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 57% comenta que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas y el 57% afirmó que el año 2010 fue mejor que el año anterior.

Surco Quispe (2015) , En Investigo que el 14% de las MYPE encuestadas consideran que las entidades bancarias dan mayores facilidades para la obtención de créditos, el 7% consideran que las entidades no bancarias, el 4% consideran que los prestamistas usureros y el 75% no han recibido financiamiento de ninguna identidad financiera

El 18% de las MYPE que recibieron crédito invirtieron en capital de trabajo, el 7% en mejoramiento y/o ampliación de local y el 75% no precisa porque no han solicitado crédito lo que concuerda con los resultados de la encuesta hecha a los representantes legales que se dedican a actividades de venta de abarrotes al por menor, en el distrito de Crucero, provincia de Carabaya, Cuyo objetivo es describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del rubro abarrotes al por menor, del distrito de Crucero, provincia de Carabaya, del periodo 2013-2014.

2.1.1 Locales

Palacios (2012) en su investigación titulada “*Capacitación de las MYPE comerciales, rubro confección del mercado modelo de Piura al año 2012; perteneciente a la Universidad Católica Ángeles de Chimbote. Piura*”.

Dentro de las principales conclusiones se determinó que 100% si ha recibido capacitación efectiva influye decididamente en la rentabilidad de las MYPE comerciales rubro confecciones del mercado modelo de Piura. Además, se identificaron las principales características de la capacitación, se conoció que es importante capacitar a las MYPE, además se determinó que la rentabilidad de las MYPE es alta.

Mauricio (2009) en su investigación denominada Préstamos caros a las PYME, le restan competitividad; perteneciente a la Universidad Mayor de San Marcos. Lima.

Se llegó a las siguientes conclusiones; las tasas de interés aplicadas a los préstamos que acceden las PYME, resultan excesivas y que al carecer de historia crediticia e

información mínima organizada en estados financieros básicos para evaluar rasgos de riesgos, más del 82% de los pequeños y micro empresarios tiene que aceptar tasas de interés anual por encima del mercado (TAMN 20- 22%) y superior al 100% (por adicionar gastos operativos, comisiones, seguros), cobradas por la micro financieras conformada por las cajas municipales – CMCP (135.98%), cajas rurales – CRAC (90.12%) y MPYME (98.70%), banco de consumo (186.80%) y ONG(112.91%); aun cuando estas disminuyen sus tasas compensatorias al 151.1179.59% (SBS – Feb. 2009), resultan inviables si se quiere impulsar su crecimiento, siendo necesario revertir la elevada carga financiera y deterioro patrimonial mediante nuevos mecanismos y sistema financiero alternativo al tradicional.

Debe resolverse el problema de financiamiento caro de las PYME, para fortalecer su importante aporte a la economía al participar en más del 75% de la PEA, con el 42% en el PBI, con 98% en las unidades productivas ya que el 75% de los pequeños y micro empresarios señalan que el problema más difícil de solucionar es el financiamiento, el deterioro patrimonial de las PYME se ven agravadas por que el 50% del financiamiento a las MYPE lo proveen los prestamistas informales y los hacen a tasas de interés usureras a plazos corto: diarios, semanales, mensuales, etc., que superan largamente la tasa de interés anual cobrada por las micro financieras y ONGS

Kong Ramos & Moreno Quilcate (2014), Bajo el análisis y la evaluación de cada variable de estudio y después de haber precisado los resultados y discutido los mismos, se concluye lo siguiente:

- Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPE del Distrito de San José, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes.

- Al evaluar el desarrollo de las MYPE del Distrito de San José en el período 2010 al 2012, constatamos que gran parte de las microempresas se han mantenido en un estado de equilibrio, limitando su capacidad gestora al destinar efectivamente su financiamiento, pero que pese a ello tanto su producción como sus ingresos son los que mayor impacto han tenido gracias al financiamiento obtenido, que en su mayoría fue de fuentes externas. Aunque existe una proporción de emprendedores que gracias a sus ahorros generaron empresa para tener una fuente de ingreso permanente, frente a las bajas en su actividad principal (pesca, construcción naval) que destaca en el Distrito.

- Al evaluar las diferentes fuentes de financiamiento que tuvieron mayor participación en el Mercado del Distrito de San José, durante el período 2010 – 2012, quien tuvo un mayor dinamismo en el sector fue MI BANCO como principal proveedor de recursos financieros quienes les dieron las 77 facilidades a las MYPE de obtener un financiamiento ya sea para capital de trabajo o atender obligaciones con terceros, del mismo modo se encuentran los recursos financieros obtenidos por prestamistas informales del propio Distrito, quienes

vienen consolidando su fuerte participación en el mercado, actuando como parte esencial en el desempeño de las MYPE.

- Finalmente se determina como resultado de la investigación que las MYPE han respondido favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras, pero pese a este progreso aún persiste una carencia de cultura crediticia, una falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y una falta de asesoramiento en temas comerciales; estos son aspectos que limitan a muchos emprendedores de poder invertir en nuevas tecnologías que les pueda generar una reducción en costos y un mejor margen de ingresos.

2.1.3 Antecedentes a nivel Regional

Olaya Quezada (2013) su tesis denominada: “*caracterización del financiamiento del micro y pequeñas empresas (Mype) del sector comercio rubro abarrotes, provincia de Sullana - Piura, periodo 2010*”. Tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento, de las Micro y pequeñas empresas en el Perú, consideradas como la más importante unidad económica, principal contribuyente al Producto Bruto Interno (PBI) y ente generador de más del 75% del empleo a la población económicamente activa (PEA). La metodología utilizada para la recolección de los datos tuvo carácter no experimental, se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de 19 su contexto. El diseño fue descriptivo se recolectaron los datos en un sólo momento y en un tiempo único, con el propósito de describir las variables y analizar

su incidencia en su contexto dado. Obteniéndose como resultado que el principal factor que limita el apoyo financiero y/o el otorgamiento del crédito en el sector servicios rubro restaurantes son las exigencias de las demasiadas garantías que les solicitan las entidades financieras a los propietarios de las MYPE. Y obtuvo como conclusiones quedan descritas las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro abarrotes en el departamento de Piura, año 2011, el 52% de los negocios objeto de estudio tiene una antigüedad mayor a los tres años.

Valiente M. (2012). Tesis para optar el título de contador público, financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector agropecuaria, de la provincia de Sullana, año 2012.

Siempre vamos a necesitar de un financiamiento, para esto tenemos que identificar la rentabilidad de la MYPE y el grado de informalidad; según D.S N° 007-2008-TR, que Aprueba Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE, Título IV Acceso a Financiamiento de las MYPE, el estado promueve y facilita el acceso de diferentes financiamientos de capitales de trabajo a la MYPE; Título V Régimen Tributario de las MYPE, también influye bastante antes de solicitar un financiamiento, porque vamos a saber el grado de formalidad, según Art. 36°, el estado promueve diferentes difusiones sobre los régimen tributarios en que debe estar una MYPE, de acuerdo con el sector involucrado.

La SUNAT siempre va optar por diferentes técnicas y normatividades necesarias para cumplir con su rol de entidad administradora, recaudadora y fiscalizadora de los tributos de las MYPE.

Por eso cumpliendo con esos dos puntos antes mencionados que son formalización y rentabilidad, vamos a conseguir estos recursos que tanto necesitamos para nuestro proceso de producción o capital de trabajo. El principal objetivo de esta tesis es la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las MYPE.

Cruz Tineo (2015) En su tema de Titulación Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro Abarrotes del asentamiento humano Juan Velasco Alvarado de la provincia de Sullana, 2014 llego a la Conclusión que el 70% de los encuestados manifestó que el financiamiento recibido mejoró su rentabilidad mientras que el 30% no lo consideró. El 60% de los encuestados manifestó que la capacitación mejoró la rentabilidad empresarial, mientras que el 40% no lo considera. El 70% de los encuestados manifestó que la rentabilidad de la MYPE no ha mejorado en relación al año anterior, mientras que un 30% indicó si .

