



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA
CONSTRUCCIÓN Y CONCRETO S.A DE LIMA, 2017.

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

AUTORA:

BACH. PAMELA ELIZABETH SANDOVAL TORRES

ASESOR:

MGTR. JUANA MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO

CHIMBOTE – PERÚ

2018



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA
CONSTRUCCIÓN Y CONCRETO S.A DE LIMA, 2017.

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

AUTORA:

BACH. PAMELA ELIZABETH SANDOVAL TORRES

ASESOR:

MGTR. JUANA MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO

CHIMBOTE – PERÚ

2018

JURADO EVALUADOR DE TESIS

Dr. LUIS ALBERTO TORRES GARCÍA

PRESIDENTE

Mgtr. JUAN MARCO BAILA GEMÍN

MIEMBRO

Dr. EZEQUIEL EUSEBIO LARA

MIEMBRO

AGRADECIMIENTO

A Dios

Por brindarme la vida y permitirme llegar hasta este momento tan importante en mi formación profesional, por darme la fuerza de seguir adelante día a día a pesar de las dificultades que se me han presentado en el camino.

A mi Asesora

Mgtr. Maribel Manrique Plácido por su incondicional apoyo, tiempo y recomendaciones en la elaboración de este informe de tesis.

DEDICATORIA

A mi madre

Madeleine Gabriela Torres Flores, que gracias a su fortaleza y valentía me motivó a luchar por mis sueños; gracias a su apoyo incondicional estoy logrando cumplir mis objetivos.

A mi familia y amigos

Que son parte de mi vida y me dan alegrías; además me brindan su apoyo moral para no rendirme; y me alientan a seguir adelante hasta conseguir mis metas.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa “Construcción y Concreto S.A” de Lima, 2017.

La investigación fue cualitativa-descriptiva, para el recojo de la información se utilizó el Método de revisión bibliográfica-documental, de tal manera se pudo encontrar los siguientes resultados: La empresa “Construcción y Concreto S.A”, hoy en día como sabemos que las MYPES se ven en la necesidad de abastecerse de más mercadería, materia prima, activos, entre otros por lo cual acuden a diversas entidades bancarias para solicitar el financiamiento externo que necesitan para invertir en su capital de trabajo que le hace falta. Finalmente puedo concluir que de acuerdo a que hoy en día las MYPES se están consolidando en el mercado, las financieras y los bancos les han abierto las puertas para que puedan acceder al financiamiento, lo cual es muy favorable para ellas pues están creciendo y ampliando sus negocios, lo que conlleva a que las empresas puedan definir qué entidad financiera les otorgue un crédito financiero a una tasa de acuerdo al mercado financiero.

Palabras clave: financiamiento, sector industrial, micro y pequeñas empresas.

ABSTRACT

The main objective of this research was to: Describe the main characteristics of the financing of micro and small companies in the industrial sector of Peru and the company "Construction y Concrete S.A" in Lima, 2017.

The research was qualitative-descriptive, for the collection of the information the Bibliographic-Documentary Review Method was used, in such a way it was possible to find the following results: The company "Construction y Concrete SA", nowadays as we know that the MYPES they see the need to stock up on more merchandise, raw material, fixed, among others so they go to various banks to apply for the external financing they need to invest in their working capital they need. Finally, I can conclude that according to the MYPES nowadays they are consolidating in the market, the financial companies and the banks have opened the doors so they can access the financing, which is very favorable for them because they are growing and expanding their business, which means that companies can define which financial institution gives them a financial credit at a rate according to the financial market.

Key words: financing, industrial sector, micro and small businesses.

CONTENIDO

CARÁTULA	i
CONTRA CARÁTULA.....	ii
JURADO DE TESIS.....	iii
AGRADECIMIENTOS.....	iv
DEDICATORIAS.....	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRAC.....	vii
CONTENIDO.....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	11
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	14
2.1 Antecedentes.....	14
2.1.1 Internacionales	14
2.1.2 Nacionales.....	15
2.1.3 Regionales.....	17
2.1.4 Locales	18
2.2 Bases teóricas.....	20
2.2.1 Teoría del Financiamiento.....	20
2.2.1.2 Fuentes de Financiamiento.....	24
2.2.1.2.1 Fuentes de Obtención.....	25
2.2.1.2.2 Por el tamaño.....	33
2.2.1.2.3 Teoría de las Mypes.....	34
2.2.1.2.4 Teoría de los Sectores Productivos.....	35
2.2.1.2.4.1 Clasificación de los Sectores.....	35
2.2.1.2.4.1.1 Sector primario.....	36
2.2.1.3 Sistema de Financiamiento.....	26
2.2.1.4 Plazos de Financiamiento.....	27
2.2.1.5 Costos del Financiamiento.....	28
2.2.1.6 Facilidades del Financiamiento.....	28
2.2.1.7 Tipos de Financiamiento.....	29
2.2.1.8 Otros.....	31
2.2.2 Teorías de la Empresa.....	32
2.2.2.1 Teorías de la Empresa.....	32
2.2.2.2 Clasificación de la Empresa.....	32
2.2.2.2.1 Criterios de clasificación de las Mypes.....	32
2.2.2.2.2 Por el tamaño.....	33
2.2.2.2.3 Teoría de las Mypes.....	34
2.2.2.2.4 Teoría de los Sectores Productivos.....	35
2.2.2.2.4.1 Clasificación de los Sectores.....	35
2.2.2.2.4.1.1 Sector primario.....	36

2.2.3.1.2	Sector secundario	36
2.2.3.1.3	Sector terciario	37
2.2.3.2	Sector Comercio	37
2.3	Marco conceptual	38
2.3.1	Definiciones de Financiamiento	38
2.3.2	Definiciones de Empresa.....	39
2.3.3	Definiciones de Mype	39
2.3.3.1	Características de las Mypes	40
2.3.4	Definiciones de Sectores Productivos	42
2.3.5	Definiciones de Sector Comercio	44
III.	METODOLOGÍA	44
3.1	Diseño de investigación	44
3.2	Población y muestra	44
3.3	Definición y operacionalización de las variables	45
3.4	Técnicas e instrumentos.....	45
3.4.1	Técnicas	45
3.4.2	Instrumentos.....	45
3.5	Plan de análisis	45
3.6	Matriz de consistencia.....	46
3.7	Principios éticos.....	46
IV.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	47
4.1	Resultados	47
4.1.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	47
4.1.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	50
4.1.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	51
4.2	Análisis de resultados.....	53
4.2.1	Respecto al objetivo específico 1	53
4.2.2	Respecto al objetivo específico 2	54
4.2.3	Respecto al Objetivo específico 3	55
V.	CONCLUSIONES.....	56
5.1	Respecto al objetivo específico 1	56
5.2	Respecto al objetivo específico 2	56
5.3	Respecto al objetivo específico 3	56
5.4	Conclusión general	57
VI.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	58
6.1	Referencias bibliográficas	58

6.2	Anexos	61
6.2.1	Matriz de Consistencia	61
6.2.2	Cronograma de Actividades	62
6.2.3	Presupuesto	62
6.2.4	Cuestionario	63

I. INTRODUCCIÓN

Bajo el panorama de la realidad en la que se está sumergida y en el que día a día que se vive, las MYPES empezaron a tomar desde ya mayor fuerza en el contexto económico y social del país. En el Perú, el sector de la pequeña y la microempresa es revalorado y tomado en cuenta dentro del escenario económico y el panorama de las sociedades. Cently (2003), menciona que las MYPES vienen tomando mayor posición a nivel mundial, ya que muchas de las pequeñas y microempresas que surgieron de la necesidad de ofrecer productos accesibles para todas las personas (clientes) cuentan con mayor eficiencia que las grandes empresas.

La finalidad del proyecto de investigación es describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Industrial del Perú: Caso empresa “Construcción y Concreto S.A de Lima, 2017. De igual manera el proyecto de investigación tiende a desarrollarse todo el planeamiento de la investigación.

Según Gitman (1996) nos dice que: “El financiamiento viene siendo el 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”.

Yamakawa (2010) nos dice: “Las Mypes representan un segmento empresarial de primer sitio en el diseño de estrategia de competitividad y promoción del empleo en el Perú, las Mypes poseen la capacidad de convertirse en el impulso de un desarrollo empresarial descentralizado y flexible. Esta flexibilidad les permite a las Mypes que puedan especializarse

en la provisión de determinados bienes y servicios, ya que aprovechan las eficiencias que se generan en las cadenas de valor dentro de cada sector”.

En Chimbote actualmente, existe un gran número de Mypes en los diferentes sectores: tanto en servicio, comercio o producción. Algunas Mypes desaparecen al poco tiempo de su creación y otras permanecen en el tiempo y se desarrollan en el mercado desconociéndose el motivo de este fenómeno, analizando que existen muchos factores como la gestión de calidad, la formalización, la competitividad, el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las Mypes, los cuales por desinformación de sus representantes no son usados adecuadamente **Zacarías (2015)**.

