



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
SERVICIOS DEL PERÚ: CASO DISTRIBUIDORA SAN
REY CHIMBOTE, 2016

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

AUTOR:

BACH. YURY DENYS CONTRERAS TARAZONA

ASESOR:

MGTR. VICTOR ALEJANDRO SICHEZ MUÑOZ

CHIMBOTE-PERÚ

2018



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIOS DEL PERÚ: CASO DISTRIBUIDORA SAN
REY CHIMBOTE, 2016**

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

AUTOR:

BACH. YURY DENYS CONTRERAS TARAZONA

ASESOR:

MGTR. VICTOR ALEJANDRO SICHEZ MUÑOZ

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

Dedico este proyecto de tesis a Dios y a mis padres. A Dios porque ha estado conmigo a cada paso que doy, cuidándome y dándome fortaleza para continuar, a mis padres, quienes a lo largo de mi vida han velado por mi bienestar y educación siendo mi apoyo en todo momento. Depositando su entera confianza en cada reto que se me presentaba sin dudar ni un solo momento en mi inteligencia y capacidad. Es por ello que soy lo que soy ahora. Los amo con mi vida.

DEDICATORIA

A ti DIOS que me diste la oportunidad de vivir y de regalarme una familia maravillosa.

Con mucho cariño principalmente a mis padres, que me dieron la vida y han estado conmigo en todo momento. Gracias por todo papá y mamá por darme una carrera para mi futuro y por creer en mí, aunque hemos pasado momentos difíciles siempre han estado apoyándome y brindándome todo su amor, por todo esto les agradezco de todo corazón el que estén conmigo a mi lado.

Los quiero con todo mi corazón y este trabajo que me llevó un año hacerlo es para ustedes, por ser la más chica de sus hijas aquí está lo que ustedes me brindaron, solamente les estoy devolviendo lo que ustedes me dieron en un principio.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la DISTRIBUIDORA SAN REY S.R.L. Chimbote -2016. La investigación fue descriptiva, bibliográfica y de caso; para llevarla a cabo se aplicó las técnicas de la revisión bibliográfica y la entrevista, utilizando como instrumentos la ficha bibliográfica y el cuestionario aplicado al propietario de la empresa del caso. Obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto a la revisión bibliográfica**, la mayoría de los autores establecen que las instituciones financieras influyen mucho a las micro y pequeñas empresas positivamente través de los préstamos otorgados que son utilizados, para su mayoría en capital de trabajo. **Respecto al caso de estudio**, se puede evidenciar que; San rey podría también acceder al financiamiento bancario de otras entidades y así obtener tasas de intereses mucho más bajas que las que les otorga los sistemas bancarios, por eso el micro empresario busca obtener una tasa más baja que tiene para poder obtener una buena estabilidad económica así poder adquirir productos de golosinas y tabaco, lo que a su vez mejoro sus ingresos y utilidades permitiéndole ser más competitiva en el sector comercio de Chimbote. **Finalmente**, se concluye que una de las características fundamentales de la micro y pequeñas empresas del sector comercio a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento bancario es más rentable para obtener préstamos con intereses bajos. (Banco continental, banco BCP, entre otros).

Palabras claves: Financiamiento, Micro y pequeñas empresas, Comercio

ABSTRACT

The present research work had as general objective: to determine and describe the characteristics of the financing of the micro and small companies of Peru and of the DISTRIBUIDORA SAN REY S.R.L. Chimbote -2016. The research was descriptive, bibliographical and case; To carry it out, the techniques of bibliographical review and interview were applied, using as instruments the bibliographical form and the questionnaire applied to the owner of the case. Obtaining the following results: Regarding the bibliographic review, most authors state that financial institutions greatly influence the micro and small businesses positively through the loans granted that are used, for their majority in working capital. With regard to the case study, it can be evidenced that; San King could also access bank financing from other entities and thus obtain interest rates much lower than those given by banking systems, which is why the micro-entrepreneur seeks to obtain a lower rate than it has to be able to obtain good economic stability as well To be able to buy products of sweets and tobacco, which in turn improves its income and profits allowing it to be more competitive in the commerce sector of Chimbote. Finally, it is concluded that one of the fundamental characteristics of micro and small enterprises in the commerce sector in Peru and the company of the case is that bank financing is more profitable to obtain low interest loans. (Continental bank, BCP bank, among others)

Keywords: Financing, Micro And Small Businesses, Trade.

CONTENIDO

CARÁTULA	i
CONTRA CARÁTULA	ii
JURADO EVALUADOR DE TESIS	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
CONTENIDO	viii
ÍNDICE DE CUADROS	xi
I. INTRODUCCIÓN	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA	19
2.1 Antecedentes	19
2.1.1 Internacionales	19
2.1.2 Nacionales	24
2.1.3 Regionales	33
2.1.4 Locales	36
2.2 Bases teóricas.....	21
2.2.1. Teorías del financiamiento	36
2.2.1.1 Financiamiento	37
2.2.1.2 Fuentes de financiamiento	38
2.2.1.3 Objetivos.....	39
2.2.1.4 Prototipos de fuentes de financiamiento.....	39
2.2.1.4.1 Fuentes internas	39

2.2.1.4.2 Fuentes externas.....	40
2.2.1.5 Funciones y productos activos y pasivos el sistema financiero	41
2.2.1.7 Tipos de arrendamiento financiero	44
2.2.1.7.1 Arrendamiento Financiero Mobiliario	44
2.2.1.7.2 Arrendamiento Financiero Inmobiliario	44
2.2.1.7.3 Sale And Lease Back	44
2.2.1.7.4 Productos pasivos	45
2.2.1.7.5 Los Depósitos	45
2.2.1.7.6 Los Fondos Interbancarios.....	45
2.2.1.7.7 Capital por Entrega de Valores	46
2.2.3 Teoría de empresa	46
2.2.3.1 Teorías de la micro y pequeñas empresas	46
2.2.3.2 Tipos de Empresa de según el tamaño	47
2.2.4 Teorías de las empresas en general	51
2.3 Marco conceptual.....	36
2.3.1 Definición de financiamiento.....	53
2.3.2 fuentes de financiamiento	53
2.3.3 Definición de micro y pequeñas empresas.....	54
III. METODOLOGÍA	55
3.1 Diseño de la investigación	55
3.2 Población y muestra.....	55
3.2.1 Población.....	55
3.2.2 Muestra.....	55
3.3 Definición y operacionalización de las variables	55

3.4 Técnicas e instrumentos	55
3.4.1 Técnicas.....	55
3.4.2 Instrumentos	56
3.5 Plan de análisis.....	56
3.6 Matriz consistencia	57
3.7 Principios éticos.....	57
IV. RESULTADO Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	58
4.1 Resultados.....	58
4.1.1 Respecto al objetivo específico 1	58
4.1.2 Respecto al objetivo específico 2.....	61
4.1.3 Respecto al objetivo específico 3.....	62
4.2 Análisis de Resultados	63
4.2.1 Respecto al objetivo específico 1	63
4.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	64
4.2.3 Respecto al objetivo específico 3.....	65
V. CONCLUSIONES.....	67
5.1 Respecto al objetivo específico 1.....	67
5.2 Respecto al objetivo específico 2.....	67
5.3 Respecto al objetivo específico 3.....	67
5.4 Conclusión general	68
VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	69
6.1 Referencias bibliográficas.....	69
6.2 Anexos	73
6.2.1 Anexo 01: Modelo de ficha bibliográficas.....	73

6.2.2 Anexo 02: Cuestionario de recojo de información	74
---	----

ÍNDICE DE CUADROS

Nº DE CUADRO	DESCRIPCIÓN	PAGINA
01	Respecto al objetivo específico 1	58
02	Respecto al objetivo específico 2	61
03	Respecto al objetivo específico 3	62

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad las fuentes de financiamiento resultan una herramienta estratégica que ayuda a desarrollar un proceso para asegurar la sostenibilidad financiera de la organización. Lo que implica grandes retos a los países y a las micro y pequeñas empresas (MYPE), en cuanto a diversos temas, tales como: generación de empleo, mejora de la competitividad y, sobre todo, el crecimiento de los países **Flores (2004, citado por Vásquez, 2011)**, convirtiendo a las MYPE en un elemento esencial para el sostenimiento y desarrollo a las economías de los países, por representar en términos cuantitativos mayor presencia en el ámbito empresarial.

El principal fuentes de financiamiento de las micro y pequeña empresa (en adelante Mype), al ser la mayor fuente generadora de empleo y agente dinamizador del mercado. Actualmente, la labor que llevan a cabo es de indiscutible relevancia, no solo teniendo en cuenta su contribución a la generación de empleo, sino también considerando su participación en el desarrollo socioeconómico de las zonas en donde se ubican. En un país, donde la falta de empleo es uno de los problemas más serios, resulta imprescindible reflexionar sobre cuál es el rol promotor que le corresponde al estado. Según datos del Ministerio de Trabajo, las MYPEs brindan empleo a más de 80% de la población económicamente activa (PEA) y generan cerca de 45 % del producto bruto interno (PBI).

Afirman que los pequeños negocios son considerados como la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. En términos económicos, cuando un empresario de la micro o pequeña empresa crece, genera más empleo, porque demanda mayor mano de obra.