Coba Castro (2013), en su tema *“Caracterización en la Gestión Financiera, Inversiones de la empresa De Abarrotes Bustamante En La Provincia De Sullana Año 2013”*. Llego a la conclusión que la primordial en un negocio es demostrar a terceros lo atractivo que es este, conocer su rentabilidad y verificar la forma correcta para su organización y su buen uso de sus recursos teniéndolo como guía para poder iniciar nuevos negocios. La principal herramienta para poder analizar el dinero en un sistema más amplio con una buena gestión a futuro es a través de la elaboración de un presupuesto financiero. De todos los propietarios encuestamos podemos observar

que no hay un concepto claro acerca de gestión financiera, al contrario, lo confunden con financiamiento. Respecto a las inversiones. Concluyo que en los últimos meses la empresa tuvo unos atrasos en los meses de junio y noviembre debido a que el dinero sacado de un préstamo tuvo una mala distribución.

Por lo cual dichas financieras se pusieron de acuerdo con la empresa para realizar un refinanciamiento para que la empresa no se perjudique y pueda pagar sus préstamos con puntualidad.

Zapata (2015), Esta investigación titulada “*Financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector abarrotes del asentamiento Humano 9 de Octubre, Provincia Sullana , año 2015*”, tuvo como objetivo general determinar y describir el financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector abarrotes, la investigación fue de tipo descriptivo, no experimental y de corte transversal, donde se detalló diferentes características de financiamiento.

Se trabajó con el personal administrativo de cada puesto del sector abarrotes del Asentamiento Humano 9 de Octubre utilizando un cuestionario de preguntas cerradas, teniendo como población y muestra a un total de 11 personas.

Teniendo como resultado los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas un 47% tienen edades entre 18 a 40 años . un 40% entre 41 a 60 y 13% tienen 61 a más años.

Se observa que los representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas tienen un nivel de educación universitaria completa.

Se obtuvo los siguientes resultados las Micro y Pequeñas Empresas en un 80% realizaron financiamiento, el 20% no realizó financiamiento.

Un 93% que representa 14 encuestados accede a créditos a corto plazo mientras que un 7% representado 1 encuestados accede a créditos a largo plazo.

Un 80% accede a créditos para invertir en infraestructura mientras que un 20% indica que accede a créditos para invertir en maquinaria y equipo.

2.1.4 Antecedentes a nivel Local

Palacios (2012) en su investigación titulada “*Capacitación de las MYPE comerciales, rubro confección del mercado modelo de Piura al año 2012; perteneciente a la Universidad Católica Ángeles de Chimbote. Piura*”.

Dentro de las principales conclusiones se determinó que 100% si ha recibido capacitación efectiva influye decididamente en la rentabilidad de las MYPE comerciales rubro confecciones del mercado modelo de Piura. Además, se identificaron las principales características de la capacitación, se conoció que es importante capacitar a las MYPE, además se determinó que la rentabilidad de las MYPE es alta.

Mauricio (2009) en su investigación denominada Préstamos caros a las PYME, le restan competitividad; perteneciente a la Universidad Mayor de San Marcos. Lima.

Se llegó a las siguientes conclusiones; las tasas de interés aplicadas a los préstamos que acceden las PYME, resultan excesivas y que al carecer de historia crediticia e información mínima organizada en estados financieros básicos para evaluar rasgos de riesgos, más del 82% de los pequeños y micro empresarios tiene que aceptar tasas de interés anual por encima del mercado (TAMN 20- 22%) y superior al 100% (por adicionar gastos operativos, comisiones, seguros), cobradas por la micro financieras

conformada por las cajas municipales – CMCP (135.98%), cajas rurales – CRAC (90.12%) y MPYME (98.70%), banco de consumo (186.80%) y ONG(112.91%); aun cuando estas disminuyen sus tasas compensatorias al 151.1179.59% (SBS – Feb. 2009), resultan inviables si se quiere impulsar su crecimiento, siendo necesario revertir la elevada carga financiera y deterioro patrimonial mediante nuevos mecanismos y sistema financiero alternativo al tradicional.

Debe resolverse el problema de financiamiento caro de las PYME, para fortalecer su importante aporte a la economía al participar en más del 75% de la PEA, con el 42% en el PBI, con 98% en las unidades productivas ya que el 75% de los pequeños y micro empresarios señalan que el problema más difícil de solucionar es el financiamiento, el deterioro patrimonial de las PYME se ven agravadas por que el 50% del financiamiento a las MYPE lo proveen los prestamistas informales y los hacen a tasas de interés usureras a plazos corto: diarios, semanales, mensuales, etc., que superan largamente la tasa de interés anual cobrada por las micro financieras y ONGS

Kong Ramos & Moreno Quilcate (2014), Bajo el análisis y la evaluación de cada variable de estudio y después de haber precisado los resultados y discutido los mismos, se concluye lo siguiente:

- Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPE del Distrito de San José, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su

producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes.

- Al evaluar el desarrollo de las MYPE del Distrito de San José en el período 2010 al 2012, constatamos que gran parte de las microempresas se han mantenido en un estado de equilibrio, limitando su capacidad gestora al destinar efectivamente su financiamiento, pero que pese a ello tanto su producción como sus ingresos son los que mayor impacto han tenido gracias al financiamiento obtenido, que en su mayoría fue de fuentes externas. Aunque existe una proporción de emprendedores que gracias a sus ahorros generaron empresa para tener una fuente de ingreso permanente, frente a las bajas en su actividad principal (pesca, construcción naval) que destaca en el Distrito.

- Al evaluar las diferentes fuentes de financiamiento que tuvieron mayor participación en el Mercado del Distrito de San José, durante el período 2010 – 2012, quien tuvo un mayor dinamismo en el sector fue MI BANCO como principal proveedor de recursos financieros quienes les dieron las 77 facilidades a las MYPE de obtener un financiamiento ya sea para capital de trabajo o atender obligaciones con terceros, del mismo modo se encuentran los recursos financieros obtenidos por prestamistas informales del propio Distrito, quienes vienen consolidando su fuerte participación en el mercado, actuando como parte esencial en el desempeño de las MYPE.

- Finalmente se determina como resultado de la investigación que las MYPE han respondido favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes

de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras, pero pese a este progreso aún persiste una carencia de cultura crediticia, una falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y una falta de asesoramiento en temas comerciales; estos son aspectos que limitan a muchos emprendedores de poder invertir en nuevas tecnologías que les pueda generar una reducción en costos y un mejor margen de ingresos.

2.2 Bases teóricas de la investigación

Para el desarrollo del marco teórico de la investigación se tomó en consideración las variables de estudio, donde se investigó sobre diversos autores que muestren teorías sobre financiamiento.

2.2.1 MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA (MYPE)

Según la Ley de Promoción y Formalización de la Micro Y Pequeña Empresa (2003), Deduce que : *“la micro empresa como la unidad económica constituida por una empresa natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.”*

Al Igual que el punto de vista organizativo la micro y pequeña empresa es una unidad formalmente familiar donde no existe diferencia entre el patrimonio familiar y el de la empresa, además son empresas que actúan fuera del marco jurídico vigente para la gestión empresarial, es decir son fundamentalmente informales.

Según Ley de Promoción y Formalización de la Micro Y Pequeña Empresa (2003), Análisis que al punto de vista de la formalidad, podremos también dar un concepto a cerca de esta. Entendemos como micro empresa formal la capacidad d una empresa de responder a las exigencias y cumplimiento de la legalidad y de su identificación al entorno inmediato (responsabilidad social); sin embargo, dada las diversas formas en que se presenta los niveles de incumplimiento a las normas, estamos considerando para las estadísticas solo a aquellas empresas que cumplen con su obligación fiscal.