Por lo expuesto se puede observar que existe un vacío del conocimiento sobre el tema tratado, pues a nivel internacional y nacional se encuentran más información, mientras que en el ámbito regional y local son pocos los trabajos encontrados. Por las razones expuestas el enunciado del problema es el siguiente: **¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las empresas del sector industrial del Perú y de la empresa Construcción y Concreto S.A de Lima, 2017?**

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

Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa Construcción y Concreto S.A de Lima, 2017.

Para poder conseguir el objetivo general, se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. **Describir las características del financiamiento de las empresas del sector industrial del Perú, 2017.**
2. **Describir las características del financiamiento de la empresa Construcción y Concreto S.A de Lima, 2017.**
3. **Hacer un análisis de las características del financiamiento de las empresas del sector industrial del Perú y la empresa Construcción y Concreto S.A de Lima, 2017.**

Como vemos en el Perú, las MYPES tienen una presencia distinta en el contexto socio económico nacional, como a continuación pasamos a detallar: “Contribuyen al Producto Bruto Interno en 42 % y explican el 88% de la población económicamente activa. La Micro Empresa apoya con el 77% y la Pequeña Empresa con el 11%”. **Fernández (2004)**

Esta investigación se justifica porque permitirá obtener las principales características del financiamiento y conocer a nivel exploratorio y descriptivo el financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Construcción y Concreto S.A de Lima, 2017, es decir que nos permitirá conocer las principales características generales y específicas del rubro mencionado.

Además, se justifica porque permitirá beneficiar con este conocimiento el uso adecuado de las variables en estudio en las MYPES, las cuales permanecerán en el mercado generando puestos de trabajo.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En la investigación se entiende por antecedentes internacionales todo trabajo de investigación realizado por investigadores en cualquier ciudad del mundo menos en el Perú, sobre nuestras variables, unidades de análisis y sector de nuestro trabajo de investigación.

Dado que no se ha encontrado literatura pertinente sobre el rubro en estudio, pero si en la variable, se pone más énfasis en trabajos de investigación relacionados con la variable que con el sector.

Hernández (2005) en su informe titulado "Decisiones financieras para el mejoramiento continuo de las empresas". Tesis presentada para optar el Grado de Magister en Finanzas en la Universidad Autónoma de México. La autora nos dice lo siguiente: Describe un conjunto de decisiones de financiamiento, que permiten realizar las inversiones que necesitan las empresas, para satisfacer las necesidades de la comunidad.

Dado que no se ha encontrado literatura pertinente sobre el rubro en estudio, pero si en la variable, se pone más énfasis en trabajos de investigación relacionados con la variable que con el sector.

Gonzales (2014), en su trabajo de investigación "La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las MYPE del sector comercio en la ciudad de Bogotá - Colombia" nos dice el propósito principal fue identificar y caracterizar aquellas variables de la gestión financiera y

su asociación con el acceso a financiamiento en las MYPE. La metodología fue cuantitativa, no experimental. Llegándose a las siguientes conclusiones: Las MYPE del sector comercio no están diferenciando sus fuentes de financiamiento, presentando un financiamiento mayoritario y concentrado en fuentes internas, se evidencia la potencialidad y beneficio de las MYPE para adquirir fuentes de financiamiento a largo plazo y acceso a crédito bancario, pero no es posible por la falta de control en ellas mismas; lo cual puede ser impulsado mejorando los elementos de la gestión financiera, información contable y financiera que gestionada y organizada de una manera adecuada y consistente, puede convertirse en un respaldo de garantía para acceder en mejores condiciones a fuentes de financiamiento, y a su vez para mejorar sus operaciones.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad del Perú, menos de la Región Lima; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Dado que no se ha encontrado literatura pertinente sobre el rubro en estudio, pero si en la variable, se pone más énfasis en trabajos de investigación relacionados con la variable que con el sector.

Rocchetti (2013) en su trabajo de investigación denominado “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro en la compra y venta de útiles de escritorio en el mercado de Tacna Perú, periodo 2011–2012” concluyó que:

El 100% de los microempresarios encuestados un 55% no recurren a solicitar créditos financieros , por temor a las tasas altas de interés en las entidades financieras y no financieras, por otro lado el 45% de los microempresarios encuestados declararon que su financiamiento es con recurso de terceros y en este rubro el 15% obtuvo crédito de entidades bancarias y el 25% en entidades no bancarias.

Dado que no se ha encontrado literatura pertinente sobre el rubro en estudio, pero si en la variable, se pone más énfasis en trabajos de investigación relacionados con la variable que con el sector.

Vargas (2005), verifico que los resultados referente en “El financiamiento como estrategia de desarrollo para las medianas empresas en Lima Metropolitana. Tesis UNMSM. UPGFCA. ; Lima”: evaluó los factores que afectan el desarrollo de la mediana empresa en Lima Metropolitana, precisando el papel del financiamiento, sus instrumentos y 19 mecanismos, de acuerdo a su realidad y necesidades. Asimismo estudió cómo mejorar la intervención de los diversos factores que se oponen al desarrollo de la eficiente formación y capacitación de los recursos humanos, como también la obsolescencia de los equipos e instalaciones, así como un adecuado mantenimiento, todos estos factores atentan contra una mayor eficiencia de la producción, dificultando el desarrollo de la mediana empresa en Lima Metropolitana.

Dado que no se ha encontrado literatura pertinente sobre el rubro en estudio, pero si en la variable, se pone más énfasis en trabajos de investigación relacionados con la variable que con el sector.

Dado que no se ha encontrado literatura pertinente sobre el rubro en

estudio, pero si en la variable, se pone más énfasis en trabajos de investigación relacionados con la variable que con el sector.

Mendoza (2005) Tesis: "Gestión financiera estratégica para la competitividad de las empresas del sector comercio". Presentada para optar el Grado de Maestro en Contabilidad en la mención de Contabilidad de Gestión en la Universidad Nacional Mayor de San Marcos. En este trabajo, la autora presenta a la gestión efectiva de las inversiones y el financiamiento como la solución para que las empresas del sector comercio obtengan eficiencia, eficacia, economía; productividad, mejoramiento continuo y competitividad en los sub-sectores en los cuales llevan a cabo sus actividades empresariales.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la Región Lima, menos la Provincia del Lima; donde se hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Osorio (2013) en su trabajo de investigación denominado "Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector construcción civil del Distrito de Independencia - Lima, periodo 2009 – 2010"; nos revelo el siguiente resultado: que los empresarios encuestados manifestaron que el 67% del financiamiento que obtuvieron fue de entidades bancarias y el 67% de dichos créditos los invirtieron sus en capital de trabajo.

Dado que no se ha encontrado literatura pertinente sobre el rubro en estudio, pero si en la variable, se pone más énfasis en trabajos de investigación relacionados con la variable que con el sector.

Mori (2013) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de las MYPES del sector Comercio Rubro Bazar del Mercado Central de Huacho – Lima 2011”. El autor nos dice: que uso un cuestionario como instrumento con 28 preguntas, con lo que obtuvo el siguiente resultado: En relación al financiamiento, 20 de las 32 empresas estudiadas recibieron financiamiento de terceros para llevar adelante su negocio, representando el 63% de la muestra; en cuanto al tipo de entidad bancaria donde se realizó el préstamo, acudieron en su mayoría a las instituciones no bancarias.

2.1.4 Locales

En la presente investigación se entiende por antecedentes locales a cualquier trabajo de investigación realizado por algún investigador en la ciudad de Lima; relacionados con nuestras variables de estudio y unidades de análisis.

Dado que no se ha encontrado literatura pertinente sobre el rubro en estudio, pero si en la variable, se pone más énfasis en trabajos de investigación relacionados con la variable que con el sector.

Vásquez (2011) en su trabajo de investigación: “Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio-Rubro-Compra/Venta De Textilería De Lima, 2010-2011”,

cuyo objetivo específico es: Describir y analizar las principales características del financiamiento de las MYPE del ámbito de estudio. El tipo de investigación fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo porque en la recolección de datos y la presentación de los resultados utilizo procedimientos estadísticos e instrumentos de medición, lo cual se tomó como muestra a 15 MYPES en representación el 50% de la población. Tuvo como instrumento una encuesta con 20 preguntas relacionadas al tema lo cual se dio que: Los empresarios maximizan ganancias, dar empleo a las familias, generar ingresos para las familias y que Solicitan crédito Nominal.

Dado que no se ha encontrado literatura pertinente sobre el rubro en estudio, pero si en la variable, se pone más énfasis en trabajos de investigación relacionados con la variable que con el sector.