Además, sus ventas se incrementan, y logra con esto mayores beneficios, lo cual contribuye, en mayor medida, a la formación del producto bruto interno (**Okpara & Wynn, 2007**).

Casi todas las empresas, las ya establecidas o las que se inician terminan en fracaso. Dicho fracaso no es necesariamente total, pero es evidente en algunos aspectos: las empresas no controlan los costos, dejan que sus clientes los abandonen o lanzan al mercado servicios o productos equivocados.

El mundo avanza a una velocidad acelerada hacia la globalización de la economía, la cultura y todas las esferas del quehacer de la humanidad, lo que implica grandes retos a los países y a las micro y pequeñas empresas (MYPE), en cuanto a diversos temas, tales como: generación de empleo, mejora de la competitividad y, sobre todo, el crecimiento de los países (**Flores, 2004**), convirtiendo a las MYPE en un elemento esencial para el sostenimiento y desarrollo a las economías de los países, por representar en términos cuantitativos mayor presencia en el ámbito empresarial.

Abrir un negocio MYPE es un acto de valentía que no tiene el éxito asegurado. Según estadísticas de la SUNAT, al tercer año una de cada tres empresas no logra pasar la barrera del tercer año. Las posibilidades de éxito de cada nuevo emprendedor son, entonces, reducidas, especialmente en segmentos de bajo valor agregado en los que pueden ser fácilmente desplazados por las grandes empresas.

Un negocio sin recursos de financiamiento se moverá con dificultad bajo el peso de su propia deuda. El financiamiento es el combustible sobre el cual marcha el negocio. Una empresa puede tomar diferentes avenidas para conseguir financiamiento, y puede ser usada más de una opción. El financiamiento es cogido dependerá del deseo de la

empresa de estar endeudada, cuán solventes son los dueños el negocio en el momento en que el negocio fue fundado y la cantidad de dinero que un negocio necesitará para lanzar y mantenerse por sí mismo a través de una variedad de eventos.

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Messina y Pena (2012)** realizó un trabajo de investigación denominado: Alternativas de financiamiento para emprendedores, realizado en Montevideo – Uruguay Asimismo. También **Arostegui (2013)** realizó un trabajo de investigación denominado: Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, realizado en La Plata-Argentina. También, **Algieri (2007)** realizó un trabajo de investigación denominado: Alternativas de financiamiento para la pequeña y mediana empresa (PYME) de las industrias metálicas y metalmecánicas en Barquisimeto, Estado de Lara, realizado en Venezuela. Asimismo, **Piñeras (2007)** realizó un trabajo de investigación denominado: Análisis de riesgo financiero para la micro, pequeña y mediana empresa del sector metalmecánico de la ciudad de Manizales–Colombia.

Asimismo, revisando la literatura pertinente a nivel nacional se han encontrado los siguientes trabajos de investigación: **Salazar (2015)** realizó un trabajo de investigación denominado: Análisis del leasing como alternativa de financiamiento para incrementar la utilidad y la disminución de los costos de los agricultores de la ciudad de Ferreñafe sector-Soltin, realizado en Chiclayo; así mismo, **Kong y Moreno (2014)** realizó un trabajo de investigación denominado: Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MyPEs del distrito de San José-Lambayeque 2010-2012, realizado en Chiclayo; también, **Ayala (2010)** realizó un trabajo de investigación denominado:

El financiamiento como estrategia de optimización de gestión en las mypes textil-confecciones de Gamarra, realizado en Lima; además, **Castillo (2007)** realizó un trabajo de investigación denominado: Efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas empresas, realizado en Lima. Por su parte, **Pacheco (2005)** realizó un trabajo de investigación denominado: El financiamiento como estrategia de desarrollo para la mediana empresa en Lima Metropolitana, realizado en Lima. Asimismo, **Rengifo (2011)**, realizó un trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro artesanía shipibo-conibo del distrito de Callería-provincia de Coronel Portillo, periodo 2009-2010, realizado en Pucallpa-Perú. Además, **Tello (2014)** realizó un trabajo de investigación denominada: Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro y pequeñas empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo, realizada en Trujillo; Finalmente, **Angulo (2013)** realizó un trabajo de investigación denominada: La influencia del financiamiento bancario y no bancario en el desarrollo de las mypes textiles del distrito de Trujillo, realizada en Trujillo.

En la región Ancash, las Mypes presentan una deficiente organización a nivel empresarial que involucra aspectos económicos, financieros y administrativos, que impide el desarrollo de experiencias asociativas de tipo gremial y empresarial. Es por ello que **Mendo(2012)**, realizo un trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y la competitividad de las Mypes del sector comercio-rubro licorerías del distrito de Coishco, periodo 2010 – 2011, realizado en Chimbote; además, **Loayza (2011)**, realizo un trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y

pequeñas empresas del sector servicios – rubro actividad de impresión gráfica del distrito de Chimbote, realizado en Chimbote. Además, **Zorrilla (2007)** afirma que, en el departamento de Ancash, las Mypes, al igual que en todo el Perú registran altos índices de informalidad, como consecuencia de un complejo sistema administrativo gubernamental que no permite una celeridad oportuna en los procedimientos que los usuarios tienen que efectuar en los trámites previos con la finalidad de cumplir con los requisitos exigidos por ley. Asimismo, el autor citado afirma que el escaso conocimiento de la Mypes no les permite tener capacidad competitiva frente a sus competidores esta limitante es en la mayoría de los casos por que los mismos microempresarios tienen poca valoración a la capacitación y desarrollo empresarial, es decir, son renuentes al cambio. Finalmente, tampoco cuentan con las condiciones adecuadas para formalizarse. Chimbote es una ciudad que está creciendo; por lo tanto, existen muchos establecimientos de negocios conocidas como Mypes, sobre todo en el sector comercio, aquí se encuentran tiendas de dulces, que se dedican a la compra/venta de golosinas y tabaco, leches en tarro y bebidas, etc. En su mayoría estas Mypes se encuentran ubicadas en la Av. Ladislao Espinar. Sin embargo, se desconoce si dichas Mypes acceden o no a financiamiento, que tasa de interés que pagan por los créditos recibidos, a qué plazo son otorgados los créditos, si reciben capacitación o no, a que instituciones financieras recurre para obtener dicho financiamiento, entre otros aspectos. De manera que desconocemos las principales características del financiamiento de dichas micro y pequeñas empresas.

Por lo descrito, se evidencia que existe un vacío del conocimiento sobre el tema, por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es la siguiente:

¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa San Rey de Chimbote, 2016?

Para responderá este enunciado del problema, planteamos el siguiente objetivo general: **Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa San Rey de Chimbote, 2016.** Para cumplir con este objetivo planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2016.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa San Rey de Chimbote, 2016.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa San Rey de Chimbote, 2016.

La presente investigación se justifica porque nos permitirá llenar el vacío del conocimiento; es decir, permitirá determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “San Rey” de Chimbote 2016

Asimismo, la investigación se justifica porque servirá como antecedente para estudios posteriores a ser realizados por estudiantes de nuestra universidad en otros ámbitos geográficos.

Finalmente, la investigación se justifica, porque me servirá para obtener el título profesional de Contador Público; lo que a su vez, permitirá que la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, y la Escuela Profesional de Contabilidad, cumplan con los estándares de calidad que establece la Nueva Ley Universitaria, al exigir que sus egresados se titulen a través de la elaboración y sustentación de un trabajo de investigación (tesis).

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

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

Messina & Pena (2012) realizaron un trabajo de investigación denominado: Alternativas de financiamiento para emprendedores, realizado en Montevideo – Uruguay 2012, cuyo objetivo de investigación fue: la forma de acceder, su potencial y adaptabilidad al Ecosistema emprendedor, Para llevar a cabo la investigación su metodología utilizada tomó como base fuentes primarias y secundarias. En la primera se encuentra la investigación realizada a emprendedores apoyados por el programa CCE Emprende y el relevamiento de las fuentes de apoyo económico a los emprendimientos en Uruguay. Como fuentes secundarias se analizaron referencias consideradas relevantes para la investigación, tanto del país, del MERCOSUR y de un país de la Unión Europea como España. Los resultados de la investigación muestran que el financiamiento es parte del proceso emprendedor y no un elemento aislado. Además, lo más importantes al inicio de un emprendimiento es el momento y la forma de otorgar la financiación son claves, los montos a financiar son pequeños, el acceso de la mujer al proceso emprendedor es todavía lento y las alternativas de financiamiento.