2.2.2. Características de las MYPE:

a) el número total de trabajadores:

La microempresa abarca de uno (1) hasta 10 trabajadores

b) Niveles de ventas anuales:

La microempresa hasta el monto máximo de 150 UIT

2.2.3 Teoría del Financiamiento

Definición de financiamiento

Ucha (2009), *“expresa que se entiende por Financiamiento al conjunto de recursos monetarios financieros que son útiles y necesarios para realizar una actividad empresarial o un proyecto económico”*.

Según Lira (2009) , determino que *“ los recursos financieros tienen una particularidad esencial; son habitualmente cantidades de dinero que se otorgan a unidades económicas, o bien de algunas gestiones de gobierno, por medio de un*

requerimiento o solicitud de préstamo y su principal objetivo es complementar los recursos propios”.

Importancia del financiamiento.

Según el BANCO CENTRAL DE RESERVAS DEL PERU (2009), al “*relacionar con acceso al sistema financiero, mediante un financiamiento aporta que la mejora de la competitividad de las MYPE; poseer una mayor capacidad de desarrollo empresarial, innovar operaciones y ser más eficientes en sus procesos, invertir en mejoras de infraestructura o realizar ampliaciones de su unidad económica; y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras”.*

1. Fuentes de Financiamiento

De acuerdo con la Universidad Michoacana de San Nicolas de Hidalgo (2008), concluyo que es importante mencionar que las fuentes de financiamiento están definidas desde el punto de vista de la empresa.

Según, Universidad Michoacana de San Nicolas de Hidalgo (2008) Sostiene que las fuentes de financiamiento se clasifican según su procedencia en:

Fuentes internas de Financiamiento (Inversión)

Son fuentes generadas dentro de la misma empresa, como resultado de sus operaciones y promoción, dentro de las cuales están:

Incrementos de Pasivos Acumulados: Son los generados íntegramente en la empresa. Como ejemplo tenemos los impuestos que deben ser reconocidos mensualmente, independientemente de su pago, las pensiones, las provisiones contingentes (accidentes, devaluaciones, incendios), etc.

Utilidades Reinvertidas: Esta fuente es muy común, sobre todo en las empresas de nueva creación, y en la cual, los socios deciden que, en los primeros años, no repartirán dividendos, sino que estos son invertidos en la organización mediante la programación predeterminada de adquisiciones o construcciones (compras calendarizadas de mobiliario y equipo, según necesidades ya conocidas).

Aportaciones de los Socios: Referida a las aportaciones de los socios, en el momento de constituir legalmente la sociedad (capital social) o mediante nuevas aportaciones con el fin de aumentar sus aportaciones.

Venta de Activos: Como la venta de terrenos, edificios o maquinaria para cubrir necesidades financieras de la entidad adquirir.

Depreciaciones y Amortizaciones: Son operaciones mediante el cual las empresas recuperan el costo de la inversión, porque las provisiones para que puedan ser aplicados directamente a los gastos de la empresa, disminuyendo con esto las utilidades, por lo tanto, no existe la salida de dinero al pagar menos impuestos y dividendos

Emisión de acciones: Las acciones son títulos corporativos cuya principal función es atribuir a la empresa la misma calidad de miembro de una corporación: son títulos que se expiden de manera seriada y nominativa.

Conforme con la Universidad Michoacana de San Nicolas de Hidalgo (2008) , *“se refiere que son esencialmente especulativas, quien adquiere una acción, no sabe cuánto ganará, ya que se somete al resultado de los negocios que realice la sociedad, y de la manera en que la asamblea que realice la sociedad, y decida distribuir los dividendos”*.

2. Fuentes Externas de Financiamiento (Pasivo)

Por lo que la Universidad Michoacana de San Nicolas de Hidalgo (2008), Afirma que hay fuentes de financiamiento.

Tenemos fuentes externas de financiamiento: son aquellas otorgadas por terceras personas tales como:

- a) Proveedores: como el anticipo de clientes
- b) Fuentes externas -Bancos (créditos, descuento de documentos)
- c) Acreedores diversos (arrendamiento financiero)
- d) Público en general (emisión de obligaciones, bonos, etc.)
- e) Gobierno (fondos de fomento y garantía)

En términos financieros el "*Apalancamiento Financiero*". Se califica al uso de fuentes externas de financiamiento; considerando que a mayor apalancamiento mayor deuda, por el contrario si se accede a un menor apalancamiento implicaría menos responsabilidad para la unidad económica. Según la Universidad Michoacana de San Nicolas de Hidalgo (2008).

Córdoba (2013) , Afirma que el "*Apalancamiento*" en general es beneficioso para la estructura financiera de las empresas, considerando que su utilización parta de una estrategia planificada por ende, al decidir a acceder al financiamiento, es de vital importancia ya que cuenta con régimen para la selección de la fuente más conveniente, según las necesidades específicas y considerando siempre la "Carga financiera" que implica el financiamiento.

Córdoba (2013) , El efecto de obtener un adecuado "*Apalancamiento deduce que puede ser productivo para incrementar las utilidades; En contraposición un excesivo apalancamiento lo único que provoca es poner en manos de terceros a la empresa.*

Se manifestó lo importante, que son los créditos de proveedores en especial en el comercio mayorista y detallista que al adquirir materias primas y mercancías; se accede de manera informal a un crédito sin contratos y plazos establecidos a conveniencia”.

De la misma forma ocurre con los anticipos de clientes, que son cantidades que nos entregan de manera anticipada los clientes por concepto de compra de materiales o mercancías.

Conforme con la Universidad Michoacana de San Nicolas de Hidalgo (2008) , las fuentes externas de financiamiento la brindan las instituciones bancarias, quienes otorgan créditos a corto, mediano y largo plazo; los primeros en forma de créditos directos, y se accede sin necesidad de presentar garantía alguna; por el contrario, los otros dos son créditos denominados "Refaccionarios" y es necesario presentar garantías hipotecarias. Cuando las empresas necesitan recursos inmediatos, una forma de obtenerlos es descontando documentos en el banco, quien a cambio de una comisión será el encargado de hacer efectivos dichos documentos; de igual forma podemos hacer uso del factor financiero.

Clasificación del crédito

De acuerdo con el Instituto de Formación Bancaria (2011) se clasifican en:

- a. **Créditos directos:** Son también conocidos como créditos o riesgos por caja; esto debido a que en este caso existe desembolso de dinero, el cual necesariamente tiene que pasar por registros de caja ya sea a través del abono en una cuenta corriente, cuenta de ahorros, o en casos excepcionales a través del otorgamiento mediante un cheque de gerencia o dinero en efectivo.

Productos de los créditos indirectos:

Aval bancario, Aceptaciones Bancarias, Cartas Fianza, Crédito Documentario o Carta de Crédito, Criterios estandarizados para la evaluación crediticia.

Lawrence J (2003), afirma que los analistas de crédito usan con frecuencia cinco criterios para aprobar un crédito.

a. Historial crediticio (Carácter)

El registro del cumplimiento de las obligaciones pasadas del solicitante (financiero, contractual y moral). El historial de pagos anteriores, así como cualquier juicio legal resuelto o pendiente contra el solicitante, son utilizados para evaluar su reputación.

b. Capacidad

La posibilidad del solicitante para reembolsar el crédito requerido. El análisis se relaciona con la volatilidad de los ingresos y/o gastos. Y, en el caso peruano, a la obtención de un puesto de trabajo.

c. Capital

La solidez financiera del solicitante, que se refleja por su posición de propietario. A menudo, se realizan análisis de la deuda del solicitante, en relación con el capital contable y sus razones de rentabilidad, para evaluar su capital.

d. Garantías

La cantidad de activos que el solicitante tiene disponible para asegurar el crédito. Cuanto mayor sea la cantidad de activos disponibles y éstos tengan la capacidad de hacerse líquidos, mayor será la oportunidad de que una empresa recupere sus fondos si el solicitante no cumple con los pagos.

e. Condiciones

El ambiente de negocios y actuales condiciones económicas, así como cualquier circunstancia peculiar que afecte a alguna de las partes son consideradas para evaluar las condiciones.