Calderón (2015) en su investigación “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE rubro comercio de madera de Chimbote, 2013”. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características de las MYPE: El 70% se dedican al negocio hace 5 años. El 60% tienen de 1 a 5 trabajadores, el 40% tienen de 6 a 10 trabajadores. El 60% se formaron con la finalidad de obtener ganancia y el 40% con la finalidad de dar empleo a la familia. Respecto a los Empresarios: el 60% entre 45 a 60 años. El 70% son de sexo masculino y el 30% tiene estudios universitarios. Respecto a la Financiamiento: El 60% recibieron créditos. El 50% invirtió en capital de trabajo. El 60% dijeron que los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas.

Dado que no se ha encontrado literatura pertinente sobre el rubro en estudio, pero si en la variable, se pone más énfasis en trabajos de investigación relacionados con la variable que con el sector.

Cabrera (2015) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización Del Financiamiento, La Capacitación, Y La Rentabilidad De Las Mypes Del Sector Comercio, Rubro Abarrotes, Periodo 2012, cuyo objetivo específico es: Describir las principales características del financiamiento, de las Mypes del sector comercio, rubro abarrotes, periodo 2012. El cual empleo la siguiente metodología no experimental descriptivo, empleo como instrumento fue una encuesta con 20 preguntas relacionadas al tema lo cual se dio que: Del 100% de las Mypes encuestados se dio a conocer que el 60% de las Mypes encuestadas su financiamiento es ajeno y el 40% es propio, lo cual implica que hay ciertos riesgos en cuanto a tasas de interés elevadas.

2.2 BASES TEÓRICAS

2.2.1 Teoría del Financiamiento

El financiamiento es un concepto que cada vez toma mayor auge y que ha sido ampliamente analizado, aunque básicamente se destaca en una sola idea, que consiste en abastecerse de recursos financieros de cualquier forma, permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio.

Hernández (2002) nos dice que: “Toda empresa ya sea pública o privada, para poder realizar sus actividades necesitan de recursos financieros, ya sea para desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como para el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión”.

Para **Lerma (2007)**. “El financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica al realizarse”.

Desde el punto de vista teórico, el comportamiento de las empresas en materia de financiamiento a dado lugar a diversas explicaciones siendo incluso a veces contradictorios. Durante mucho tiempo, la metodología consistió en el apalancamiento basado en las hipótesis fundamentales de **Modigliani y Miller** quienes nos dicen: “Que los últimos son los únicos que afirman la ausencia del impacto del financiamiento sobre el valor de la firma, muchos autores explican teóricamente el caso contrario. La primera explicación está dada por las teorías tradicionales al comienzo de los años 60, las cuales afirman la existencia de una estructura óptima de capital, que resulta de un arbitraje entre las economías impositivas relacionadas a la deducción de los gastos financieros y a los riesgos de quiebra: en estos aspectos fue donde avanzaron los teóricos al demostrar la existencia de un equilibrio entre costos y las ventajas del endeudamiento”.

La teoría del adecuado manejo de financiamiento. Según **Luna (2011)** dice que: “Un financiamiento puede ser una buena oportunidad para

un negocio cuando éste requiere crecimiento, pero lo más recomendable es analizar cuándo es conveniente solicitarlo con base en la situación en la que se encuentra la demanda del producto y las proyecciones de la entidad. Si se va a destinar el financiamiento o el crédito para pago de deudas o de salarios, si se va a pedir financiamiento bancario no es recomendable. Pero si la empresa comienza a tener mayor demanda, lo que con lleva la necesidad de lograr mayores niveles de producción, realizar inversión en equipo y herramienta y considerar un incremento importante en la compra de materia prima, al solicitar un apoyo financiero es precisamente lo que la empresa requiere. Es el momento en que la demanda del producto o servicio es mayor que tu capacidad real y las proyecciones de ventas mejoran, tu margen de utilidad continuará por dicho camino, por lo que puedes destinar una proporción a reinvertir en tu negocio. Dicha reinversión será aplicada a la amortización del crédito que en la actualidad estás aplicando para hacer mejoras en tu empresa”.

Teoría de (**Modigliani y Miller M&M**) nos dice que: “Los planteamientos anteriores sirvieron de base a **Modigliani y Miller** para enunciar su teoría sobre la estructura de capital en 1958, los cuales suponen que el costo del capital medio ponderado y el valor de la entidad son totalmente independientes de la composición de la estructura financiera de la empresa; por tanto, se contraponen a los tradicionales”.

Para Lerma, (**A. Martín, A. Castro, A. y otros. 2007**) el financiamiento consiste en: “Proporcionar los recursos financieros

necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo 22 los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido. Cabe recalcar que el financiamiento les permite a muchos micro y pequeños empresarios seguir invirtiendo en sus negocios, optando por un comportamiento más competitivo logrando mayor productividad de dicha unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a tecnologías, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito más formal.

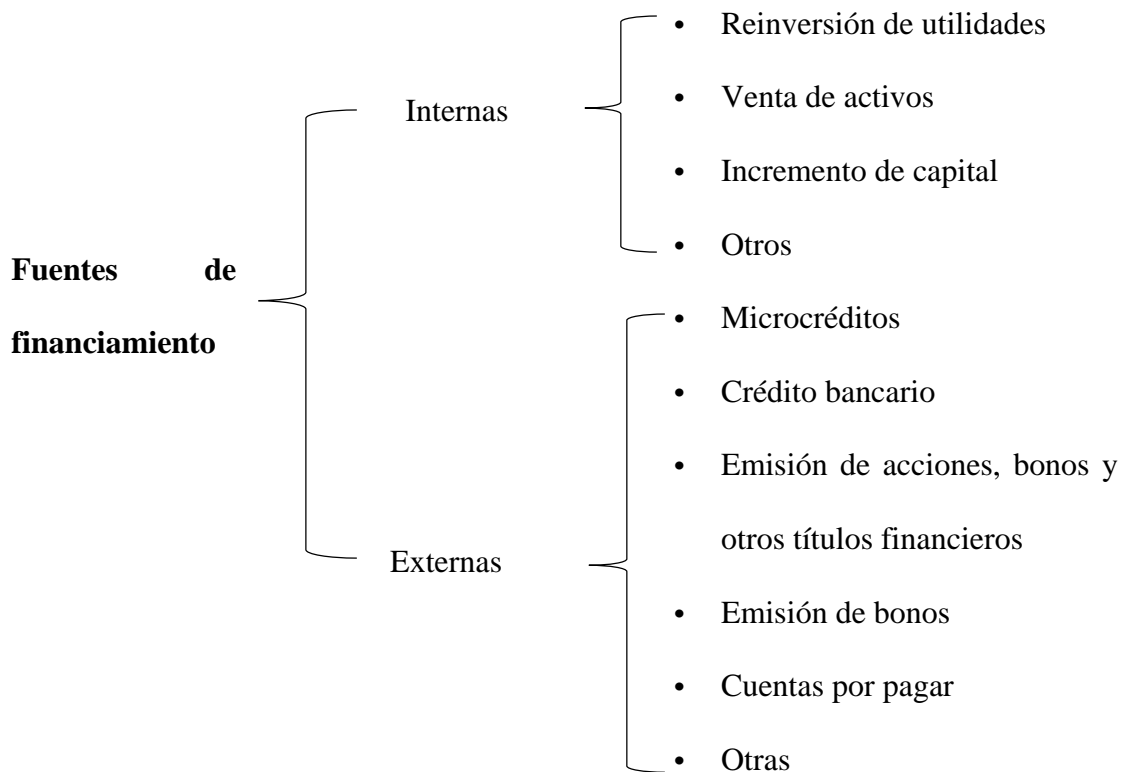
Asimismo (**Caballero, 2013**) nos dice: “El mayor impedimento para las Mype al solicitar un crédito en el sistema bancario es un obstáculo que frena su desarrollo y expansión en el mercado nacional, ya que al no obtener el dinero necesario para llevar a cabo las operaciones de su empresa, afrontan graves problema de liquidez; y si se le da acceso al crédito, el costo de este es muy alto debido a las tasas de interés. Por ello se explican a que les aquejan diversos problemas como la falta de títulos de propiedad registrados, la ausencia de información sistemática sobre sus negocios, los altos riesgos de operar con información parcial y la carencia de bienes para el otorgamiento de garantías reales. Es por ello que las instituciones bancarias, hoy en día han volcado la mirada a estas pequeñas unidades económicas y las ven rentables en cuanto al financiamiento de crédito, a pesar del alto riesgo que con lleva dicha acción; en tal sentido algunos bancos han elaborado paquetes de créditos exclusivos para pequeños empresarios.

“A fin de poder emitir una definición exacta que logre englobar a las Pymes, es importante considerar algunos parámetros como la estructura económica, política interna y social del país. El término de pequeña ha adquirido un significado diferente ya que la mayoría de las veces, estas empresas son clasificadas de acuerdo a sus ingresos y monto de facturación anual. También se puede decir que una Pyme es aquella que maneja una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización, y que desarrolla cualquier tipo de negocio, de comercialización de bienes o de prestación de servicios”. **Hermosa (2000)**

2.2.1.2 Fuentes de Financiamiento

De acuerdo a lo planteado por **Hernández (2002)** cualquiera que sea el caso dice que: “Los medios por los cuales las personas físicas o morales se hacen llegar recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno o externo, a corto, mediano y largo plazo, se les conoce como fuentes de financiamiento”.