Arostegui (2013), en su trabajo de investigación denominado: Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, realizado en La Plata-Argentina 2013, cuyo objetivo general fue: Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, en la investigación realizado a través del relato de los entrevistados se concluyó que existen problemas de confianza sobre el acceso al crédito y por ese motivo, repercute en la conducta que éste presenta y la manera de relacionarse con el endeudamiento a corto, mediano y largo plazo. Lo que legitima su conducta frente a los vaivenes de la economía que ellos viven diariamente. Frente a las necesidades de financiamiento, los entrevistados coincidieron en que las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo, son los más requeridos para su subsistencia frente a las transformaciones que tiene el mercado según sus experiencias. Referente a los sistemas de financiación que son parte de sus necesidades diarias, los encuestados ratificaron que la mayor conveniencia radica en utilizar el crédito bancario y el descuento de cheques como su mayor fuente de financiamiento, asociándose directamente con los patrones socioculturales que actualmente estructura el pensamiento de los industriales en la localidad de Lanús. Fue posible visualizar mediante la investigación que existe un aislamiento en las pequeñas y medianas empresas. Los resultados de la investigación muestran que, en lo referente a emisiones de bonos o acciones, los empresarios encuestados no son afines a su mecanismo o a su utilización, dado que mayoritariamente afirmaron no utilizarlos y en muchos casos no conocer su operatoria ya sea por falta de interés o falta de asesoramiento. Esto indicó que existe un vacío en cuando a ambos mecanismos de financiación que pueden ser de suma utilidad para sus respectivas empresas. Otra tendencia que se obtuvo en este

estudio da a entender que la mayoría de los entrevistados no utilizan mecanismos de leasing o factoring para sus operaciones de financiación. Es trascendental remarcar estos dos puntos en especial ya que, dado sus vínculos con las entidades bancarias, es importante demostrar que solo ven a dichas entidades para financiarse mediante créditos bancarios y no para utilizar otras herramientas que pueden facilitarles. Es factible afirmar que el comportamiento de financiación por parte de los empresarios del partido de Lanús se basa en entidades bancarias, siendo esto un grave problema, ya que se desaprovecha gran cantidad de otras herramientas de financiación, siendo fundamental que a las Pequeñas y Medianas Empresas se les debe reconocer que son un componente fundamental para el crecimiento económico, la creación de empleos y la reducción de la pobreza, siendo muy importante cualquier trabajo realizado en pro del mejoramiento de la situación que actualmente enfrentan.

Algieri (2007), en su trabajo de investigación denominado: Alternativas de financiamiento para la pequeña y mediana empresa (PYME) de las industrias metálicas y metalmecánicas en Barquisimeto, Estado Lara, realizado en Venezuela 2007, cuyo objetivo general fue: Analizar las alternativas de financiamiento para la pequeña y mediana empresa (PYME) de las empresas metálicas básicas y metalmecánicas en Barquisimeto en el Estado de Lara, llego a los siguientes resultados: Se concluye que existen fuentes de financiamiento para las PYMES que ofrecen diferentes alternativas a los empresarios para solicitar financiamiento, tanto en el sector privado como en el público, lo que crea toda una estructura financiera para atender estas empresas en crecimiento que por su modalidad no cuentan con grandes recursos para operar. De acuerdo a los resultados obtenidos se puede inferir que las PYMES desconocen la diversidad de fuentes de financiamiento existentes, lo que ha llevado a que sus

operaciones sean realizadas por medio del autofinanciamiento, esta forma de financiar quedo evidenciada en los resultados, puesto que la gran mayoría nunca ha solicitado financiamiento de ningún ente público, de allí que muchas veces no busquen la información necesaria para conocer las posibles alternativas de llevar a cabo dicho proceso, aun cuando han buscado información en entes privados, generalmente banco o instituciones financieras. Existen algunas PYME que, si han solicitado financiamiento a los entes encargados de ofrecer estos servicios, manifestando los mismos gerentes que el motivo principal era para crecer en infraestructura, maquinaria y equipos. Vale la pena destacar que los empresarios que han solicitado financiamiento, lo ha hecho a título personal como pagares, créditos personales, entre otros; no apareciendo la empresa como beneficiario del crédito. En este sentido, tener un buen financiamiento para lograr crecer en producción es considerado por los encuestados como una manera de poder alcanzar mejoras en la competitividad de la empresa, puesto que, al tener mejores maquinarias y mayor rendimiento en cuanto a materiales, puedan entrar a competir en el mercado con aquellas empresas que elaboran productos similares, siendo el financiamiento una de las mejores maneras de incrementar productividad y competitividad. Otro aspecto importante es que la mayoría de los empresarios no conocen cual es el proceso para solicitar financiamiento para las PYME, lo que evidencia la falta de información que existe en el mercado, lo que puede generar dudas, temores y hasta concepciones erradas de lo que es el financiamiento y crecimiento de las PYME.

Piñeras (2007), en su trabajo de investigación denominado: Análisis de riesgo financiero para la micro, pequeña y mediana empresa del sector metalmecánico de la ciudad de Manizales–Colombia 2007, cuyo objetivo general fue: Analizar el riesgo

financiero que afronta la micro, pequeña y mediana empresa (Mipyme) del sector metalmecánico de la ciudad de Manizales como consecuencia de las decisiones de inversión y financiación, en función de la incidencia de sus recursos, capacidades internas y el entorno, llego a las siguientes resultados: Queda demostrado que la teoría de recursos y capacidades se manifiesta como aquel factor que contrarresta el riesgo financiero de la empresa, y a su vez determina la incidencia que los factores del entorno pueden ejercer sobre el riesgo financiero, por tanto conforme a la concepción filosófica propuesta en el marco teórico, se validan de una parte, los grupos de variables propuestos como las señales de riesgo o éxito que afrontan las Mipymes del sector metalmecánica de Manizales y de otra parte, la capacidad como fuente generadora de una mayor probabilidad de éxito para la empresa. Es así que la Mipyme del sector metalmecánica de Manizales tiene un bajo riesgo financiero que obedece a unos altos niveles de liquidez, de solvencia económica y de rentabilidad, y a un bajo nivel de endeudamiento, pero esto no es más que producto de las capacidades y recursos de la empresa que articuladas a su entorno determinan la incidencia que este genera en su desempeño general. Es de resaltar la alta incidencia de las alianzas estratégicas en el riesgo financiero, explicada por la baja tendencia de asociación de los empresarios del sector metalmecánica, ya que están perdiendo oportunidades de exportar y de crecer, por los altos volúmenes demandados que estas empresas no están en condiciones de satisfacer individualmente. Finalmente, las pruebas de bondad del modelo de regresión permiten predecir la quiebra o solvencia de la empresa a partir de la autoevaluación que los empresarios efectúen de cada uno de los aspectos allí referenciados.

2.1.2 Nacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos de la Región de Áncash; relacionados con la variable y unidades de análisis de nuestro estudio.

Salazar (2015) en su trabajo de investigación denominado: Análisis del leasing como alternativa de financiamiento para incrementar la utilidad y la disminución de los costos de los agricultores de la ciudad de Ferreñafe sector-Soltin, realizado en Chiclayo-Perú 2014, la investigación realizado a través de la observación , encuestas y entrevistas llegando a las siguientes resultados: El leasing en una alternativa de financiamiento rentable para los agricultores de Ferreñafe, pues les ayuda a incrementar su utilidad y a disminuir sus costos. Se determinó tres alternativas de financiamiento para el sector agrícola, la primera alternativa fue el alquiler de la maquina cosechadora, la segunda el préstamo bancario para la compra de la maquina cosechadora y por último la tercera opción el financiamiento mediante el leasing de la maquina cosechadora. Se concluyó que las ventajas del leasing financieros es que es una fuente de financiamiento que contribuye a mejorar la liquidez de la empresa al financiar el total del bien a adquirir, a través de él, la empresa puede emprender la renovación de sus equipos obteniendo un beneficio tributario al depreciar aceleradamente los bienes en el plazo del contrato , en cuanto a las desventajas se concluyó que la empresa que realiza el leasing se compromete a entregar el bien, pero no a su reparación, y el cliente queda obligado a pagar el importe del alquiler durante toda la vida, siendo el riesgo por depreciación o envejecimiento técnico y económico

del bien contratado, el inconveniente más grave que asume las partes contratantes.

Afirma que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES, gracias a que dichas fuentes les ha 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, además constata 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.

Kong y Moreno (2014) en su trabajo de investigación denominado: Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José-Lambayeque 2010-2012, realizado en Chiclayo-Perú 2014, cuyo objetivo general fue: Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el Desarrollo de las MYPES del Distrito de San José, 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 MYPES 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 MYPES 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. 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 facilidades a LAS MYPES 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 MYPES. Se determina como resultado de la investigación que las MYPES 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.

Ayala (2010) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento como estrategia de optimización de gestión en las mypes textil-confecciones de Gamarra, realizado en Lima-Perú 2010, cuyo objetivo general fue: Demostrar que el financiamiento adecuado influye en la optimización de la gestión permitiendo el crecimiento de la Micro y Pequeña empresa de textil confecciones de Gamarra,

llegando a las siguientes resultados: La investigación ha determinado, que debe ser prioridad del empresario de la Micro y Pequeña Empresa o quien dirija la empresa, la capacitación permanente, en la aplicación de las técnicas y herramientas de gestión para un adecuado uso de los recursos que optimice la gestión permitiendo la expansión y crecimiento de la empresa. Existen dos grupos de empresarios: el primero, con una desinformación, respecto la forma de financiamiento de su negocio, tanto los formales como los informales en gestión financiera, estos son financiados por el sector formal e informal que pertenecen en su mayoría a los micro empresarios, que a la vez carecen de formación empresarial; el otro grupo, más exitoso pertenecen a pequeños empresarios, con conocimiento y aplicación de técnicas y herramientas de gestión financiera, analizan el financiamiento para determinar el adecuado uso de sus recursos en la obtención de beneficios más rentables, que les ha permitido optimizar eficientemente la gestión y el crecimiento de la Micro y Pequeñas empresas de este sector empresarial. Analizar y evaluar todos los riesgos que incurran en un financiamiento; tasa de interés, costos financieros, capacidad de pago, garantías otorgadas, entre otros, se debe ponderar cada uno de estos aspectos, para una correcta y adecuada política de endeudamiento, adoptando las acciones que permitan neutralizar en forma oportuna las amenazas o contingencias, que obligan a cambios inesperados de las políticas en la gestión financiera.