Según Agapito (2010), El analista de crédito centra su atención, sobre todo, en las dos primeras (Historial crediticio y capacidad de pago); porque representan los requisitos básicos para la concesión del crédito. Las tres últimas (capital, garantías y condiciones), son importantes para elaborar el contrato de crédito y tomar la decisión de crédito final, que depende de la experiencia y el criterio del analista de crédito.

Crédito Bancario

Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.

Su importancia radica en que hoy en día, es una de las maneras más utilizadas por parte de las empresas para obtener un financiamiento. Comúnmente son los bancos quienes manejan las cuentas de cheques de la empresa y tienen la mayor capacidad de préstamo de acuerdo con las leyes y disposiciones bancarias vigentes en la actualidad, además de que proporcionan la mayoría de los servicios que la empresa requiera.

Sin embargo y aunque la empresa acuda con frecuencia al banco comercial en busca de recursos a corto plazo, debe analizar cuidadosamente la elección de uno en particular.

La Empresa debe seguir de que el Banco tendrá la capacidad de ayudarla a satisfacer las necesidades de efectivo a corto plazo que esta tenga y en momento en que se presente.

- Ventajas de un crédito bancario

La flexibilidad que el banco muestre en sus condiciones lleva a más probabilidades de negociar un préstamo que se ajuste a las necesidades de la empresa, esto genera un mejor ambiente para operar y obtener utilidades. - Permite a las organizaciones estabilizarse en caso de apuros con respecto al capital.

- Desventajas del crédito bancario

Un banco muy estricto en sus condiciones puede limitar seriamente la facilidad de operación y actuar en contra de las utilidades de la empresa. -Un Crédito Bancario acarrea tasa pasiva que la empresa debe cancelar esporádicamente al banco por concepto de intereses.

Según Agapito (2010), Como utilizar un crédito bancario:

“La empresa al presentarse ante el funcionario que otorga los préstamos en el banco debe tener la capacidad de negociar, así como de dar la impresión de que es competente”.

Si quiere solicitar un préstamo, es necesario presentarle al funcionario correspondiente, los datos siguientes:

- a) La finalidad del préstamo.
- b) La cantidad que se requiere.
- c) Un plan de pagos definido.
- d) Pruebas de la solvencia de la empresa.
- e) Un plan bien trazado de cómo la empresa se va a desenvolverse en el futuro y con ello lograr una situación que le permita pagar el préstamo.

- f) Una lista con avales y otras garantías que la empresa está dispuesta a ofrecer.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación es No experimental, porque no se va a manipular las variables, se limita a observar los datos; también es transversal porque el recojo de datos se realiza en un mismo periodo de tiempo.

La investigación presenta un nivel descriptivo.

Tipo de investigación

El tipo de investigación es descriptivo debido a que permite establecer contacto con la realidad para observarla, canaliza la situación problemática de la MYPE del Rubro Abarrotes del Perú: Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada , y Propuesta de Mejora Año 2016.

También es transversal porque el recojo de datos se realiza en un mismo periodo de tiempo

4.2 Población y muestra

De acuerdo con el método de investigación bibliográfica y documental no es aplicable alguna Población ni muestra

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores.

VARIABLE 01:

FINANCIAMIENTO: Conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios.

VARIABLE 02:

PROPUESTA DE MEJORA: Es una actitud que se desarrolla por parte de todo el personal y que permite mantener el interés por la innovación, por la creatividad para hacer las cosas cada vez mejor y satisfacer en mayores medidas las necesidades de los clientes.

4.6 MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	ESCALA DE MEDICIÓN
Financiamiento	Conjunto de recursos Monetarios y de Créditos que se asignaran a una Empresa, Actividad, Organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo una de las más habituales la apertura de un negocio,	Son algunas características relacionas con respecto a las MYPE	Conocimiento de Financiamiento MYPE	Conocimiento crédito MYPE	Tiene Conocimiento sobre información relacionada a créditos MYPE	Si No
				Obtención de Financiamiento.	Usted ha obtenido un financiamiento	Si No
				Satisfacción de necesidad.	El crédito obtenido fue suficiente para satisfacer su necesidad.	Si No
				Financiamiento propio	Financia su actividad, solo con financiamiento propio	Si No

Financiamiento	Conjunto de recursos Monetarios y de Créditos que se asignaran a una Empresa, Actividad, Organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo una de las más habituales la apertura de un negocio,	Son algunas características relacionas con respecto a las MYPE	Conocimiento de Financiamiento MYPE	Financiamiento a Terceros	Financia con financiamiento de terceros	Si NO
				Entidades Bancarias	Financia con entidades bancarias	Si NO
				Capacidad de desarrollo para la empresa	El financiamiento genera mayor capacidad de desarrollo para la empresa	Si NO
				Créditos Obtenidos	Los créditos obtenidos fueron atendidos con los solicitados	Si NO
				Tasa de intereses A corto plazo	la tasa de interés a corto plazo fue de su satisfacción	Si No
				Tiempo de Créditos	Los créditos obtenidos fueron a corto plazo	Si No

Financiamiento	Conjunto de recursos Monetarios y de Créditos que se asignaran a una Empresa, Actividad, Organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo una de las más habituales la apertura de un negocio,	Son algunas características relacionas con respecto a las MYPE	Conocimiento de Financiamiento MYPE	Retraso de pago de crédito	Usted Tuvo retraso en los pagos de sus cuotas	Si No
				Inversión de su crédito	Su crédito lo utilizo en la ampliación, renovación de local, y en capital de trabajo	Si No
				Beneficios que brindan las empresas	Para usted las entidades financieras brindan beneficios a la empresa	Si No
				Financiamiento para sus ingresos	La empresa obtuvo mayores ingresos	Si No

4.7 Principios éticos

La Técnica de recolección de datos fue la siguiente:

- Para la obtención de los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica documental, mediante la recolección de información de fuentes de información como textos, revistas, tesis, artículos periodísticos e información de internet, con la que se han elaborado fichas bibliográficas como instrumento de ubicación de la información
- Para la obtención de los resultados del objetivo específico 2, se utilizó la técnica de encuesta al representante legal de la Empresa Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, año 2016.
- Para la obtención de los resultados del objetivo 3, se realizó una comparación del primer y segundo objetivo específico.
- Para la obtención de los resultados del objetivo 4, se realizó una propuesta de mejora.

3.5.Procedimiento de recolección de datos:

Para la recolección de datos se realizaron visitas previas a las MYPE del rubro abarrotes, con el propósito de coordinar con los representantes y/o dueños de estas, para determinar si estos se encuentran dispuestos a proporcionar la información suficiente para el trabajo de investigación.

Finalmente, luego se realizó las coordinaciones pertinentes, para proceder a la aplicación del cuestionario. Las MYPE encuestadas han sido seleccionadas por conveniencia de la investigadora.