Según el estudio de **Lerma (2007)** agrega que: “Para las micro, pequeña y mediana empresa, la obtención de financiamiento no ha sido fácil, sin embargo, se puede tener accesos a diferentes fuentes de financiamiento y utilizar cada una de ellas, con base en las ventajas y desventajas de éstas.



Fuente: Lerma, A. Martín, A. Castro, A. y otros. Liderazgo emprendedor. Cómo ser un emprendedor de éxito y no morir en el intento, Pág. 205, 2007.

2.2.1.2.1 Fuentes de Obtención

- **Los ahorros personales:** Para la mayoría de los negocios, la principal fuente de capital, proviene de ahorros y otras formas de recursos personales. Usualmente también se utilizan las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de las empresas.
- **Los amigos y los parientes:** Las fuentes privadas como los amigos y la familia, son otra opción de conseguir dinero. Porque el préstamo es sin intereses lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones.
- **Bancos y uniones de crédito:** Las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de

crédito. Tales instituciones proporcionarán el préstamo, solo si usted demuestra que su solicitud está bien justificada.

- **Las empresas de capital de inversión:** Estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en crecimiento o desarrollo, a cambio de acciones o interés parcial en la empresa.

2.2.1.3 Sistema de Financiamiento

El Gobierno hace no mucho creó el Fondo para el Fortalecimiento Productivo de las MYPE, para facilitarles e impulsar el financiamiento, activación y fortalecer el desarrollo de las MYPES.

El Forpro tiene como finalidad facilitar e impulsar a las micro y medianas empresas, mediante el financiamiento para la adquisición o renovación de activo fijo y capital de trabajo encaminando a través de las Instituciones del Sistema Financiero reguladas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

A través del otorgamiento de garantías y financiamiento de otros instrumentos financieros, que se establecerán en el reglamento del Forpro.

- Las condiciones para ser beneficiario del fondo son que las Mypes tengan ingresos netos anuales que no superen las 1,700 UIT (S/ 6.9 millones); y que pertenezcan al Régimen MYPE tributario del Impuesto a la Renta o al Régimen General del Impuesto a la Renta.

- Bono del Buen Pagador

El DU 008 también establece un Bono del Buen Pagador para las Mypes la misma que se otorga para el financiamiento del capital de trabajo de las empresas cuyos ingresos netos anuales no superen las 1,700 UIT.

- El financiamiento del Bono del Buen Pagador se realiza con cargo al Forpro.

El ministro de Economía, Alfredo Thorne, adelantó que el bono de descuento llegará al 20% de la deuda, en el caso de las empresas con menores ingresos.

La administración del Forpro está a cargo de Cofide para lo cual el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), a través de la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público, suscribe con Cofide un convenio en el que se establecen los términos y condiciones bajo los cuales administra dicho Fondo.

2.2.1.4 Plazos de Financiamiento

2.1.1.4.1 Financiamiento a corto plazo: Es el vencimiento que es inferior a un año, crédito bancario, línea de descuento o financiación espontánea.

2.1.1.4.2 Financiamiento a largo plazo: Es el vencimiento que es superior a un año, ampliaciones de capital, autofinanciación, préstamos bancarios y emisión de obligaciones.

2.2.1.5 Costos del Financiamiento

Los costos de endeudamiento pueden incluir.

- Intereses por sobre giros bancarios y préstamos obtenidos a corto plazo y largo plazo.
- Amortización de descuentos y primas relacionadas con préstamos obtenidos.
- Amortización de los costos auxiliares en que se ha incurrido en relación con acuerdos de préstamos.
- Cargos financieros con respecto a contratos de arrendamiento financiero.
- Diferencias de cambios resultantes de préstamos en moneda extranjera, hasta el grado en que estén considerados como un ajuste a los costos de intereses.

2.2.1.6 Facilidades del Financiamiento

2.1.1.6.1 Bancos y Uniones de Crédito

Las fuentes más comunes de financiamiento son las entidades bancarias y las uniones de crédito. Tales como instituciones que proporcionarán el préstamo, solo si la Mype demuestra que su solicitud está bien justificada. En caso contrario podrá quedar endeudado y no cumplir sus objetivos.

2.1.1.6.2 Otras entidades financieras

Como se mencionó anteriormente, las entidades financieras están dispuestas a apoyar a las pequeñas y medianas empresas, para ello se debe tener un buen plan de negocio respaldando su préstamo. A diferencia de las entidades bancarias, estas

entidades prestan poco dinero y tienen una tasa de interés más alta. La desventaja de este tipo de financiamiento es que, a diferencia de los bancos tradicionales, en estas entidades financieras prestan un monto más pequeño, y la tasa de interés es más elevada.

Las instituciones más importantes para facilitar crédito a las Pymes son:

- COFIDE Corporación Financiera de Desarrollo
- FOGAPI Fondo de Garantía para Préstamos a la Pequeña Industria
- FAPE Fondo de Asistencia a la Pequeña Empresa (Además de prestar decenas de miles de dólares para su Pyme, le brinda asistencia técnica).
- FONDEMI Fondo de Desarrollo de la Microempresa
- Vía: Emprede Miraflores

2.2.1.7 Tipos de Financiamiento

2.1.1.7.1 El Financiamiento a corto plazo

- a) Crédito comercial: Es el uso de las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.
- b) Crédito bancario: Es un financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.
- c) Línea de crédito: Esto quiere decir dinero siempre

disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano.

- d) Papeles comerciales: Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunos negocios industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

2.1.1.7.2 El Financiamiento a largo plazo

- a) Hipoteca: Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del acreedor a fin de garantizar el pago del préstamo.
- b) Acciones: Es la participación patrimonial o de capital de una accionista, dentro de la organización a la que pertenece.
- c) Bonos: Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.
- d) Arrendamiento Financiero: Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según

sea la situación y las necesidades de cada una de las partes (Brisos y Bigier, 2006).

“La expansión considerable del crédito para pequeñas empresas en el mundo desarrollado en las últimas dos décadas puede ser uno de los motivos por los que solo el 30% de los países (desarrollados) de la OCDE dicen tener una brecha en el financiamiento mediante deuda para Pyme”. (Vásquez, 2010)

2.2.1.8 Otros

2.1.1.8.1 Según la ley de la MYPE, este sistema cuenta con cuatro actores principales:

- El Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo: En calidad de organismo rector de la MYPE a través del viceministerio de promoción del empleo y la MYPE. Esta designación se justifica por tres motivos: la promoción del empleo a través de las MYPE, la necesidad de formalización del empleo, y el hecho que la sea transversal a la economía, es decir, que está presente en varios sectores económicos, por lo que la institución más adecuada para dicha función es el MTPE.
- El consejo nacional de desarrollo de la MYPE (Codemype), su función es la coordinación y armonización de las políticas y acciones sectoriales, de apoyo a las MYPES, en los ámbitos nacional, regional y local.
- Los consejos regionales de la MYPE (Coremype), es promover el desarrollo, la formalización y la

competitividad de la MYPE en su ámbito geográfico y su articulación con los planes y programas nacionales.

- Los gobiernos regionales y locales.

2.2.2 Teorías de la Empresa

2.2.2.1 Teorías de la Empresa

2.2.2.2 Clasificación de la Empresa

2.2.2.2.1 Criterios de clasificación de las Mypes

El Congreso de la República del Perú promulgó el 02/07/2013 la Ley 30056: “La Ley 30056 deroga el criterio de clasificación de las micro y pequeñas empresas, la que según Ley 28015 se clasificaban en función al número de personas y las ventas anuales. A partir de la dación de la Ley 30056 las ventas es el único criterio para determinar la clasificación de Mipymes. Artículo 5 establece la nueva clasificación de las Mipymes en función a las ventas anuales”.

- Microempresa: ventas anuales máximas hasta el monto de 150 UIT.
- Pequeña empresa: ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1,700 UIT.
- Mediana empresa: ventas anuales superiores a 1,700 UIT y hasta el monto máximo de 2,300 UIT Por otro lado, las Mypes en el Perú deberán estar inscritas en Remype para acceder a los diversos beneficios que ofrece el Estado.

2.2.2.2.2 Por el tamaño

En el informe de Herrera B., (2011), pág. 79 nos señala el tamaño de la pequeña y media empresa, las cuales son:

- Pequeña empresa:

Los requisitos para calificar a la Pequeña Empresa según el Decreto Legislativo 1086- 2008, nos dice que: “Han variado en relación al régimen anterior (Ley 28015-2003), que consideraba hasta 50 trabajadores ocupados, en el nuevo régimen se ha incrementado a 100 trabajadores, asimismo, se han incrementado los ingresos anuales de 850 UIT a 1,700 UIT, es decir, se incrementan de 2'975,000 soles anuales a 5'950,000 soles”.