Castillo (2007) en su trabajo de investigación denominado: Efectos del financiamiento en las medianas y pequeñas empresas, realizado en Lima-Perú 2007, cuyo objetivo general fue: Conocer la importancia que tiene el financiamiento en el desarrollo de las Medianas y Pequeñas empresas, mediante el empleo de técnicas, entrevistas, encuestas, análisis y documentos con la finalidad de establecer el efecto en la gestión

de las empresas comerciales del Distrito de Surquillo-Lima, llegando a las siguientes resultados: Se ha determinado que el buen funcionamiento del sistema de gestión administrativo permite una buena evaluación y efectividad de sus operaciones crediticias con todo tipo de empresas con la misión de emitir informes oportunos para lograr un retorno oportuno de los créditos dados por las ventas efectuadas. Se estableció que el estudio, evaluación y el apoyo que se debe dar a las Medianas y Pequeñas empresas en lo concerniente a su política de créditos es esencial porque de ella depende lograr una buena gestión y en los proyectos en que la empresa se embarcó. Se ha establecido que es muy importante el record crediticio de una Mediana y Pequeña empresa para que el sector financiero no le quite el apoyo brindado porque no es tan fácil acceder a un crédito debido a la cartera pesada que manejan los bancos. De forma positiva se ve la Normatividad Legal establecida para las Medianas y Pequeñas empresas permitiendo un financiamiento dentro de una empresa por qué se va a echar a andar los proyectos propuesto, las proyecciones financieras logrando el fortalecimiento patrimonial dando la importancia que tienen la Mediana y pequeña empresa en el país como fuente generadora de riqueza. Es así que las normas tributarias deben orientarse a crear beneficios diferentes para las Medianas y Pequeñas empresas.

Pacheco (2005) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento como estrategia de desarrollo para la mediana empresa en Lima Metropolitana, realizado en Lima-Perú 2005, cuyo objetivo general fue: Evaluar los factores que afectan el desarrollo de la mediana empresa en Lima Metropolitana, precisando el papel financiero, sus instrumentos y mecanismos, de acuerdo a su realidad y necesidades, llego a las siguientes resultados: Uno de los principales problemas que enfrenta la mediana empresa es el financiamiento el mismo que restringe su crecimiento y

desarrollo en mayor magnitud. Las instituciones financieras pueden solucionar estas demandas, aplicando mejores políticas crediticias, considerando la importancia que tiene este sector. La mediana empresa tiene la posibilidad de conseguir financiamiento informal, y a través del sistema financiero, por su tamaño, solvencia y capacidad de pago, evitando la rigurosidad burocrática de los trámites bancarios; sin embargo, muchas de ellas, prefieren generar un historial crediticio que les permita continuar su crecimiento y acceso al crédito. Entre las principales dificultades que las instituciones financieras deben superar, tenemos: necesidad de adecuar parte de su estructura administrativa, capacitación especializada del personal, balance de la relación costo/beneficio haciéndola más equitativa para ambas partes (empresas e instituciones financieras), y un compromiso de real cambio de las instituciones financieras. Dada la limitación al acceso de financiamiento, las medianas empresas tienden a financiarse con fondos propios, a través de la reinversión de utilidades y aportes de los socios, lo cual restringe su crecimiento. Existen los instrumentos financieros acordes a las necesidades de la mediana empresa, ofrecidos por las instituciones financieras, por lo que es necesario potenciar su utilización, a través de un trato más flexible y menos costoso (menores tasas de interés y comisiones), lo cual encarece el crédito. La mediana empresa, también tiene que ser más atractiva hacia las instituciones financieras y entender que es necesario dejar garantías como respaldo de sus operaciones.

Rengifo (2011) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro artesanía shipibo-conibo del distrito de Callería-provincia de Coronel Portillo, periodo 2009 2010, realizado en Pucallpa-Perú, 2011, cuyo objetivo

general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del rubro artesanía shipibo conibo, llegando a las siguientes resultados obtenidas en el desarrollo de los objetivos de la investigación: **Respecto a los empresarios:** Del 100% de los representantes legales de las Mypes encuestados: el 100% son adultos, el 57% es de sexo masculino y el 50% tiene secundaria completa, el 43% secundaria incompleta. **Respecto a las características de las Mypes:** Las principales características de las Mypes , **Respecto al financiamiento:** Los empresarios encuestados manifestaron que respecto al financiamiento, sus Mypes tienen las siguientes características: el 58% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, en el año 2009 el 92% fue a corto plazo, en el año 2010 el 75% fue de corto plazo y el 33% invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local.

Rengifo (2011) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro artesanía shipibo-conibo del distrito de Callería-provincia de Coronel Portillo, periodo 2009 2010, realizado en Pucallpa-Perú, 2011, cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del rubro artesanía shipibo conibo, llegando a las siguientes resultados obtenidas en el desarrollo de los objetivos de la investigación: **Respecto a los empresarios:** Del 100% de los representantes legales de las Mypes encuestados: el 100% son adultos, el 57% es de sexo masculino y el 50% tiene secundaria completa, el 43% secundaria incompleta. **Respecto a las características de las Mypes:** Las principales características de las Mypes , **Respecto al financiamiento:** Los empresarios

encuestados manifestaron que respecto al financiamiento, sus Mypes tienen las siguientes características: el 58% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, en el año 2009 el 92% fue a corto plazo, en el año 2010 el 75% fue de corto plazo y el 33% invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local.

Las principales características de las Mypes del ámbito de estudio son: el 100% se dedica al negocio por más de 03 años respectivamente, el 86% no tiene ningún trabajador permanente, el 71% tiene 01 trabajador eventual y el 93% se formaron por subsistencia. Además, respecto al financiamiento el 58% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, en el año 2009 el 92% fue a corto plazo, en el año 2010 el 75% fue de corto plazo y el 33% invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local.

Tello (2014) en su trabajo de investigación denominada: Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro y pequeñas empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo, realizada en Trujillo-Perú 2014, cuyo objetivo general fue: Determinar el grado de financiamiento en el capital de trabajo de la micro y pequeña empresas comerciales del distrito de Pacasmayo para contribuir al crecimiento y desarrollo, se llegó a las siguientes resultados: Uno de los principales problemas que enfrentan las micro y pequeñas empresas del distrito de Pacasmayo es el limitado financiamiento por parte de los bancos el mismo que restringe su crecimiento y desarrollo, siendo las entidades no bancarias como las Cajas Municipales, Cajas Rurales, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Financieras, las que otorgan con una mayor política de financiamiento. Entre los obstáculos de las Mypes para acceder al crédito, desde el punto de vista de la demanda, se encuentran el alto costo del crédito, la falta de confianza de los bancos respecto de los proyectos, el

exceso de burocracia de los intermediarios financieros, y la petición de excesivas garantías. Dos Se puede inferir que empresas que financiaban su capital propio con capital ajeno generaron mayor rentabilidad. En general los empresarios encuestados, manifiestan que están conforme con la rentabilidad obtenida por estar por encima de los valores esperados. Tres entre las principales dificultades que las instituciones financieras tienen; es la necesidad de adecuar parte de su estructura administrativa, capacitación especializada del personal, balance de la relación costo/beneficio haciéndola más equitativa para ambas partes (empresas e instituciones financieras), y un compromiso de real cambio de las instituciones financieras.

Angulo (2013) en su trabajo de investigación denominado: La influencia del financiamiento bancario y no bancario en el desarrollo de las mypes textiles del distrito de Trujillo, realizada en Trujillo-Perú 2013, cuyo objetivo general fue: Analizar de qué manera influye el financiamiento bancario y no bancario en el desarrollo de las Mypes textiles en el distrito de Trujillo, año 2012, se llegó a las siguientes resultados: El financiamiento Bancario y No Bancario influye en las Mypes de Confecciones en el Distrito de Trujillo, en factores económicos, de producción y sector, los factores económicos en los cuales influye el financiamiento crediticio es el volumen de ventas, el margen de producción de la Mype, historial crediticio para otros posibles créditos, inversión en capital de trabajo u otro activo fijo. A nivel local el sector de confecciones en la ciudad de Trujillo ha crecido en los últimos años, por influencia del acceso al financiamiento externo. Las entidades bancarias y no bancarias toman en cuenta aspectos de solvencia económica y moral del prestador de crédito. La solvencia económica es evaluada mediante los ingresos económicos, como saldo disponible después de haber efectuado los costos de ventas, gastos administrativos,

operativos y financieros y el pago de otras obligaciones económicas y garantías que refiere el aval solidario o hipoteca presentada como seguridad. La solvencia moral es evaluada mediante, historial crediticio, refiere a la calificación que el solicitante de crédito tiene en el sistema financiero (Normal, Con problemas potenciales, Deficiente, Dudoso y Perdida), referencias laborales y personales. La influencia del financiamiento bancario y no bancario sobre las Mypes de confecciones de la ciudad de Trujillo es directo y positivo, trayendo como consecuencia el desarrollo empresarial y financiero del sector en cuanto a participación de mercado nacional con referencias a otro clúster de confecciones nacionales.