V. Resultados

5.1 . Resultados y Análisis de Resultados Caracterización del Financiamiento de la MYPE del Rubro Abarrotes del Perú

AUTOR (ES)	RESULTADO
Lozano llantas (2013)	<p>La mayoría de las micro y pequeñas empresas dedicada a la venta de abarros de la ciudad de Chimbote tiene un periodo de actividad de 5 años a más en el sector comercio rubro abarros y tienen un numero de trabajadores de 1 a 4 trabajadores</p>
Coba Castro (2013)	<p>Según Coba Castro (2013), En su tesis “<i>Caracterización en la Gestión Financiera, Inversiones de la empresa De Abarros Bustamante En La Provincia De Sullana Año 2013</i>” Concluyo que de todos los propietarios encuestamos podemos observar que no hay un concepto claro acerca de financiamiento. Respecto a las inversiones. Concluyo según los propietarios afirman que los primeros años es donde más invierten como todo tipo de negocio que empieza.</p> <p>Todas las personas encuestadas afirman que todo proceso de inversión resulta afectado por los factores macroeconómicos en el que tienen lugar y por lo tanto van a incidir en los resultados que se esperan obtener. La mayoría de los dueños afirman que el capital de trabajo es necesario para mantener el negocio en funcionamiento.</p>
Surco Quispe (2015)	<p>Investigo que el 14% de las MYPE encuestadas consideran que las entidades bancarias dan mayores facilidades para la obtención de créditos, el 7% consideran que las entidades no bancarias, el 4% consideran que los prestamistas usureros y el 75% no han recibido financiamiento de ninguna identidad financiera</p>

5.2 Respecto al objetivo específico 2

Describir las Caracterización del Financiamiento de la MYPE del Rubro Abarrotes del Perú: Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, y Propuesta de Mejora Año 2016.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las MYPE para desarrollar el trabajo de investigación denominado “*Caracterización del financiamiento de las MYPE del rubro Abarrotes del Perú: Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada y Propuesta de Mejora año 2016*”.

I. DATOS GENERALES DE LAS MYPE
1.1 Edad del representante legal de la empresa: 18 – 25..... 26 – 35..... 36 x – 45 Más de 46 años....
1.2 Sexo: Masculino..... x..... Femenino.....
1.3 Grado de instrucción: Primaria: Secundaria..... Superior No Universitaria.....x..... Universitaria Completa.....
1.4 Tiempo en años en el sector: Menos de 03 años __ 03 a 05 años x __ 05 a 10 años __ Mas de 10 años __

-

ITEMS	RESULTADO	
	SI	NO
MYPE		
¿Tiene conocimiento sobre información relacionada a créditos MYPE?		X
¿Usted ha obtenido un financiamiento?	X	
¿El crédito obtenido fue suficiente para satisfacer su necesidad de dinero?	X	
FINANCIAMIENTO		
¿Cómo financia su actividad, solo con financiamiento propio?	X	
¿Financia su actividad solo con financiamiento de terceros?	X	
¿Financia su actividad con entidades bancarias?	X	
¿El financiamiento genera mayor capacidad de desarrollo para la empresa?	X	
¿Los créditos obtenidos fueron atendidos en los montos solicitados?	X	
¿La tasa de interés a corto plazo fue de su satisfacción?	X	
¿Los créditos obtenidos fueron a corto plazo?	X	
¿Tuvo retraso en los pagos de sus cuotas?	X	

¿El crédito obtenido lo utilizo en la ampliación y renovación de local, y en capital de trabajo?		
¿Las entidades financieras brindan beneficios a la empresa?	x	
¿A través del financiamiento su empresa obtuvo mayores ingresos?	x	

De acuerdo a los resultados obtenidos de la encuesta realizada al representante legal de la microempresa Negocios Inorca empresa individual de Responsabilidad Limitada se determinó que:

- El representante legal de la MYPE en estudio, es adulto su edad fluctúa entre los 36 – 60 Años, es de sexo masculino.
- La MYPE en estudio tiene posicionamiento de 05 años en el mercado rubro abarrotes.
- Las MYPE en estudio es fuente generadora de empleo estable pues cuenta con 04 trabajadores en planilla.
- Su actividad económica principal es venta al por mayor de alimentos, bebidas y tabaco.
- La MYPE en estudio si ha obtenido un financiamiento ya que financia su actividad económica con fuentes de dinero externas.
- Conto con préstamos en el año 2016 con las siguientes entidades financieras:
 - Scotiabank de S/.50,00.00 a un plazo de 18 meses con una TEA de 21.50%.
 - Mi banco de S/. 60,000. a un plazo de 60 meses con una TEA de 20 %
- La MYPE en estudio manifestó haber recibido el crédito para capital de trabajo

5.3 Respecto al objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de las Caracterización del Financiamiento de la MYPE del Rubro Abarrotes del Perú: Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, y Propuesta de Mejora Año 2016.

AUTOR (ES)	RESULTADO DEL OBJETIVO N° 01	RESULTADO DEL OBJETIVO N° 02	COINCIDENCIA
CARACTERÍSTICAS DE LAS MYPE	<p>Lozano llantas (2013)</p> <p>tema “<i>Caracterización de La Capacitación en las Micro Y Pequeñas Empresas dedicadas A La Venta De Abarrotes En El Mercado La Perla de La Ciudad De Chimbote Del 2013</i>” La mayoría de las micro y pequeñas empresas dedicada a la venta de abarroses de la ciudad de Chimbote tiene un periodo de actividad de 5 años a más en el sector comercio rubro abarroses y tienen un nmero de trabajadores de 1 a 4 trabajadores</p>	<ul style="list-style-type: none"> • El representante legal de la MYPE en estudio es adulto su edad fluctúa entre los 36 – 60 Años, es de sexo masculino. • La MYPE en estudio tiene posicionamiento de 05 años en el mercado rubro abarroses • Las MYPE en estudio es fuente generadora de empleo estable pues cuenta con 04 trabajadores en planilla. 	<p>SI COINCIDE</p>

<p>ATRASO EN CUOTAS</p>	<p>Según Coba Castro (2013), En su tema <i>“Caracterización en la Gestión Financiera, Inversiones de la empresa De Abarrotes Bustamante En La Provincia De Sullana Año 2013”</i> Concluyo Todas las personas encuestadas afirman que todo proceso de inversión resulta afectado por los factores macroeconómicos en el que tienen lugar y por lo tanto van a incidir en los resultados que se esperan obtener. La mayoría de los dueños afirman que el capital de trabajo es necesario para mantener el negocio en funcionamiento.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • La MYPE en estudio considera que el capital de trabajo es necesario para el mantenimiento del negocio 	<p>SI COINCIDE</p>
<p>DESTINO DEL FINANCIAMIENTO</p>	<p>Surco Quispe (2015) el 18% de las Mype si recibieron un financiamiento y lo invirtieron capital de trabajo</p>	<ul style="list-style-type: none"> • La MYPE en estudio si ha obtenido un financiamiento ya que financia su actividad económica con fuentes de dinero externas • La MYPE en estudio manifestó haber recibido el crédito para capital de trabajo 	<p>SI COINCIDE</p>
<p>PLAZO DEL CREDITO</p>	<p>según Fatama Saldaña (2016), en su tema <i>“Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarroses</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> • Conto con préstamos en el año 2016 con las siguientes entidades financieras algunos a largo plazo : -Scotiabank de S/.50,000.00 a un plazo de 18 meses con una TEA de 21.50%. 	<p>SI COINCIDE</p>

	<p><i>del distrito de Punchana,2016”</i> , El 47% de las MYPE del sector comercio rubro compra y venta de abarrotes del Distrito de Punchama - Huanaco, obtuvieron un financiamiento de entidades bancarias estos créditos fueron recibidos a largo plazo e invertidos en capital de trabajo</p>	<p>-Mi banco de S/. 60,000.00 a un plazo de 60 meses con una TEA de 20 %</p>	
--	--	--	--

5.4 Respecto al Objetivo Especifico 4

Hacer una Propuesta de mejora del Financiamiento de la Empresa Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, año 2016. Al hacer un análisis del flujo de caja de Enero a Diciembre 2016 de la MYPE en estudio, se encontró que la empresa ha tenido financiamiento en los meses de junio y noviembre 2016