- Micro empresa:

La nueva Ley Mype recoge la realidad de cada segmento empresarial: empresas familiares, microempresas y pequeñas empresas. Los requisitos para calificar a la Microempresa son los mismos que actualmente contempla la Ley 28015-2003, es decir, la empresa debe contar hasta con 10 trabajadores ocupados y sus ingresos anuales no deben superar los 150 UIT (525,000 soles).

Número de trabajadores	Hasta 10
Ingreso anual	Hasta 150 UIT
Remuneración mínima	RMV (850.00 soles mensuales)

Jornada laboral	8 hr. /día (48 hrs./sem.)
Descanso semanal	24
Vacaciones	15 días al año
Despido injustificado	10 rem./diarias por año
CTS	No aplica

Fuente: Herrera B., (2011). Requisitos concurrentes para la microempresa (D.L. 1086 – 2008) (Ley Mypes), pág. 80.

2.2.2.3 Teoría de las Mypes

Origen de las Mypes

Según Valdi (2013), nos dice que: “El surgimiento de las Mypes, se debe a dos formas, por un lado aquellas que se originan como empresas propiamente dichas es decir, en las que se puede distinguir correctamente una organización y una estructura, donde existe una gestión empresarial y el trabajo remunerado. Por otro lado, están aquellas que son en creación familiar caracterizadas por una gestión a lo que solo le preocupó su supervivencia, sin prestar demasiada atención a temas tales como el costo de oportunidad del capital, o la Inversión que permita el crecimiento, con algunas limitaciones en materia de equipamiento, organización, escala, capacitación, información, etc. Estas limitaciones antes comentadas fueron adquiriendo un aspecto negativo como para afectar tanto la productividad como la calidad de estas empresas, alejándola de los niveles internacionales y provocando que las mismas entren en una inestabilidad”.

Herrera, (2011) señala que: “La importancia de las mypes para el Perú es de gran magnitud, dada las limitaciones de su economía y la extensión de la pobreza, así como en el año 1997, la contribución de las Mypes en la generación de empleo representaba el 75.9% del total de la población económicamente activa. De ese 75.9% el 95% de la generación de empleo se concentraba en establecimientos denominados “microempresas”, y sólo el 5.0 por ciento se concentraba en las pequeñas empresas”.

Asimismo, lo señala Pereda, (2010) el cual dice que: “En el Perú, más del 98% de las empresas, pertenecen al sector de la micro, pequeña y mediana empresa, (3'228,397) las cuales son quienes aportan con el 85% del empleo (PEA) y el 61% del PBI”.

“Las microempresas en el Perú según las últimas estadísticas disponibles de las micro y pequeñas empresas, emitidas por la Dirección de Desarrollo Empresarial y Dirección General de Mype y Cooperativas, del Ministerio de la Producción, la microempresa representa en el Perú el 94.7% (1'136,767 empresas) del empresariado nacional; la pequeña empresa, el 4.6% (55,534 empresas); y la mediana y gran empresa, el 0.7% (8,363 empresas)”. (Ravelo, 2010)

2.2.3 Teoría de los Sectores Productivos

2.2.3.1 Clasificación de los Sectores

Estos se dividen en la actividad económica global del país. La actividad económica es el trabajo organizado que realiza la población con ideas de tomar los recursos naturales y

convertirlos en riqueza. La Economía las ha clasificado en tres grandes sectores:

2.2.3.1.1 Sector primario

Este sector está conformado por aquellas actividades económicas de recursos naturales, es decir están incluidas las actividades cuya producción se obtiene directamente de la naturaleza encaminando, al ser humano, a obtener directamente las materias primas para el consumo inmediato o como insumo para la producción de otros bienes. En este sector predomina la industria de extracción caracteriza a los países dependientes con economías débiles o subdesarrolladas. A este sector le pertenece: La pesca, la agricultura, la silvicultura, la caza, la ganadería, la minería.

2.2.3.1.2 Sector secundario

Este sector está conformado por aquellas actividades económicas de transformación de materias primas e insumos en bienes terminados, en este sector las actividades son más difíciles y necesitan de trabajadores especializados o profesionales que trabajan de acuerdo a su especialidad. Este sector demanda grandes inversiones, maquinaria pesada, locales con infraestructura adecuada, entre otras. Son pocos los países que poseen esta clase de empresas ya

que son denominados industrializados o desarrollados.

A este sector le pertenece: La siderurgia, la textilera, la construcción.

2.2.3.1.3 Sector terciario

Este sector está conformado por aquellas actividades económicas orientadas a la prestación de servicios que servirán en la producción o para satisfacer directamente las necesidades. La prestación de servicios se da tanto en los países desarrollados como en los subdesarrollados. Forman parte de este sector: el transporte, el comercio, las actividades profesionales.

2.2.3.2 Sector Comercio

“El sector comercio es uno de los sectores terciarios de la economía nacional que engloba las actividades de compra y venta de bienes y/o servicios. Es un sector bastante heterogéneo en cuanto tamaño, niveles de producción, niveles de ventas, entre otros indicadores. Además, este sector consume anualmente 14.469 teracalorías, lo que equivale al 5% del total de consumo de energía del país”. (Fuente: BNE 2011)

Dado su tamaño, el sector comercial puede ser dividido en dos tipos: comercio mayorista y comercio minorista. En el comercio minorista el comprador es el consumidor final, en este sentido, el tipo de negocio es denominado Retail.

-En el Retail se encuentra los dos mayores consumidores de energía del sector comercial, los supermercados y centros comerciales.

Por otro lado, el Retail posee indicadores en materia de productividad: alta concentración, explosivo crecimiento en los últimos años y alta competitividad en los subsectores tanto como en los supermercados, tiendas y centros comerciales. Estos son factores que influyen directamente en el consumo energético por parte del sector comercial, junto con fomentar el interés y preocupación del sector por llevar a cabo proyectos de EE para la gestión y administración de la energía.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones de Financiamiento

Los sistemas financieros se rigen de acuerdo a lo establecido por la Ley No. 26702, posteriores modificaciones y sus normas reglamentarias. La Ley No. 26702 estableció cuatro tipos de crédito: comercial, de consumo, hipotecario y crédito a microempresas. Paralelamente flexibilizó las condiciones de participación y desarrollo de las CMAC, CRAC y las EDPYME en el mercado de las microfinanzas, posibilitando así un mayor nivel de competencia en dicho mercado.

En esta dirección, una de las innovaciones introducidas más importantes es aquella, contenida en el **Artículo 222**, que estableció que: “La evaluación para la aprobación de los créditos estuviera en función de la capacidad de pago del deudor dejando así a un rol subsidiario a las garantías lo cual favoreció una mayor inclusión de las pymes en la oferta crediticia formal”.

2.3.2 Definiciones de Empresa

Una empresa es una organización con fines de desarrollo que otorgan un servicio o un bien a la sociedad. Desde el punto de vista de la economía, una empresa es la encargada de satisfacer las demandas del mercado. Para lograr sus objetivos esta coordina el capital y el trabajo y hace uso de materiales pasivos tales como tecnología, materias primas, y más. Según su actividad, las empresas se clasifican en empresas de servicios, comerciales, extractivas o industriales; según su dimensión, en microempresa, pequeña empresa, mediana empresa o gran empresa; según su forma jurídica, en empresas individuales, societarias o cooperativas; según la titularidad del capital, en empresas públicas, estatales o mixtas; y finalmente, según el lugar donde actúan, las empresas se clasifican en empresas locales, regionales, nacionales o multinacionales (**Definición ABC, 2007**).

Según (**Thompson, 2006**) nos dice que: “La empresa es la actividad organizada por el ser humano, la cual involucra un conjunto de trabajo diario, labor común, esfuerzo personal. Por ello, resulta muy importante que toda persona que es parte de una empresa ya sea propia o no, que piense emprender una, conozca cuál es la definición de empresa para que tenga una idea clara acerca de cuáles son sus características básicas, funciones, objetivos y elementos que la componen”.

2.3.3 Definiciones de Mype

Las Mypes son micro y pequeñas empresas consolidadas como unidades de negocio que ofrecen tanto productos o servicios. La micro

empresa presenta hasta 10 trabajadores con ventas máximas de hasta 150 UIT, y en las medianas empresas se debe presentar hasta 100 trabajadores con ventas de hasta 1700 UIT. El monto de la UIT al año 2017 equivale a 4050 soles.

SUNAT (2016) nos dice: “La micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

Por otro lado, Definición (2016) nos dice: “Se denomina financiamiento al acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular”.

2.3.3.1 Características de las Mypes

Según Sunat y el ministerio de trabajo de acuerdo a las últimas normas legales, las Mypes deben reunir las siguientes características:

a) El número de trabajadores:

- La microempresa tiene de 1 a 10 trabajadores.
- La pequeña empresa tiene de 1 hasta 100 trabajadores.

b) Niveles de ventas anuales:

- La microempresa: opera hasta por un monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias (UIT).