2.1.3 Regionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en la Región el Departamento de Ancash, menos para Provincia de Chimbote; relacionados con la variable y unidades de análisis de nuestro estudio.

Mendo (2012), en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y la competitividad de las Mypes del sector comercio-rubro licorerías del distrito de Coishco, periodo 2010 – 2011, realizado en Chimbote, 2012, cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento y la competitividad de las Mypes del sector comercio - rubro licorerías del distrito de Coishco, luego de haber realizado la investigación, se puede concluir que: Más de la mitad o mayoría de los propietarios y/o representantes legales de las Mypes estudiadas son adultos del sexo masculino con grado de instrucción secundaria que tienen de 41

años a más. Más de la mitad o mayoría de las Mypes estudiadas son legalmente formales y tienen de 0 a 10 años de actividad en el rubro, lo cual hace referencia a que las Mypes dejaron de lado la informalidad afianzándose y/o consolidándose a través del tiempo. Más de la mitad o mayoría de las Mypes estudiadas iniciaron sus actividades con capital propio, quienes todas sin excepción a lo largo del tiempo necesitaron financiarse, por lo cual durante el periodo 2010 - 2011 se involucraron en el sistema crediticio y financiero formal, solicitando crédito a entidades bancarias (BCP – Scotiabank) pagando una tasa de interés promedio relativamente baja de entre 10 y 13% e invirtiendo dicho crédito en capital de trabajo. Más de la mitad o mayoría Mypes estudiadas aseguran si saber reconocer la calidad del producto ofrecido. De la misma manera, consideran que durante el periodo 2010 - 2011 si mejoraron su servicio de atención al cliente, teniendo como consecuencia positiva un incremento de clientes y finalmente lograr sobresalir ante su competencia en el rubro.

Afirma que en el año 2011 el 87.5% recibieron créditos cuyos montos fluctuaron entre 500 y 1999 soles, además 50% de las Mypes encuestadas recibieron crédito del sistema bancario, con una tasa de interés de 18% anual y el 50% recibieron crédito del sistema no bancario, con una tasa de interés de hasta 48% anual, el 50% de microempresarios encuestados dijo haber invertido los créditos obtenidos en capital de trabajo, 25% en mejoramiento y/o ampliación del local y el 25% en activos fijos.

Loayza (2011) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro actividad de impresión gráfica del distrito de Chimbote, realizado en Chimbote-Perú, 2011, cuyo objetivo general fue: Describir las principales

características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector servicio - rubro actividad de impresión gráfica del distrito de Chimbote, llegando a las siguientes conclusiones: **Respecto a los Empresarios:** El promedio de edad de los representantes legales de las Mypes encuestadas es de 36 años. El 62.5% de los representantes legales encuestados es del sexo femenino. El 87.5% de los microempresarios encuestados tiene grado de instrucción superior no universitaria.

Respecto al financiamiento: En el período de estudio (2010 - 2011) el 100% de las Mypes encuestadas recibieron créditos financieros; sin embargo, en el año 2010, el 87.5% de las Mypes encuestadas recibieron montos de créditos que fluctuaron entre 2000 y 5000 soles; en cambio, en el año 2011, el 87.5% recibieron créditos cuyos montos fluctuaron entre 500 y 1999 soles. El 50% de las Mypes encuestadas recibieron crédito del sistema bancario; siendo la distribución la siguiente: el 37.5% recibió créditos del Banco Azteca y el 12.5% del Banco de Crédito. También el 50% de las Mypes encuestadas recibieron crédito del sistema no bancario; siendo la distribución la siguiente: el 25% de la Caja Municipal del Santa y el 25% de Crédito Chavín. El Banco de Crédito (sistema bancario) cobra una tasa de interés por los créditos que otorga de 18% anual. En cambio, Crédito Chavín y la Caja Municipal del Santa (sistema no bancario) cobran una tasa de interés de 4% mensual, que hace una tasa anual de 48%. El 50% de los microempresarios encuestados dijeron que invirtieron los créditos recibidos como capital de trabajo, y el 25% en el mejoramiento y/o ampliación del local; mientras que el 25% dijeron que utilizaron los créditos como activos fijos.

2.1.4 Locales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes locales todo trabajo de investigación realizado en la provincia el Distrito de Chimbote, relacionado con la variable y unidades de análisis de nuestro de estudio. Revisando la literatura pertinente en bibliotecas y en internet, no se encontraron ha podido encontrar trabajos de investigación respecto a la caracterización del financiamiento en las empresas de transportes de carga en alguna ciudad o localidad de la región Ancash menos de la provincia de Santa.

2.2 Bases teóricas

2.2.1. Teorías del financiamiento

Desde sus orígenes a comienzos del siglo XX, el desarrollo del conocimiento financiero, se ha caracterizado por cambios radicales en su objeto de estudio desde su aparición hasta nuestros días, evolucionando desde una esfera descriptiva que se centró en los aspectos legales de las fusiones, consolidaciones, formación de nuevas empresas y emisión de valores, así como en aspectos netamente operativos y de rutina la teoría económica ha visualizado a la deuda externa como el resultado necesario para lograr el crecimiento económico, la historia del desarrollo latinoamericano contemporáneo es la herencia de préstamos impagables, crisis económicas y un futuro incierto, estrechamente relacionada con el pago del servicio de la deuda, el financiamiento al desarrollo en América Latina han sido lineamientos complejos. Las políticas económicas a lo largo de los últimos sesenta años han planteado como meta el

desarrollo sostenido de la región. (Flores, 2008).

2.2.1.1 Financiamiento

Vera (2001) plantea que la forma como están distribuidas las diferentes fuentes de financiamiento de la empresa se denomina estructura financiera. Otra definición de estructura de financiamiento es la manera de cómo una entidad puede allegarse de fondos o recursos financieros para llevar a cabo sus metas de crecimiento y progreso. No existe una receta mágica que otorgue a la empresa el financiamiento ideal. En el campo de las fuentes de financiamiento para la empresa cada una de ellas involucra un costo de financiamiento, por tanto, puede considerarse un portafolio de financiamiento, el cual debe buscar minimizar el costo de las fuentes de recursos para un nivel dado de riesgo. Cuando se inicia en una empresa el financiamiento está estrechamente ligado a las personas. Generalmente el modelo o concepto de lo que será la empresa no está claramente establecido. En estos casos las inversiones son más pequeñas que a posteriori. El capital necesario para comenzar una empresa, o para establecer el diseño inicial de lo que será en el futuro, se llama capital de semilla.

Para **Gómez (2007)** el financiamiento empresarial puede definirse como la obtención de recursos o medios de pago, que se destinan a la adquisición de los bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus fines. Según su origen, las fuentes financieras suelen agruparse en financiación interna y financiación externa; también conocidas como fuentes de financiamiento propias y ajenas.

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento

Según **López (2015)** las fuentes de financiación son todos aquellos mecanismos que permiten a una empresa contar con los recursos financieros necesarios para el cumplimiento de sus objetivos de creación, desarrollo, posicionamiento y consolidación empresarial. Es necesario que se recurra al crédito en la medida ideal, es decir que sea el estrictamente necesario, porque un exceso en el monto puede generar dinero ocioso, y si es escaso, no alcanzará para lograr el objetivo de rentabilidad del proyecto. En el mundo empresarial, hay varios tipos de capital financiero al que pueden acceder acudir una empresa: la deuda, al aporte de los socios o a los recursos que la empresa genera.

En las organizaciones hay una habilidad financiera que debe fomentarse, y es la de redespigar el dinero generado por la empresa, tanto a nivel interno como externo, en oportunidades de crecimiento. En oportunidades que generen valor económico; pero si carecen de ella, pueden suceder dos cosas: Que sean absorbidas por otras con mayor habilidad o desaparecer por la ineficiencia e incompetencia.

Los directivos se dedican más a mirar hacia adentro, incluso hacia atrás (llamado por algunos el ombligismo empresarial), en lugar de mirar alrededor y hacia delante. Su interés no se ha centrado en las implicaciones de las nuevas tecnologías y en el direccionamiento a 5 o 10 años, sino en reducir su estructura y responder al último movimiento de la competencia (reactivo), o en reducir su ciclo productivo.

Aunque éstos últimos son importantes, tienen más que ver con competir en el presente que en el futuro. Lo cual nos lleva siempre a mejorar márgenes decrecientes y utilidades del negocio del pasado.

Para **Guzmán (2015)**, toda empresa, pública o privada, requiere de recursos financieros (capital) para realizar sus actividades, desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión.

2.2.1.3 Objetivos

La carencia de liquidez en las empresas (públicas o privadas) hace que recurran a las fuentes de financiamiento para aplicarlos en ampliar sus instalaciones, comprar activos, iniciar nuevos proyectos, ejecutar proyectos de desarrollo económico-social, implementar la infraestructura tecno-material y jurídica de una región o país que aseguren las inversiones. Todo financiamiento es el resultado de una necesidad.

2.2.1.4 Prototipos de fuentes de financiamiento

Existen diversas fuentes de financiamiento, sin embargo, las más comunes son: internas y externas.

2.2.1.4.1 Fuentes internas

Generadas dentro de la empresa, como resultado de sus operaciones y promoción, entre éstas están:

- **Aportación de los Socios:** se refiere a las aportaciones que hacen los socios, en el momento de constituir legalmente la sociedad, todos los socios aportan el capital social o mediante nuevas aportaciones con el fin de aumentar el capital.