FLUJO DE CAJA EMPRESA COMERCIAL DE ABARROTES " NEGOCIOS INOCA" EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA													
DE ENERO A DICIEMBRE 2016													
DETALLE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
SALDO INICIAL	35,000.00	33,000.00	38,800.00	42,600.00	43,500.00	48,200.00	41,700.00	45,500.00	35,500.00	17,500.00	2,500.00	35,000.00	35,000.00
INGRESOS	26,200.00	28,800.00	30,800.00	31,600.00	30,200.00	3,500.00	40,000.00	26,000.00	20,000.00	25,000.00	37,500.00	45,200.00	344,800.00
DISPONIBLE TOTAL	61,200.00	61,800.00	69,600.00	74,200.00	73,700.00	51,700.00	81,700.00	71,500.00	55,500.00	42,500.00	40,000.00	80,200.00	379,800.00
EGRESOS	28,200.00	23,000.00	27,000.00	30,700.00	25,500.00	60,000.00	36,200.00	36,000.00	3,800.00	40,000.00	65,000.00	30,000.00	439,600.00
FINANCIAMIENTO (PRESTAMO)						50,000.00					60,000.00		110,000.00
SALDO FINAL	33,000.00	38,800.00	42,600.00	43,500.00	48,200.00	41,700.00	45,500.00	35,500.00	17,500.00	2,500.00	35,000.00	50,200.00	50,200.00

Por ello se propone a la empresa solicitar un refinanciamiento de su crédito en la entidad bancaria Scotiabank. para poder solventar sus gastos en el periodo de septiembre 2017, ya que estos exceden de sus ingresos, existiendo incapacidad de pago siendo imposible de sustentar si no existe un financiamiento óptimo.

Se proporciono a la empresa Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada el cálculo de la cuota mensual para el refinanciamiento con el importe de s/. 50,000.00.

SIMULADOR DE CREDITO SCOTIABANK

Scotiabank	CRÉDITO MES
Monto del préstamo	S/. 50,000
Tasa de Interés Mensual	1.19%
Número de cuotas	18
	360
Valor de la cuota	S/. 3,103.30
ITF	S/. 1.86
Seguro Desgravamen	S/. 30.00
Cuota Total	S/. 3,135.16

FLUJO DE CAJA PROYECTADO CON EL FINANCIAMIENTO EN SETIEMBRE 2017

FLUJO DE CAJA EMPRESA COMERCIAL DE ABARROTES " NEGOCIOS INOCA" EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA									
DE ENERO A JUNIO 2017									
DETALLE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	AGOSTO	SETIEMBRE	TOTAL
SALDO INICIAL	50,200.00	12,400.00	19,200.00	6,800.00	8,900.00	8,110.00	5,510.00	- 19,760.00	50,200.00
INGRESOS	23,200.00	28,800.00	29,600.00	23,600.00	31,300.00	25,000.00	20,070.00	27,894.00	209,464.00
TOTAL	73,400.00	41,200.00	48,800.00	30,400.00	40,200.00	33,110.00	25,580.00	8,134.00	300,824.00
EGRESOS	61,000.00	22,000.00	42,000.00	21,500.00	32,090.00	27,600.00	45,340.00	37,900.00	289,430.00
TO (PRESTAMO)								50,000.00	
SALDO FINAL	12,400.00	19,200.00	6,800.00	8,900.00	8,110.00	5,510.00	- 19,760.00	20,234.00	

VI. Conclusiones

6.1 Conclusiones

6.1.1 De acuerdo con el Objetivo Especifico 1

En conclusión, de acuerdo con la investigación bibliográfica realizada Según **Lozano llantas (2013)**, La mayoría de las micro y pequeñas empresas dedicada a la venta de abarrotes de la ciudad de Chimbote tiene un periodo de actividad de 5 años a más en el sector comercio rubro abarrotes y tienen un promedio de 1 a 4 trabajadores.

Coba castro (2013) , En su tema “*Caracterización en la Gestión Financiera, Inversiones de la empresa De Abarrotes “Bustamante” En La Provincia De Sullana Año 2013*” , Concluyo que las MYPE dedicada a la venta de abarrotes tuvieron Concluyo Todas las personas encuestadas afirman que todo proceso de inversión resulta afectado por los factores macroeconómicos en el que tienen lugar y por lo tanto van a incidir en los resultados que se esperan obtener.

La mayoría de los dueños afirman que el capital de trabajo es necesario para mantener el negocio en funcionamiento.

Surco Quispe (2015) y **Fatama Saldaña (2016)** , concluyeron que las MYPE del sector abarrotes obtuvieron un financiamiento de entidades bancarias estos créditos fueron recibidos a largo plazo e invertidos en capital de trabajo

6.1.2 De acuerdo con el Objetivo Especifico 2

De acuerdo a los resultados obtenidos de la encuesta realizada al representante legal de la microempresa Negocios Inorca empresa individual de Responsabilidad Limitada se determinó que:

- El representante legal de la MYPE en estudio, es adulto su edad fluctúa entre los 36 – 60 Años, es de sexo masculino.
- La MYPE en estudio tiene posicionamiento de 05 años en el mercado rubro abarrotes.
- Las MYPE en estudio es fuente generadora de empleo estable pues cuenta con 04 trabajadores en planilla.
- Su actividad económica principal es venta al por mayor de alimentos, bebidas y tabaco.
- La MYPE en estudio si ha obtenido un financiamiento ya que financia su actividad económica con fuentes de dinero externas.
- Conto con préstamos en el año 2016 con las siguientes entidades financieras:
 - Caja Municipal de Sullana de s/20,000.00 a un plazo de 6 meses con una TEA 34%.
 - Scotiabank de S/.83,060.00 a un plazo de 18 meses con una TEA de 21.50%.
 - Mi banco de S/. 350,159.99 a un plazo de 60 meses con una TEA de 20 %
- La MYPE en estudio manifestó haber recibido el crédito para capital de trabajo.

- Se puede apreciar en el flujo en la página 46 la empresa va a tener problema de liquidez para afrontar su compromiso en el tema de pago de sus préstamos.

De acuerdo con el Objetivo Especifico 3

Se concluye que se logró realizar un análisis comparativo entre las características del financiamiento de las MYPE rubro abarrotes del Perú y las características de financiamiento de empresa Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada. De acuerdo con el cuestionario aplicado al representante legal de la Empresa en estudio.

1. Según **Lozano llantas (2013)**, **Si coincide** en su tema “*Caracterización de La Capacitación en las Micro Y Pequeñas Empresas dedicadas A La Venta De Abarrotes En El Mercado La Perla de La Ciudad De Chimbote Del 2013*” con la empresa negocios Inorca empresa individual de responsabilidad limitada en cuanto al periodo de posicionamiento de las MYPE dedicada a la venta de abarrotes, de entre 5 a más años en el mercado de abarrotes. Además, cuentan con un promedio de entre 4 a más trabajadores.

2. **Coba castro (2013) si coincide** con la empresa negocios Inorca empresa individual de responsabilidad limitada quienes consideran que todo proceso de inversión resulta afectado por los factores macroeconómicos en el que tienen lugar y por lo tanto van a incidir en los resultados que se esperan obtener. La mayoría de los dueños afirman que el capital de trabajo es necesario para mantener el negocio en funcionamiento.

3. **Surco Quispe (2015) y Fatama Saldaña(2016) si coincide** con la empresa negocios Inorca empresa individual de responsabilidad limitada, que

las MYPE del sector abarrotes obtuvieron un financiamiento de entidades bancarias estos créditos fueron recibidos a largo plazo e invertidos en capital de trabajo.

De acuerdo con el Objetivo Especifico 4

Hacer una propuesta de mejora del financiamiento en la MYPE Negocios Inorca empresa individual de responsabilidad limitada.

Se concluye que: al hacer un análisis del flujo de caja de Enero a Diciembre 2016 de la MYPE en estudio, se encontró que la empresa ha tenido financiamiento en los meses de junio y noviembre 2016.