- La pequeña empresa: opera hasta el monto máximo de 1,700 UIT. Para Pro Inversión y ESAN (2007) entre las características comerciales y administrativas de las Mypes destacan las siguientes:
- Su administración es independiente. Por lo general son dirigidas y operadas por sus propios dueños.
- Su área de operación es relativamente pequeña, sobre todo local.
- Tienen escasa especialización en el trabajo. No suelen utilizar técnicas de gestión.
- Emplean aproximadamente entre cinco y diez personas. Dependen en gran medida de la mano de obra familiar.
- Su actividad no es intensiva en capital, pero sí en mano de obra.
- Disponen de limitados recursos financieros.
- Tienen un acceso reducido a la tecnología.
- Por lo general no separan las finanzas del hogar y las de los negocios.
- Tienen un acceso limitado al sector financiero formal, sobre todo debido a su informalidad. Así también diversos autores destacan que hay elementos característicos exitosos de las MYPES y lo destaca de esta forma la investigación que realizó, Pro Inversión (2007)
- Poseen una intuitiva percepción de las necesidades de los clientes, lo que implica que están enfocados en el mercado

y, dado su tamaño, tienen flexibilidad para adaptarse a las nuevas circunstancias rápidamente.

- Tienen la capacidad de identificar y aprovechar oportunidades, aún de experiencias negativas o limitaciones que les impida continuar con la normalidad.

2.3.4 Definiciones de Sectores Productivos

Los sectores de producción, o lo que es lo mismo, los sectores de actividad económica, establecen una clasificación de la economía en función del tipo de proceso productivo que lo caracteriza.

Se sabe que cada país apuesta más firmemente por uno u otro sector en función, entre otros factores clave, de los recursos propios y ajenos con los que cuenta, de sus posibilidades de crecimiento y expansión, y de sus preferencias a la hora de adoptar una estrategia de desarrollo concreta, caracterizando así su modelo productivo y, con ello, determinando en gran medida que gestión deberá adoptar para alcanzar los objetivos económicos que se haya establecido.

- ✓ **El sector primario o agropecuario:** es el que, a partir de sus actividades, obtiene el producto directamente de los recursos naturales, transformándolo en materias primas no elaboradas destinadas principalmente a la producción industrial y al abastecimiento de determinados tipos de servicios. Este sector incluye la agricultura, la ganadería, la silvicultura, la caza y la pesca, pero no así la minería ni a la extracción de petróleo, las cuales se consideran parte del sector industrial. Se trata, por lo tanto, del sector de las fuentes primarias de recursos, que

incluye tanto a los recursos naturales renovables como a los no renovables.

- ✓ **El sector secundario o industrial:** comprende todas las actividades económicas de un país relacionadas con la extracción y la transformación industrial de materias primas en bienes o mercancías, que se utilizan tanto como base para la fabricación de nuevos productos como para abastecer directamente las necesidades del mercado, mediando en ello distribuidores y comerciantes, al amparo de la revolución propiciada por las nuevas redes de comunicación e Internet, los cuales se adscriben ya al sector terciario.

El sector secundario o industrial se divide, a su vez, en dos subsectores:

- El industrial extractivo (industria minera y petrolífera)
 - El industrial de transformación (envasado, embotellado, manipulación y transformación de materias primas y/o productos semielaborados).
- ✓ **El sector terciario o de servicios:** incluye todas las actividades que no producen una mercancía como tal, pero que se encargan de abastecer al mercado de bienes y servicios y que, por lo tanto, devienen necesarias y fundamentales para el correcto funcionamiento de la economía en general. Este sector incluye el comercio, las industrias hoteleras y de restauración, el transporte, los servicios

financieros, las comunicaciones, los servicios de educación, los servicios profesionales, las administraciones públicas.

2.3.5 Definiciones de Sector Comercio

Según (**fuentes: BNE 2011**) afirma que: “El sector comercio es uno de los sectores terciarios de la economía nacional que engloba las actividades de compra y venta de bienes y/o servicios. Es un sector bastante heterogéneo en cuanto tamaño, niveles de producción, niveles de ventas, entre otros indicadores. Además, este sector consume anualmente 14.469 tercalorías, lo que equivale al 5% del total de consumo de energía del país”.

III. METODOLOGÍA

3.1 Diseño de investigación

El diseño de la investigación será no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. La investigación fue no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal y como se mostró dentro de su contexto. Así mismo fue descriptivo por que la investigación se limitó a describir las variables en estudio, bibliográfico y documental, porque para conseguir los objetivos específicos planteados, se realizó a través de una revisión de la literatura y documentación pertinente.

3.2 Población y muestra

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

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

3.3 Definición y operacionalización de las variables

En proceso.

3.4 Técnicas e instrumentos

3.4.1 Técnicas

Para el recojo de información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (Objetivo Específico 1), entrevista a profundidad (Objetivo Específico 2) y análisis comparativo (Objetivo Específico 3).

3.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas Bibliográficas (objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (Objetivo Específico 2) y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación.

3.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas; estos resultados fueron descritos en el cuadro 01 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados la investigadora observó el cuadro 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares de los antecedentes nacionales, regionales y locales (si los hubiera); luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales; finalmente, estos resultados fueron comparados con las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; estos resultados fueron especificados en el cuadro 02 de la presente investigación.

Para hacer el análisis de resultados, si la variable es de control interno la investigadora hizo un análisis cuantitativo de las preguntas referidas a cada subcomponente de los componentes del control interno luego estos resultados cuantitativos fueron explicados con los resultados de los antecedentes internacionales y las bases teóricas pertinentes. Si la variable es financiamiento los resultados del objetivo específico 2 fueron comparados con los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales, finalmente, estos resultados fueron explicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la presente investigación; estos resultados fueron especificados en el cuadro 03. Para hacer el análisis de resultados la investigadora explico las coincidencias y no coincidencias de los resultados específicos 1 y 2, a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

3.6 Matriz de consistencia

Ver Anexo

3.7 Principios éticos

Dado que la investigación fue bibliográfica – documental y de caso, no aplica.

IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1 Resultados

4.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, 2017.

CUADRO 01

AUTOR	RESULTADOS
Silverio (2013)	<p>“Determina que en su gran mayoría las MYPES recibieron créditos externos, es decir acudieron al sistema bancario, asimismo indica que esto se debe a que dichas entidades les ofrecen mayores facilidades para la obtención del crédito que necesitan”.</p>
Rocchetti (2013)	<p>“Se determinó que del 100% de los microempresarios encuestados un 55% no recurren a solicitar créditos financieros, con temor a que las tasas de interés son altas en las entidades financieras y no financieras, también el 45% de todos los microempresarios encuestados declararon que su financiamiento que tienen es fuente de terceros y dado los resultados en el rubro el 15% obtuvieron crédito de entidades bancarias y un 25% de las entidades no bancarias”.</p>

<p>Vargas (2005)</p>	<p>“Determina en su evaluación de los factores que afectan el desarrollo de la mediana empresa en Lima Metropolitana, en el cual se precisó el papel del financiamiento, sus instrumentos y mecanismos, de acuerdo a su realidad y a sus necesidades. También se estudió de cómo mejorar la intervención de los distintos factores que se oponen al desarrollo de la eficiente formación y capacitación de los recursos humanos, como también la obsolescencia de los equipos e instalaciones, así de como tener un adecuado mantenimiento, por lo cual estos factores atentan contra una mayor eficiencia de la producción, dificultando el desarrollo de la mediana empresa en Lima Metropolitana”.</p>
<p>Mendoza (2005)</p>	<p>“En esta investigación establece, la autora presenta a la gestión efectiva de inversiones y el financiamiento como una solución para que las empresas del sector comercio obtengan eficiencia, eficacia, economía; productividad, mejoramiento continuo y competitividad en los sub sectores en los cuales llevan a cabo sus actividades empresariales”.</p>

<p>Mori (2013)</p>	<p>“Establece que uso un cuestionario como instrumento con 28 preguntas, con lo que obtuvo el siguiente resultado: En relación al financiamiento, 20 de las 32 empresas estudiadas recibieron financiamiento de terceros para llevar adelante su negocio, representando el 63% de la muestra; en cuanto al tipo de entidad bancaria donde se realizó el préstamo, acudieron en su mayoría a las instituciones bancarias”.</p>
<p>Vásquez (2011)</p>	<p>“Establece que el tipo de investigación fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo porque en la recolección de datos y la presentación de los resultados: Utilizo procedimientos estadísticos e instrumentos de medición, por lo que tomó como muestra a 15 Mype en representación el 50% de la población. Tuvo como instrumento una encuesta con 20 preguntas relacionadas al tema lo cual se dio que: Los empresarios maximizan ganancias, dar empleo a las familias, generar ingresos para las familias y que Solicitan crédito Nominal”.</p> <p>“Determina con respecto a las características de las Mype: El 60% se formaron con la finalidad de obtener ganancia y el 40% con la finalidad de dar empleo a la</p>

<p>Calderón, F (2015)</p>	<p>familia. Respecto a los Empresarios: el 60% entre 45 a 60 años. El 70% son de sexo masculino y el 30% tiene estudios universitarios. Respecto al Financiamiento: El 60% recibieron créditos. El 50% invirtió en capital de trabajo. El 60% dijeron que los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas”.</p>
<p>Cabrera (2015)</p>	<p>“Establece en su trabajo de investigación, que empleo como instrumento una encuesta con 20 preguntas relacionadas al tema lo cual llego a deducir que: Del 100% de las Mypes encuestados se dio a conocer que el 60% de las Mypes encuestadas su financiamiento es ajeno y el 40% es propio, lo cual implica que hay ciertos riesgos en cuanto a tasas de interés elevadas”.</p>

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

4.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa “Construcción y Concreto S.A de Lima, 2017.