- **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 y a conocidas).
- **Depreciaciones y Amortizaciones:** son operaciones mediante las cuales, y al paso del tiempo, las empresas recuperan el costo de la inversión, debido a que las provisiones para tal fin se aplican directamente a los gastos en que la empresa incurre, disminuyendo con esto las utilidades y por lo tanto no existe salida al pagar menos impuestos y dividendos.

Incremento 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.

- **Venta de activos fijos:** Como la venta de terrenos, edificios o maquinaria en desuso para cubrir necesidades financieras.

2.2.1.4.2 Fuentes externas

Son aquellas que se obtienen por medio de terceras personas como son:

- **Proveedores:** Esta fuente es la más común. Generada mediante la adquisición o compra de bienes y servicios que la empresa utiliza para sus operaciones a corto y largo plazo. El monto del crédito está en función de la demanda del

bien o servicio de mercado. Esta fuente de financiamiento es necesaria analizarla con detenimiento, para de determinar los costos reales teniendo en cuenta los descuentos por pronto pago, el tiempo de pago y sus condiciones, así como la investigación de las políticas de ventas de diferentes proveedores que existen en el mercado.

- **Créditos Bancarios:** Las principales operaciones crediticias, que son ofrecidas por las instituciones bancarias de acuerdo a su clasificación son a corto y a largo plazo. En el Perú, el financiamiento no gubernamental disponible para las empresas proviene de operaciones bancarias tradicionales, principalmente utilizando pagarés bancarios con plazos de 60, 90 ó 120 días de vencimiento, que en algunos casos pueden ser prorrogados. Los pagarés son emitidos por el prestatario para cubrir el préstamo, que puede estar garantizado por bienes del activo fijo u otras garantías.

Los préstamos de corto y largo plazo están disponibles en empresas financieras.

La SBS, en cumplimiento de la política general del gobierno dirigida a reducir la inflación, supervisa el nivel de créditos extendidos por los bancos.

2.2.1.5 Funciones y productos activos y pasivos el sistema financiero

Para **Guzmán (2015)** la función principal del sistema financiero es simplemente la intermediación financiera; es decir, el proceso mediante el cual captan fondos del público con diferentes tipos de depósitos (productos pasivos) para colocarlos a través de operaciones financieras (productos activos) según las necesidades del mercado. Igualmente intermedian en la colocación de recursos provenientes de Instituciones gubernamentales, por ejemplo, Corporación Financiera de Desarrollo S.A (COFIDE)

en el caso peruano.

Productos activos: A continuación, exponemos conceptos básicos de algunos productos de crédito destinados al sector empresarial. Cada institución financiera tiene políticas y productos distintos, con bases comunes; así tenemos:

- **El préstamo pagaré:** Según el Artículo 15 Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito, En una operación a corto plazo (máximo un año), cuyas amortizaciones mensuales o trimestrales también pueden ser pagadas al vencimiento. Por lo general, son operaciones a 90 días prorrogables a un año con intereses mensuales cobrados por anticipado. Generalmente utilizado para financiar la compra de mercancías dentro del ciclo económico de la empresa comercial (comprar-vender-cobrar). Otra de las razones para solicitar un pagaré, es por las deficiencias temporales de caja que requieren ser puestas en positivo, producidas entre otras, por los mayores plazos de crédito frente a los plazos que otorgan los proveedores.
- **El préstamo a interés:** De acuerdo a El artículo 32°-A del referido TUO establece las disposiciones relativas a la aplicación de las normas de precios de transferencia a las transacciones. En una operación de corto y largo plazo, que puede ir desde uno hasta cinco años. Las cuotas son por lo general mensuales, pero también pueden ser negociadas y los intereses son cobrados al vencimiento. Este tipo de crédito es utilizado generalmente para adquirir bienes inmuebles, o activos que por el volumen de efectivo que representan, no es posible amortizarlo con el flujo de caja de la empresa en el corto plazo. La garantía de esta operación puede ser el bien adquirido o garantías reales

distintas (prendarias o hipotecarias). Adicionalmente, puede llevar las fianzas consideradas necesarias.

2.2.1.6 El leasing

Para **Saavedra (1995)** Operación mediante la cual, la institución financiera, adquiere bienes muebles o inmuebles de acuerdo a las especificaciones del arrendatario, quien lo recibe para su uso y preservación por períodos determinados, a cambio de la contraprestación dineraria (canon) que incluye amortización de capital, intereses, comisiones y recargos emergentes de la operación financiera.

2.2.1.6.1 Características del leasing

Los bienes adquiridos son para ser arrendados, según lo solicitado por el arrendatario.

Durante la vigencia del contrato es responsabilidad del arrendatario mantener el bien arrendado y estar al día con el pago de las pólizas de seguro. La duración del alquiler debe ser igual o menor a la vida útil estimada del bien. El monto del alquiler es fijado para amortizar el valor del bien alquilado durante el período de uso determinado en el contrato.

El contrato le permite al arrendatario, la adquisición del bien al final del período de arriendo mediante el pago de un valor de rescate que corresponde al valor residual del bien. Debe estar relacionado a equipos o bienes de producción, que el arrendatario utilizará para fines productivos o profesionales.

2.2.1.7 Tipos de arrendamiento financiero

2.2.1.7.1 Arrendamiento Financiero Mobiliario

Un empresario contacta con el distribuidor de los equipos que requiere, una vez seleccionados, contrata con la entidad financiera y vía arrendamiento adquiere los bienes, durante el plazo determinado que está directamente relacionado con la duración económica de los equipos. Transcurrido el tiempo estipulado en el contrato, el cliente ejerce la opción de compra con lo cual adquiere el bien.

2.2.1.7.2 Arrendamiento Financiero Inmobiliario

Es igual al anterior, con la diferencia que el bien adquirido es un inmueble que será destinado a la producción o uso profesional: Edificios, cobertizos, locales comerciales o de oficina. El plazo de este tipo de operación, es por lo general, más largo que el mobiliario, por los montos que implica y por el impacto de las cuotas en el flujo de caja de las empresas.

2.2.1.7.3 Sale And Lease Back

Consiste en que el cliente vende un bien mueble o inmueble al banco, para que éste a su vez, lo arriende por período determinado, para al final, retornar la propiedad al cliente, mediante el uso de la opción de compra. Esta operación tiene como intención, satisfacer requerimientos de capital de trabajo. Precisamos, que, no obstante, el bien adquirido mediante esta modalidad es propiedad de la institución financiera, por lo tanto, es la garantía primaria. La institución financiera solicita tantas garantías

adicionales como difícil sea vender el bien para cobrar el crédito fallido. **Panapo, (1991).**

2.2.1.7.4 Productos pasivos

En las instituciones financieras, con el fin de obtener fondos del público, desarrollan productos con los cuales las personas puedan canalizar sus fondos de uso común o sus excedentes destinados al ahorro y obtener beneficios a cambio de intereses.

2.2.1.7.5 Los Depósitos

Son el mayor volumen pues provienen de la gran masa de pequeños y medianos ahorristas. Estos fondos son por lo general los más económicos, dependiendo de la mezcla de fondos. Esto último está referido a la proporción entre los depósitos más baratos (ningún o muy bajo interés) y los depósitos más caros (aquellos que para mantenerlos pagan altos intereses).

2.2.1.7.6 Los Fondos Interbancarios

Fondos que las instituciones financieras no colocan a sus clientes en forma de créditos. Estos no pueden quedar ociosos y son destinados a inversiones o a préstamos a otros bancos cuyos depósitos no son suficientes para satisfacer la demanda de crédito de sus clientes. En el último caso, el banco que solicita los fondos, está recibiendo depósitos de otro banco. Esto es una forma de depósito de gran volumen

2.2.1.7.7 Capital por Entrega de Valores

En algunos casos, los bancos emiten valores comerciales para captar fondos del público. Pueden estar garantizados por la cartera de créditos hipotecarios o por la de tarjetas de crédito. En cualquier caso, la tasa de interés será casi directamente proporcional al riesgo promedio total de la cartera que garantiza la emisión. Por ejemplo, la emisión de títulos contra cartera hipotecaria, tiene menor tasa de interés disminuye el riesgo de morosidad y las garantías son reales y de fácil liquidación en caso de falla del deudor. **Panapo, (1991)**

2.2.3 Teoría de empresa

La empresa actual integra un conjunto de factores de producción (recursos naturales, personas y capital), que han de ser organizados por el empresario y dirigidos para la obtención de unos objetivos empresariales, como asegurarse la obtención de un beneficio, pero sin olvidar su responsabilidad social con el entorno que la rodea y condiciona su actividad (**Girón, 2007**).

2.2.3.1 Teorías de la micro y pequeñas empresas

Del XIX hasta el XXI, el endeudamiento externo ha sido estrategia del financiamiento al desarrollo. La teoría económica ha visualizado a la deuda externa como el resultado necesario para lograr el crecimiento económico estable no originado en la región sino para la expansión de sectores estratégicos y lograr un proceso de industrialización desde ahí el crecimiento de las empresas había sido tal que por primera vez en la

historia se plasma la necesidad de diferenciar entre las figuras del empresario y de los dueños del capital. En la actualidad, el papel de las empresas se ha vuelto mucho más complejo debido a fenómenos como la globalización o al avance incesante de las nuevas tecnologías de la información y del conocimiento. En la empresa de hoy en día, y principalmente en las de gran tamaño, las figuras del empresario y del dueño del capital están claramente definidas.