Por ello se propone a la empresa solicitar un refinanciamiento de su crédito en la entidad bancaria Scotiabank. para poder solventar sus gastos en el periodo de septiembre 2017, ya que estos exceden de sus ingresos, existiendo incapacidad de pago siendo imposible de sustentar si no existe un financiamiento óptimo.

Se proporciono a la empresa Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada el cálculo de la cuota mensual para el refinanciamiento con el importe de s/. 50,000.00.

7. Aspectos complementarios

Aspectos Complementarios: Matriz de consistencia de “*Caracterización del Financiamiento de la MYPE del Rubro Abarrotes del Perú: Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada , y Propuesta de Mejora Año 2016*”.

ENUNCIADO GENERAL	OBJETIVO GENERAL	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>¿Cuáles son las Características del Financiamiento de la MYPE del Rubro Abarrotes del Perú: Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada , y Propuesta de Mejora Año 2016.?</p>	<p>Determinar y describir las “<i>Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las MYPE del rubro abarrotes de la Avenida Buenos aires de la Ciudad de Sullana: Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, y Propuesta de Mejora año 2016</i>”.</p> <hr/> <p>Describir las “<i>Características del Financiamiento de la MYPE del Rubro Abarrotes del Perú: Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada , y Propuesta de Mejora Año 2016</i>”.</p> <p>a) Describir las características del financiamiento de la empresa rubro abarrotes del Perú: Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, y Propuesta de mejora año 2016.</p> <p>b) Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Mype del rubro abarrotes del Perú : Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, y Propuesta de Mejora año 2016.</p> <p>c) Hacer una Propuesta de mejora del Financiamiento de la Empresa Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, año 2016.</p>	<p>Financiamiento</p>	<p>Tipo y nivel DESCRIPTIVO TRANSVERSAL</p> <p>Diseño de la Investigación NO EXPERIMENTAL DESCRIPTIVA</p> <p>Población y Muestra De acuerdo con el método de investigación bibliográfica y documental no es aplicable alguna población ni muestra</p> <p>Técnica</p> <p>Encuesta</p> <p>Instrumento</p> <p>Cuestionario</p>

8. Referencias bibliográficas

- Kong Ramos , J. A., & Moreno Quilcate, J. M. (2014). *“INFLUENCIA DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO EN EL DESARROLLO DE LAS MYPES DEL DISTRITO DE SAN JOSÉ – LAMBAYEQUE EN EL PERÍODO 2010-2012”*. Chiclayo.
- Olaya Quezada, G. J. (2013). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas (mype) del sector comercio rubro abarrotes, provincia de Sullana - Piura, periodo 2010*. Obtenido de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035519#>
- Tamariz Alcantara, C. J. (2014). Obtenido de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034163>
- Tamariz Alcantara, C. J. (2014). *El financiamiento y su utilización en las micro y pequeñas empresas en el Perú, 2014*. Lima. Obtenido de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034163>
- Agapito, G. (2010). *Determinantes del crédito de consumo por tipo de institución financiera en el Perú*. Obtenido de http://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1329/ECO_034.pdf?sequence=1
- Aguirre, P. (2008). *Perspectivas de las Mypes*. Lima: Editorial Antauro.
- Albujar, Janampa, Odar, & Osorio. (2008). *Sistema Nacional de capacitación para la Mype peruana*. Lima: ESAN Ediciones.
- Aparicio, H. (2014). *El 85% de las Mype en Perú es informal*. Recuperado el 28 de Diciembre de 2014, de Perú 21: <http://peru21.pe/opinion/85-mype-peru-informal-2191941>
- Aragon, A., & Rubio, A. (2005). *Factores explicativos del éxito competitivo: El caso de las Pymes del Estado de Veracruz. Contaduría y Administración*. Veracruz.
- BANCO CENTRAL DE RESERVAS DEL PERU. (Mayo de 2009). *IMPORTANCIA DE FACILITAR EL ACCESO AL CREDITO A LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA*. Obtenido de BANCO CENTRAL DE RESERVAS DEL PERU: <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Proyeccion-Institucional/Concurso-Escolar/2009/Concurso-Escolar-2009-Material-3.pdf>

- Cano Ledesmas, D. (2016). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, CAPACITACIÓN Y RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO –RUBRO COMPRA/VENTA DE ABARROTES-BARRIO PAMPA GRANDE - CAJABAMBA*, 2015. Cajabamba.
- CEPAL. (2013). *Cómo mejorar la competitividad de las PYMES en la Unión Europea y América Latina y el Caribe: propuestas de política del sector privado*. Obtenido de <http://www.cepal.org/es/publicaciones/como-mejorar-la-competitividad-de-las-pymes-en-la-union-europea-y-america-latina-y-el>
- Coba Castro, J. D. (2013). *CARACTERIZACIÓN EN LA GESTIÓN FINANCIERA, INVERSIONES DE LA EMPRESA DE ABARROTES BUSTAMANTE EN LAS PROVINCIAS DE SULLANA*. SULLANA.
- Córdoba, A. (2013). *Fuentes de financiamiento para las MiPyMEs en Xalapa Veracruz*. Obtenido de <http://cdigital.uv.mx/bitstream/123456789/34298/1/cordobagarciaalejandro.pdf>
- Cruz Tineo, C. (2015). <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/#>. Obtenido de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039289>
- De La Mora Diaz, M. J. (2006). *ANÁLISIS DE LAS NECESIDADES DE FINANCIAMIENTO EN LAS EMPRESAS PEQUEÑAS MANUFACTURERAS DEL MUNICIPIO DE COLIMA*. MEXICO: Universidad de Colima.
- Fatama Saldaña, J. E. (2016). “*Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Punchana, 2016*”. Iquitos.
- García, J., & Hernandez, M. (2001). *Servicios de Desarrollo Empresarial: ¿El por qué de su poca demanda?* Obtenido de <http://www.cies.org.pe/node/887>
- INEI. (2013). *Resultados de la Encuesta de Micro y Pequeña Empresa, 2013*. Lima: Biblioteca Nacional del Perú N° 2014-03104.
- Lawrence J, G. (2003). *Fundamentos de Administración Financiera*. MEXICO: Prentice Hall.
- Ley de Promoción y Formalización de la Micro Y Pequeña Empresa, L. N. (2003). Ley N° 28015. *Prodlab*.

- Lira, P. (2009). *Finanzas y Financiamiento: Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer*. Lima - Perú: @Natham Asociatttes Inc.
- Lizcano Álvarez, J. (2004). *Rentabilidad Empresarial Propuesta Practica de Análisis y Evaluacion*. Madrid: Modelo,SL.
- Lozano Llatas, C. (2013). *CARACTERIZACIÓN DE LA CAPACITACIÓN EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS A LA VENTA DE ABRROTOS EN EL MERCADO LA PERLA DE LA CIUDAD DE CHIMBOTE 2013*. CHIMBOTE.
- Mejía C, C. A. (1999). *La Importancia de Medir la Rentabilidad*. Colombia: Planning.
- Moyolema Muyulema, M. H. (2010). *Gestion financiera ,Rentabilidad,Analisis Financieros*. Ambo: <http://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/1944>.
- MTPE. (2008). *Plan Nacional de formalización y modernización de la MYPE*. Lima: Ministerio de Trabajo y producción del empleo.
- Muyulema, M. H. (2010). *“LA GESTION FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KURIÑAN DE LA CIUDAD DE AMBATO AÑO 2010*. ECUADOR.
- Pascual. (2009). *Tres conceptos financieros : Liquidez,Solvencia y Rentabilidad* . Obtenido de http://webs.ono.com/martinpascual/pv70601_tresconceptos.pdf
- REYES, V. (2012). *Tesis para optar el título de contador público,FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD DE LAS MYPES*. SULLANA.
- Silupu, B. (2012). Las Mypes están haciendo crecer a Piura. (E. Belletich, Entrevistador)
- Surco Quispe, I. (2015). *BIBLOTECA VIRTUAL ULADECH CATOLICA*. Obtenido de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041503>
- Tamariz Alcantara, C. J. (2014). *El financiamiento y su utilización en las micro y pequeñas empresas en el Perú*.. Lima.
- Tamariz Alcantara, C. J. (s.f.). *El financiamiento y su utilización en las micro y pequeñas empresas en el Perú, 2014*. Obtenido de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034163>
- Ucha, F. (26 de 10 de 2009). *Financiamiento Definicion ABC*. Obtenido de <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>
- Universidad Michoacana de San Nicolas de Hidalgo*. (2008). Michoacana.