ITEMS DE PREGUNTAS	RESULTADOS
Forma de financiamiento	La empresa “Construcción y Concreto S.A” es financiada por terceros, es decir es de fuente externa.
De qué sistema financiero recibió	La empresa “Construcción y Concreto S.A” recibió financiamiento del sistema bancario.
Nombre de la institución Financiera	La empresa “Construcción y Concreto S.A” su financiamiento es de Mi Banco y BCP.
Entidad financiera que otorga	La empresa “Construcción y Concreto S.A” señala que los bancos, son en la actualidad quienes brindan
Tasa de interés de pago	La empresa “Construcción y Concreto S.A” paga alrededor del 1.5% y 3% de interés mensual.
Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados	La empresa “Construcción y Concreto S.A, señala que si recibió el monto solicitado.
Monto del crédito solicitado	La empresa “Construcción Y Concreto S.A” afirmó que los montos solicitados fueron 20,000.00 hasta
Plazo del crédito solicitado	La empresa “Construcción y Concreto S.A” señalo que sus deudas son corrientes; ya que sus plazos son
En que invirtió el crédito	La empresa “Construcción y Concreto S.A” invirtió su dinero en mercadería y algunas mejoras del local.

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

4.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis de las características del financiamiento de las empresas del sector industrial del Perú y la empresa “Construcción y Concreto S.A” de Lima, 2017.

RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
<p>“Determina que en su gran mayoría las Mypes recibieron créditos externos, es decir acudieron al sistema bancario, asimismo indica que esto se debe a que dichas entidades les ofrecen mayores facilidades para la obtención del crédito que necesitan”.(Silverio, 2013)</p>	<p>La empresa “Construcción y Concreto S.A” concuerda con este resultado, pues como vemos en el cuadro anterior, el gerente afirmo que esta MYPES se financia por terceros.</p>	<p>COINCIDEN</p>
<p>“Establece que, en relación al financiamiento, 20 de las 32 empresas estudiadas recibieron financiamiento de terceros para llevar adelante su negocio, representando el 63% de la muestra; en cuanto al tipo de entidad bancaria donde se realizó el préstamo, acudieron en su mayoría a las instituciones bancarias”. Mori (2013)</p>	<p>La empresa “Construcción y Concreto S.A” ha reconocido que los bancos son las entidades que brindan facilidades para sacar un crédito; es por ello que acuden a estas.</p>	<p>COINCIDEN</p>
<p>“Describen que para los Empresarios el desarrollo de su</p>	<p>La empresa “Construcción y Concreto S.A” reconoció</p>	

<p>empresa con el Financiamiento: El 60% reciben créditos. El 50% invirtió en capital de trabajo. El 60% dijeron que los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas”.</p> <p>Calderón, F (2015)</p>	<p>que el dinero obtenido por el banco BCP fue invertido en la compra de mercaderías y para mejorar su establecimiento. Por otro resaltó que los bancos son más accesibles para ello.</p>	<p>COINCIDEN.</p>
---	---	--------------------------

4.2 Análisis de resultados

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Vargas (2005), Mendoza (2005) coinciden en sus resultados ya que ambos señalan que el financiamiento es considerado una gestión efectiva de las inversiones, ya que al financiamiento lo ven como una solución para que las Mypes obtengan eficacia en su producción. Estos resultados a su vez coinciden con los resultados de los autores internacionales **Hernández (2005), Gonzales (2014)** quienes nos afirman que el financiamiento permite hacer una inversión que la empresa lo requiere para satisfacer las necesidades, lo cual es impulsado para mejorar los elementos de gestión, información contable y financiera para garantizar mejoras en sus operaciones o productividad con mejores resultados. **Mori (2013), Cabrera (2015)** los autores coinciden con sus resultados por ello que señalan acerca de que su financiamiento de las Mypes es ajeno ya que como mencionan el 63%

reciben financiamiento de terceros para poder seguir en curso su negocio y el 40% es de su propia inversión lo cual ambos coinciden que implica ciertos riesgos al adquirir un financiamiento en entidades bancarias ya que los riesgos se ven en cuanto a las tasas de intereses de las entidades bancarias. Estos resultados a su vez coinciden con los resultados de las bases teóricas de **(Caballero, 2013), (Vásquez, 2010)** quienes nos afirman que, en este tiempo, las entidades que otorgan mayores facilidades de crédito son las entidades bancarias y lo ven a las MYPES rentables, esto se debe a que las MYPE que requieren financiamiento son aquellas entidades formales y cuentan con activos para garantizar. Dado hoy en día la expansión es notable de los créditos para las MYPE, ya que el 63% reciben créditos otorgados a corto plazo dado que lo microempresarios no desean endeudarse por un largo plazo, es por ello que optan por solicitar un crédito de corto plazo.

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2

Respecto a la MYPE:

La empresa “Construcción y Concreto S.A” es una MYPE constituida desde el 2005, la cual emite comprobantes como boletas, guías de remisión y facturas, esta empresa hoy en día las oportunidades ha mejorado pues muchos bancos son más accesibles con ellos.

Respecto al financiamiento:

La empresa “Construcción y Concreto S.A”, mostró que el financiamiento fue obtenido por fuente de terceros, asimismo que son los bancos quienes facilitan el proceso de obtención del financiamiento.

Hoy en día las MYPES, están cambiando gracias a la formalización se les abre muchas oportunidades en el mercado.

La empresa “Construcción y Concreto S.A” acudió a la entidad bancaria BCP, la cual le facilito liquidez por un importe entre S/ 20,000.00 y S/40,000.00; la que fue utilizada para la adquisición de nuevas mercaderías y mejorías en el establecimiento.

4.2.3 Respecto al Objetivo específico 3

Respecto al financiamiento:

Los resultados del objetivo específico 1 y 2 referente a las fuentes de financiamiento, coinciden en que la mayoría de las MYPES se financian en fuente externa, pues así se vio reflejado en el objetivo específico n°2 donde **Calderón, F (2015)** señala que: “Que el 60% reciben créditos. El 50% invirtió en capital de trabajo. El 60% dijeron que los créditos que obtuvieron sí mejoró la rentabilidad de sus empresas.

V. CONCLUSIONES

5.1 Respecto al objetivo específico 1

De acuerdo a los resultados de los antecedentes revisados, nos revelan que actualmente en el Perú gracias a los nuevos paquetes implementados por las entidades bancarias las MYPES cuentan con un amplio mercado financiero para solicitar su financiamiento y así elevar su productividad y la búsqueda de nuevos mercados, ya que esto les sirve como una herramienta muy útil para que puedan desarrollarse tanto en sus operaciones y objetivos establecidos, obteniendo una mejor liquidez para el alcance de sus metas.

5.2 Respecto al objetivo específico 2

Como vemos hoy en día la MYPE Construcción y Concreto S.A, está firme en el mercado gracias a los años dedicados de trabajo constante por parte del accionista ya que logró formalizarse y cada vez más crecer en el mercado.

Por lo mencionado anteriormente Construcción y Concreto S.A se vio en la obligación de suministrar más mercadería para su establecimiento, por lo que se acercó a diversas entidades bancarias para obtener un financiamiento externo.

5.3 Respecto al objetivo específico 3

Por los resultados revisados anteriormente, nos revelan que en el Perú hoy en día tienen la opción de obtener diversas fuentes de financiamiento para hacer crecer su negocio, ya que por ende las MYPES cuentan con un amplio mercado bancario para su obtención de su financiamiento, ya

que esto les ayuda a desarrollar mejor sus operaciones tanto como objetivos, obteniendo mayor liquidez y logrando alcanzar sus metas, tanto para invertir en su capital, comprar activos y mejorar su establecimiento de trabajo.

Por otro lado, gracias a que las MYPES se están formalizando, el financiamiento externo es más accesible ya que las principales entidades que otorgan préstamos son mayormente las del sistema bancario.