2.2.3.2 Tipos de Empresa de según el tamaño

Según **MTPM (2003) Ley N° 28015: Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña empresa** en su **Artículo 2.- Definición de la Micro y Pequeña Empresa:** 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.

Para **Bustamante (2008)**, La micro y pequeña empresa (MYPE) 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. Califican como micro y pequeña empresa los empleadores que, sin perjuicio de los regímenes laborales o tributarios que les resulten aplicables por ley.

Ley N° 28015: Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña

empresa.

Artículo 28.- Acceso al financiamiento: el Estado promueve el acceso de las MYPE al mercado financiero y al mercado de capitales, fomentando la expansión, solidez y descentralización de dichos mercados.

El Estado promueve el fortalecimiento de las instituciones de micro finanzas supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros. Asimismo, facilita el acercamiento entre las entidades que no se encuentran reguladas y que puedan proveer servicios financieros a las MYPE y la entidad reguladora, a fin de propender a su incorporación al sistema financiero.

Artículo 29.- Participación de COFIDE: el Estado, a través de la Corporación Financiera de Desarrollo - COFIDE, promueve y articula integralmente el financiamiento, diversificando, descentralizando e incrementando la cobertura de la oferta de servicios de los mercados financiero y de capitales en beneficio de las MYPE.

Los intermediarios financieros que utilizan fondos que entrega COFIDE para el financiamiento de las MYPE, son los considerados en la Ley N° 26702 - Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros y sus modificatorias, y utilizan la metodología, los nuevos productos financieros estandarizados y nuevas tecnologías de intermediación a favor de las MYPE, diseñadas o aprobadas por COFIDE.

COFIDE procura canalizar prioritariamente sus recursos financieros a aquellas MYPE que producen o utilizan productos elaborados o transformados en el territorio nacional.

Medidas para el acceso al financiamiento de las mypes.

Según **Bustamante (2014)**, El 01 de octubre del 2008 se publicó el Decreto Supremo N° 008-2008-TR, Reglamento del TUO 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). En dicho Reglamento se desarrolla las normas previstas en la LEY de MYPES referidas al financiamiento de las mismas, con el objetivo de que se les facilite el acceso a los recursos financieros.

Las más importantes se describen a continuación:

El artículo 21 del Reglamento subraya que el Estado, a través de COFIDE, el banco de la Nación y el Banco Agrario, suscribirán convenios con los intermediarios del mercado financiero y de capitales con el fin de canalizar los recursos obtenidos de fondos hacia las Mypes. Asimismo, el Banco de la Nación podrá acceder a convenios de cooperación con instituciones de micro finanzas no supervisadas por la SBS y asociaciones no financieras de apoyo a las Mypes, para efectos de compartir locales o brindar algún servicio por ventanilla en beneficio de las mismas.

Por otro lado **El artículo 22 del Reglamento estipula que el Estado** promueve el acceso al crédito a las Mypes, en especial de aquellas instituciones dedicadas a las micro finanzas; y que la SBS deberá definirle los parámetros para que las que no son supervisadas puedan incorporarse como empresas del sistema financiero.

Asimismo, **El artículo 23 del Reglamento asigna a COFIDE** las funciones de : Crear un registro, certificar, coordinar y efectuar el seguimiento de actividades de las empresas de promoción, inversión y asesoría de las Mypes, que no se encuentran reguladas por la SBS o por la CONASEV con miras a su mejor funcionamiento; diseñar e implementar la metodología para el desarrollo de productos financieros y

tecnología que facilite la intermediación de las Mypes; y adoptar las medidas técnicas legales y administrativas necesarias para fortalecer su rol en beneficio de estas empresas.

Además de acuerdo a la nueva ley Myoe30056 del congreso de la republica La Comisión impondrá sanciones al funcionario, servidor público o El cualquier persona que ejerza funciones administrativas por delegación, bajo cualquier régimen laboral o contractual, que aplique u ordene la aplicación de la barrera burocrática declarada ilegal y/o carente de' razonabilidad, en los siguientes supuestos: a) Cuando se incumpla el mandato de inaplicación o eliminación de la barrera burocrática declarada ilegal y/o carente de razonabilidad.

Medidas para el acceso al financiamiento de las mypes.

Según **Bustamante (2014)**, El 01 de octubre del 2008 se publicó el Decreto Supremo N° 008-2008-TR, Reglamento del TUO 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). En dicho Reglamento se desarrolla las normas previstas en la LEY de MYPES referidas al financiamiento de las mismas, con el objetivo de que se les facilite el acceso a los recursos financieros. Las más importantes se describen a continuación:

El artículo 21 del Reglamento subraya que el Estado, a través de COFIDE, el banco de la Nación y el Banco Agrario, suscribirán convenios con los intermediarios del mercado financiero y de capitales con el fin de canalizar los recursos obtenidos de fondos hacia las Mypes. Asimismo, el Banco de la Nación podrá acceder a convenios de cooperación con instituciones de micro finanzas no supervisadas por la SBS y

asociaciones no financieras de apoyo a las Mypes, para efectos de compartir locales o brindar algún servicio por ventanilla en beneficio de las mismas.

Por otro lado, **El artículo 22** del Reglamento estipula que el Estado promueve el acceso al crédito a las Mypes, en especial de aquellas instituciones dedicadas a las micro finanzas; y que la SBS deberá definirle los parámetros para que las que no son supervisadas puedan incorporarse como empresas del sistema financiero.

Asimismo, el artículo 23 del Reglamento asigna a COFIDE las funciones de : Crear un registro, certificar, coordinar y efectuar el seguimiento de actividades de las empresas de promoción, inversión y asesoría de las Mypes, que no se encuentran reguladas por la SBS o por la CONASEV con miras a su mejor funcionamiento; diseñar e implementar la metodología para el desarrollo de productos financieros y tecnología que facilite la intermediación de las Mypes; y adoptar las medidas técnicas legales y administrativas necesarias para fortalecer su rol en beneficio de estas empresas.

Además de acuerdo a la nueva ley Myoe30056 del congreso de la republica La Comisión impondrá sanciones al funcionario, servidor público o La cualquier persona que ejerza funciones administrativas por delegación, bajo cualquier régimen laboral o contractual, que aplique u ordene la aplicación de la barrera burocrática declarada ilegal y/o carente de' razonabilidad.

2.2.4 Teorías de las empresas en general

Empresa comercial Distribuidora San Rey S.R.L.

Misión

Satisfacer a nuestros clientes, brindándoles, al mejor precio posible, productos y servicios de calidad, adecuados a sus necesidades; y exceder sus expectativas, sirviéndoles con esmero, originalidad, y atención.

Visión

Somos una exitosa empresa detallista de bienes y servicios, reconocida por su capacidad de generar bienestar para nuestros clientes, colaboradores y nuestra comunidad en general.

Objetivo Generales

También conocidos como objetivos genéricos, son: ser la empresa líder del mercado, incrementar las ventas, aumentar los ingresos, generar mayores utilidades, obtener una mayor rentabilidad, lograr una mayor participación en el mercado, ser una marca líder en el mercado, ser una marca reconocida en el mercado, aumentar el número de vendedores, aumentar el número de activos y crecer.

Objetivos Específicos

incrementar las ventas anuales en un 20%, Incrementar el capital con préstamos otorgados, vender cantidad de productos antes de finalizar el año., generar utilidades mayores a los periodos anteriores, obtener una rentabilidad anual del 15%, aumentar la eficiencia de la producción en un 10% para el próximo año. triplicar la producción antes de acabar el periodo, aumentar el número de trabajadores de 2 a 4.

Los valores

Honestos: hacemos lo que decimos y decimos lo que hacemos.

Sencillos: creemos que las cosas buenas, mientras más simples sean, mejores son.

Tesoneros: trabajamos duro hasta alcanzar lo que queremos.

Serviciales: nos apasiona la idea de servir con amabilidad a los demás.

Justos: procuramos tratar a otros como deseamos que nos traten a nosotros.

Dirección Legal: Nro. 627 Espinar (Costado de la Academia Euclides)

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición de financiamiento

El financiamiento es el mecanismo por medio del cual una persona o una empresa obtienen recursos para un proyecto específico que puede ser adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc. Por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse.

2.3.2 fuentes de financiamiento

Ahorros personales

Amigos y parientes que pueden prestarnos capital sin intereses o a tasas muy bajas.

Bancos y uniones de crédito.

Inversionistas de riesgo.

Empresas de capital de inversión.

2.3.3 Definición de micro y pequeñas empresas

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. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas.

III. METODOLOGÍA

3.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental- descriptivo – bibliográfico – documental y de caso.

3.2 Población y muestra

3.2.1 Población

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

3.2.2 Muestra

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

3.3 Definición y operacionalización de las variables

No aplica, por ser una investigación bibliográfica documental y de caso.

3.4 Técnicas e instrumentos

3.4.1 Técnicas

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

Para el recojo de la información del caso se utilizó la técnica de la entrevista.

3.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizó como instrumento fichas bibliográficas. Para el recojo de la información del caso se utilizó como instrumento un cuestionario pertinente de preguntas cerradas.