- Valda, J. (2009). *¿Por qué fracasan las MYPEs familiares?* Obtenido de <http://jcvalda.wordpress.com/2009/07/07/por-que-fracasan-las-pymesfamiliares/>
- Valda, J. (2011). Obtenido de <https://jcvalda.wordpress.com/2011/05/25/3-formas-para-medir-y-mejorar-la-rentabilidad/>
- Villarán, F. (2007). *El mundo de la pequeña empresa*. Lima: COPEME CONFIEP.
- Zapata Cantú, L. E. (2004). *Los Determinantes de la Generación y la Transferencia del Conocimiento en Pequeñas y Medianas Empresas del Sector de las Tecnologías de la Información de Barcelona*. Barcelona.
- Zuleta Garrido, F. G. (2011). *“El financiamiento a las Mypes en América Latina”*. Santiago de Chile.

9. Anexos

PRESUPUESTO

Descripción del material	Unidad	Precio	Cantidad	Subtotal	Total
MATERIAL DE OFICINA					
Hojas DINA 4	Millar	10.00	01	10.00	99.00
Lapiceros	Unidad	0.8	5	4.00	
Cartucho de tinta	Unidad	60	01	50.00	
USB	Unidad	30.00	01	30.00	
Libreta de apuntes	Unidad	5.00	01	5.00	
SERVICIOS					
Anillado	Unidad	15.00	01	15.00	710.00
Pasajes				300.00	
Internet				130.00	
Fotocopias				50.00	
Impresiones	Unidad	0.10	150	15.00	
Asesoría				200.00	
LIBROS					
Especialidad	Unidad	40.00	01	40.00	40.00
TOTAL					849.00

1. FINANCIAMIENTO

El total de proyecto de investigación será de S/. 849.00 nuevos soles, el total de financiamiento será cubierto con recursos propios, los cuales permitirán solventar en su totalidad el trabajo de tesis de investigación.

DIAGRAMA DE GANTT

Fecha de inicio: Agosto

Fecha

N°	ACTIVIDADES	CRONOGRAMA															
		Agosto				Septiembre				Octubre				Noviembre			
		I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV
01	Título de la investigación		■	■													
02	Planteamiento del problema				■												
03	Acopio de bibliografía				■												
04	Sección Bibliográfica				■												
05	Metodología de la investigación				■												
06	Técnicas e instrumentos				■	■											
07	Técnicas para procesamiento				■	■											
08	Elaboración de la Matriz de consistencia				■	■											
09	Redacción del proyecto						■	■	■								
10	Elaboración de instrumentos de recolección								■	■							
11	Revisión y aprobación del proyecto de investigación por jurado										■	■	■				
12	Encuesta												■				
13	Codificación												■				
14	Tabulación												■				
15	Análisis e interpretación de datos													■			
16	Redacción preliminar del informe final														■		
17	Presentación de tesis para su aprobación														■		
18	Sustentación.															■	

CONSULTA RUC: 20529796502 - NEGOCIOS INORCA E.I.R.L.

Número de RUC:	20529796502 - NEGOCIOS INORCA E.I.R.L.		
Tipo Contribuyente:	EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA		
Nombre Comercial:	INVERSIONES ORTIZ		
Fecha de Inscripción:	07/11/2012	Fecha Inicio de Actividades:	07/11/2012
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Dirección del Domicilio Fiscal:	CAL.SEIS NRO. 178 BARR BUENOS AIRES PIURA - SULLANA - SULLANA		
Sistema de Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad de Comercio Exterior:	IMPORTADOR/EXPORTADOR
Sistema de Contabilidad:	COMPUTARIZADO		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 4630 - VENTA AL POR MAYOR DE ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA GUIA DE REMISION - REMITENTE		
Sistema de Emisión Electrónica:	-		
Afiliado al PLE desde:	01/01/2015		
Padrones :	NINGUNO		

EMPRESA COMERCIAL DE ABARROTES " NEGOCIOS INOCA" EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

ESTADO DE RESULTADOS FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2016

VENTAS					550,000.00			
(-) COSTO DE VENTAS					<u>-380,200.00</u>			
UTILIDAD BRUTA					169,800.00			
GASTOS OPERATIVOS								
GASTOS DE ADMINISTRACION					- 79,400.00			
GASTOS DE VENTAS					<u>- 10,400.00</u>			
UTILIDAD DE OPERACIÓN					80,000.00			
OTROS INGRESOS					15,350.00			
OTROS GASTOS					<u>- 18,350.00</u>			
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO					77,000.00			
IMPUESTO A LA RENTA (30%)					<u>- 23,100.00</u>			
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO					53,900.00			

FLUJO DE CAJA EMPRESA COMERCIAL DE ABARROTES " NEGOCIOS INOCA" EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA														
DE ENERO A DICIEMBRE 2016														
DETALLE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL	
SALDO INICIAL	35,000.00	33,000.00	38,800.00	42,600.00	43,500.00	48,200.00	41,700.00	45,500.00	35,500.00	17,500.00	2,500.00	35,000.00	35,000.00	
INGRESOS	26,200.00	28,800.00	30,800.00	31,600.00	30,200.00	3,500.00	40,000.00	26,000.00	20,000.00	25,000.00	37,500.00	45,200.00	344,800.00	
DISPONIBLE TOTAL	61,200.00	61,800.00	69,600.00	74,200.00	73,700.00	51,700.00	81,700.00	71,500.00	55,500.00	42,500.00	40,000.00	80,200.00	379,800.00	
EGRESOS	28,200.00	23,000.00	27,000.00	30,700.00	25,500.00	60,000.00	36,200.00	36,000.00	3,800.00	40,000.00	65,000.00	30,000.00	439,600.00	
FINANCIAMIENTO (PRESTAMO)						50,000.00					60,000.00		110,000.00	
SALDO FINAL	33,000.00	38,800.00	42,600.00	43,500.00	48,200.00	41,700.00	45,500.00	35,500.00	17,500.00	2,500.00	35,000.00	50,200.00	50,200.00	

**FLUJO DE CAJA PROYECTADO DE ENERO A JUNIO 2017 CON FINANCIAMIENTO DE ENTIDAD
BANCARIA SCOTIABAN**

FLUJO DE CAJA EMPRESA COMERCIAL DE ABARROTES " NEGOCIOS INOCA" EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA									
DE ENERO A JUNIO 2017									
DETALLE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	AGOSTO	SETIEMBRE	TOTAL
SALDO INICIAL	50,200.00	12,400.00	19,200.00	6,800.00	8,900.00	8,110.00	5,510.00	- 19,760.00	50,200.00
INGRESOS	23,200.00	28,800.00	29,600.00	23,600.00	31,300.00	25,000.00	20,070.00	27,894.00	209,464.00
TOTAL	73,400.00	41,200.00	48,800.00	30,400.00	40,200.00	33,110.00	25,580.00	8,134.00	300,824.00
EGRESOS	61,000.00	22,000.00	42,000.00	21,500.00	32,090.00	27,600.00	45,340.00	37,900.00	289,430.00
TO (PRESTAMO)								50,000.00	
SALDO FINAL	12,400.00	19,200.00	6,800.00	8,900.00	8,110.00	5,510.00	- 19,760.00	20,234.00	