5.4 Conclusión general

Puedo concluir diciendo que las empresas del sector industrial del Perú y la empresa estudiada (Construcción y Concreto S.A. de Lima, 2017) actualmente cuenta con un respaldo mayor en las entidades bancarias, ya que el financiamiento externo es más accesible en estos días para las micro empresas.

También tanto las MYPES y la empresa estudiada invierten su financiamiento muy inteligentemente enfocándose en hacer crecer su capital comprando más materia prima, activos, entre otros para obtener mejor liquidez.

Cabe resaltar que son las entidades bancarias quienes más apoyo les brindan a las MYPES.

Por último se puede afirmar que las MYPES obtienen diversas formas de financiamiento, pero la más usada hoy en día es el financiamiento externo, pues que facilita a las MYPES que crezcan e inviertan como mejor les convenga.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1 Referencias bibliográficas

- ✓ Actualidad Empresarial. La rentabilidad económica y financiera de la empresa. [serie en internet]. 2006. [citada 2010 Abril 13]; 111: disponible desde: <http://www.docstoc.com/docs/3266391/APUNTES-DE-GESTI%EF%BF%BDNLA-RENTABILIDAD-ECON%EF%BF%BDMICA-Y-FINANCIERA-EN-LA/>
- ✓ Adivintro. (2010).¿QUÉ SON LAS MYPES? Obtenido de <http://adinvitro.blogspot.pe/2010/12/que-son-las-mypes.html>
- ✓ Briosos Y Vigier (2006). Estructura del Financiamiento PYME. [citada 2010 Marzo 24]. Disponible desde: http://mpira.ub.unimuenchen.de/5894/1/Briozzo_Vigier_2006_.pdf
- ✓ Cabrera (2015) Tesis: Caracterización Del Financiamiento, La Capacitación, Y La Rentabilidad De Las Mypes Del Sector Comercio, Rubro Abarrotes Del Distrito De Nuevo Chimbote, Periodo 2012. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Perú.
- ✓ Definición. Financiamiento. [citada 2008 Ago 07].Disponible desde: <http://www.definicion.org/financiamiento>.
- ✓ Federación Colegio de Contadores Públicos de Venezuela. (1994). Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Venezuela.
- ✓ Financiamiento a corto plazo.[citada 2008 Abr 5]. Disponible desde: 5]. Disponible desde:http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_corto_plazo.htm
- ✓ Financiamiento a largo plazo. [citada 2008 Abr]. Disponible desde: http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_largo_plazo.htm.
- ✓ Hernández Fernández, Maritere (2005) Tesis: Decisiones financieras para el mejoramiento continuo de las empresas. México.
- ✓ Mendoza Torres, Ana María (2005) Tesis: Gestión financiera estratégica

para la competitividad de las empresas del sector comercio. Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Perú.

- ✓ Mori (2013) Tesis: Caracterización del Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de las MYPES del sector Comercio Rubro Bazar del Mercado Central de Huaraz – Ancash 2011.
- ✓ Osorio (2013.) Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector construcción civil del
- ✓ Distrito de Independencia-Huaraz, periodo 2009 – 2010. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, 2010-2011. Recuperado de: [file:///C:/Users/lhidalgor/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20\(3\).pdf](file:///C:/Users/lhidalgor/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(3).pdf)
- ✓ Perú 21 (2017) Ministerio de la producción priorizará el financiamiento a mypes tras huaicos y lluvias. Disponible en: <http://peru21.pe/economia/ministerio-produccion-priorizara-financiamiento-mypes-huaicos-y-lluvias-2276413>
- ✓ Pérez L. y Campillo F. Financiamiento. [citada 2008 Mar 13]. Disponible desde: <http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm> .
- ✓ Rocchetti (2013) Tesis: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro en la compra y venta de útiles de escritorio en el mercado de Tacna Perú, periodo 2011–2012.
- ✓ SUNAT. (2016). Definición De La Micro Y Pequeña Empresa. Obtenido de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/definemicroPequeñaEmpresa.html>
- ✓ Vargas (2005) evaluó los factores que afectan el desarrollo de la mediana empresa en Lima Metropolitana.

- ✓ Vázquez P, F. (2011) Tesis: Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio-Rubro-Compra/Venta De Textilería De Chimbote, 2010-2011. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/archivos/03/03012/documentos/repositorio/2014/01/03/162855/16285520150119101953.pdf>

6.2 Anexos

6.2.1 Matriz de Consistencia

TÍTULO.	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: Caso empresa “Construcción y Concreto S.A” de Lima, 2017.</p>	<p>¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa “Construcción y Concreto S.A” de Lima, 2017?</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la empresa “Construcción Y Concreto S.A” de Lima, 2017. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2017. 2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Construcción Y Concreto S.A” de Lima, 2017. 3. Hacer un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y la empresa “Construcción Y Concreto S.A” de, 2017.

6.2.2 Cronograma de actividades

ETAPAS	FECHA DE INICIO	FECHA DE TERMINO	DEDICACION SEMANAL (HORAS)
a.- Recolección de datos	10/07/2017	26/07/2017	16 horas
b.- Análisis de datos	27/09/2011	06/08/2017	16 horas
c.- Elaboración de informe	07/08/2017	08/09/2017	36 oras

6.2.3 Presupuesto

PRESUPUESTO			
LOCALIDAD: Lima			
RUBROS	CANT	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL
Bienes de Consumo:			
Lapiceros	02 unid.	0.50	1.00
USB	01 unid.	25.00	25.00
Fólder y Fáster	03 unid.	0.50	1.50
Papel bond de 75 gramos	500 unid.	-	10.00
Cuadernillo	01 unid.	3.50	3.50
TOTAL BIENES DE CONSUMO	-	-	41.00
Servicios:			
a) Pasajes	-	-	50.00
b) Impresiones	-	-	25.00
c) Copias	180 unid.	0.05	9.00
d) Anillados	03 unid.	12.00	36.00
e) Internet	30 horas.	1.00	30.00
TOTAL SERVICIOS	-	-	150.00
TOTAL GENERAL	-	-	191.00

- **Financiamiento**

Para el desarrollo y elaboración el presente informe de investigación, el gasto incurrido, fue autofinanciado.

6.2.4 Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las
MYPE del ámbito de estudio.**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado “Caracterización del financiamiento, de las micro y pequeñas del sector industrial del Perú: caso empresa “Construcción y Concreto S.A” de Lima, 2017”

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

Encuestador (a):.....

Fecha:/...../.....

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA MYPE:

1.1 Edad del representante legal de la empresa:

1.2 Sexo: Masculino (....) Femenino (....).

1.3 Grado de instrucción:

- Ninguno (....)

- Primaria completa (....)
- Primaria Incompleta (....)
- Secundaria completa (....)
- Secundaria Incompleta (....)
- Superior universitaria completa (....)
- Superior universitaria incompleta (....)
- Superior no Universitaria Completa (....)
- Superior no Universitaria Incompleta (....)

1.4 Estado Civil:

Soltero (....) Casado (....) Conviviente (....) Divorciado (....) Otros (....)

1.5 Profesión.....Ocupación.....

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE:

1. Cuantos años que se encuentra en el sector y rubro.....

2. Formalidad de la MYPE: MYPE Formal: (....) MYPE Informal: (....)

3. Número de trabajadores permanentes.....

4. Número de trabajadores eventuales.....

5. Motivos de formación de la MYPE:

Obtener ganancias. (....) Subsistencia (sobre vivencia): (....)

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE: 1 .Cómo financio su actividad

productiva:

- Con financiamiento propio (autofinanciamiento): Si (....) No (....)
- Con financiamiento de terceros: Si (....) No (....)

2. Si el financiamiento es de terceros:

A qué entidades recurre para obtener financiamiento:

- Entidades bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria) Que tasa interés mensual paga.....
- Entidades no bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria):..... Que tasa interés mensual paga.....

Prestamistas o usureros (...).Qué tasa de interés mensual paga.....

3. Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito.

Las entidades bancarias (.....) Las entidades no bancarias.
(.....) Los prestamistas usureros (.....)

4. Qué tasa de interés mensual pagó:

5. Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados: Si (...) No (...)

6. Monto Promedio de crédito otorgado:

7. Tiempo del crédito solicitado:

- El crédito fue de corto plazo: Si (...) No (...)
- El crédito fue de largo plazo.: Si (...) No (...)

8. En qué fue invertido el crédito financiero solicitado:

- Capital de trabajo (%).....
- Mejoramiento y/o ampliación del local (%).....
- Activos fijos (%).....
- Otros - Especificar: (%)

9. Realizo su destino de su crédito financiado: Si (.....) No (.....)

10. Está pagando puntual su crédito: Si (...) No (.....)

11. Del no ser el caso motivo por el que no está pagando:

.....

Chimbote, Julio 2017.

NOTA IMPORTANTE: La mayoría de las respuestas que den los empresarios encuestados se deben marcar con una X. En otras (que son la menos) hay que escribir (especificar) la respuesta.