3.5 Plan de análisis

La información recogida tanto a nivel – bibliográfico-documental - y de caso, fue organizada, estructurada y analizada en función de los objetivos específicos de la investigación. Para cumplir con el objetivo específico 1, se hizo una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes; los mismos que como resultados fueron presentados en su respectivo cuadro. Para conseguir el objetivo específico 2, se utilizó un cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual fue aplicado al propietario de la empresa del caso. Para cumplir con el objetivo específico 3, se hizo un análisis comparativo de los resultados del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2; procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo específico 1 y objetivo específico 2.

3.6 Matriz consistencia

TÍTULO	PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	METODOLOGIA
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso Empresa San Rey-Chimbote, 2016.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de La Empresa San Rey 2016 ?	Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de La EMPRESA SAN REY.	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2016.</p> <p>Describir las características del financiamiento de La Empresa San Rey</p> <p>Hacer un análisis comparativo del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de La Empresa San Rey</p>	<p>Diseño: Descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.</p> <p>Técnica: Revisión bibliográfica - documental.</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p>

3.7 Principios éticos.

No se aplica.

IV. RESULTADO Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1 Resultados

4.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2016.

CUADRO 01

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ 2016.

AUTOR (ES)	RESU LTADOS
Castillo (2007)	Establece que el buen funcionamiento del sistema de gestiones administrativos permite una buena evolución crediticia con todo tipo de empresas además es muy importante el record crediticio de las micro y pequeñas empresas para que el sector financiero, ya que si no puedan a que, quite el apoyo brindado por que no es fácil acceder a un crédito, debido a la cartera pesada que manejan los bancos además analiza que las normas tributarias deben orientarse a crear beneficios diferentes para las Medianas y Pequeñas empresas.
Tello (2014)	Afirma que uno de los problemas que afronta las micro y pequeñas empresas es que son limitados los financiamientos a acceder, de acuerdo al punto de vista afirma que se encuentra alto el costo de crédito, además tiene la falta de confianza con los de los bancos y que tiene exceso de burocracia de los intermediarios financieros y la petición de excesivas garantías.

Rengifo (2011) Establece que las principales características de las Mypes del ámbito de estudio son: el 100% se dedica al negocio por más de 03 años respectivamente, el 86% no tiene ningún trabajador permanente, el 71% tiene 01 trabajador eventual y el 93% se formaron por subsistencia. Además respecto al financiamiento el 58% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, en el año 2009 el 92% fue a corto plazo, en el año 2010 el 75% fue de corto plazo y el 33% invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local.

Pacheco (2005) Afirma que uno de los principales problemas que enfrenta la mediana empresa es el financiamiento, el mismo que restringe su crecimiento y desarrollo en mayor magnitud. Las instituciones financieras pueden solucionar estas demandas, aplicando mejores políticas crediticias, considerando la importancia que tiene este sector, Además Existen los instrumentos financieros acordes a las necesidades de la mediana empresa, ofrecidos por las instituciones financieras, por lo que es necesario potenciar su utilización, a través de un trato más flexible y menos costoso (menores tasas de interés y comisiones), lo cual encarece el crédito.

Mendo (2012) Establece que en su investigación más de la mitad de las Mypes encuestadas son mayores de edad y legalmente formales que tienen de 0 a 10 años más de actividad, iniciaron sus actividades con capital propio, quienes todas sin excepción a lo largo del tiempo necesitaron financiarse, solicitando crédito a entidades bancarias, pagando una tasa de interés promedio relativamente baja de entre 10 y 13 % e invirtiendo dicho crédito en capital de trabajo.

Loayza (2011)	<p>Afirma que en el año 2011 el 87.5% recibieron créditos cuyos montos fluctuaron entre 500 y 1999 soles, además 50% de las Mypes encuestadas recibieron crédito del sistema bancario, con una tasa de interés de 18% anual y el 50% recibieron crédito del sistema no bancario, con una tasa de interés de hasta 48% anual, el 50% de microempresarios encuestados dijo haber invertido los créditos obtenidos en capital de trabajo, 25% en mejoramiento y/o ampliación del local y el 25% en activos fijos.</p>
Ayala (2010)	<p>Establece que la investigación ha determinado, que debe ser prioridad del empresario de la Micro y Pequeña Empresa o quien dirija la empresa, la capacitación permanente, en la aplicación de las técnicas y herramientas de gestión para un adecuado uso de los recursos que optimice la gestión permitiendo la expansión y crecimiento de la empresa</p>
Kong y Moreno (2014)	<p>Afirma que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES, gracias a que dichas fuentes les ha 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, además constata 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.</p>
<p>Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación.</p>	

4.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa San Rey S.R.L de Chimbote 2016.

CUADRO 02

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DE LA EMPRESA SAN REY S.R.L PERÚ 2016.

ITEMS	RESULTADOS
Tiempo de creación de la Mype	La empresa tiene 15 años de creada.
Formalidad de la Mype	La empresa es formal y se encuentra debidamente registrada en Sunat y el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo.
Nro. De trabajadores permanentes	La empresa cuenta con 2 trabajadores permanentes
Nro. De trabajadores eventuales	La empresa cuenta con 2 trabajadores eventuales.
Motivos de formación de la Mype	La mype se creó para obtener ganancias
Forma de Financiamiento	La MYPE financia su actividad con fondos propios y financiamiento de bancos.
Entidades que recurre para financiamiento	La MYPE hace uso del sistema financiero bancario.
Nombre de la entidad financiera	La MYPE obtiene financiamiento a través del banco de crédito y del banco continental
Entidad financiera otorga mayores facilidades	Es el sistema bancario el que otorga mayores facilidades para la obtención de los créditos financieros.
Tasa de interés mensual paga	La tasa de interés fue de 16% anual.
Créditos otorgados oportunamente	La MYPE si obtuvo los créditos financieros oportunamente.
Monto Promedio de crédito otorgo	El monto de crédito solicitado fue de S/. 150,000.00 nuevos soles.
Tiempo del crédito solicitado	El Crédito solicitado por la MYPE fue a largo plazo.
En qué fue invertido el crédito financiero	Las MYPE estudiada invirtió el dinero en capital de trabajo.

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

4.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa San Rey S.R.L de Chimbote 2016.

CUADRO 03

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA SAN REY S.R.L-CHIMBOTE 2016

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO	RESULTADOS DEL OBJETIVO	RESULTADOS
Forma de financiamientos	Afirma que el 58% de las Mypes obtuvieron crédito de entidades no bancarias, a corto plazo e invirtiéndolo en mejoramiento y/o ampliación de local.	El Crédito solicitado por la empresa fue a largo plazo, que invirtió el dinero en capital de trabajo.	Sí coinciden.
Nombre de la institución financiera	Más de la mitad o mayoría de las Mypes estudiadas solicitaron crédito a entidades bancarias, pagando una tasa de interés promedio de entre 10 y 13 % anual	La MYPE ámbito de estudio hace uso del sistema financiero, siendo banco continental a una tasa del 16% anual	No coinciden
Tiempos de actividad de la empresa	más de la mitad de Mypes encuestadas son legalmente formales y tienen de 0 a 10 años o más de actividad	La empresa es formal, encuentra debidamente registrada en el Ministerio de Trabajo y promoción del Empleo y tiene 16 años de creada.	Sí coinciden.

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

4.2 Análisis de Resultados

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Pacheco (2005), quien manifestó que uno de los principales problemas que enfrentan las micro y pequeñas empresas es el financiamiento el mismo que restringe su crecimiento y desarrollo en mayor magnitud, siendo las entidades bancarias como las empresas banco continental, banco de crédito, las que otorgan una mayor política de financiamiento. Los resultados coinciden con **Arostegui (2013)**, Afirmando que existen problemas de confianza sobre el acceso al crédito y por ese motivo, repercute en la conducta de la empresa y la manera de relacionarse con el endeudamiento a corto, mediano y largo plazo. Los resultados coinciden con **Tello (2014)**, establece que entre los obstáculos de las Mypes para acceder al crédito, desde el punto de vista de la demanda, se encuentran el alto costo del crédito, la falta de confianza de los bancos respecto de los proyectos, el exceso de burocracia de los intermediarios financieros, y la petición de excesivas garantías

Kong & Moreno (2014) & Ayala (2010), establecen que las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES, gracias a que han permitido acceder a créditos para el capital de trabajo , activos fijos , tecnología y capacitaciones permanentes en las técnicas de herramientas de gestión para un adecuado uso de los recursos, impulsándolos a una mejora tanto en su producción en sus ingresos que permita a la expansión y crecimiento de la empresa ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes. Esto resultados coincide con el autor internacional **Algieri (2007)**, quien afirmó que tener un buen financiamiento para lograr crecer en producción es considerado por los encuestados

como una manera de poder alcanzar mejoras en la competitividad de la empresa, puesto que, al tener mejores maquinarias y mayor rendimiento en cuanto a materiales, puedan entrar a competir en el mercado con aquellas empresas que elaboran productos similares, siendo el financiamiento una de las mejores maneras de incrementar productividad y competitividad. Estos resultados coinciden con las bases teóricas expuesta por **Guzmán (2015)**, Que toda empresa, pública o privada, requiere de recursos financieros (capital) para realizar sus actividades, desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión.

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2

Forma de financiamiento

Su forma de financiamiento de la empresa en estudio es mayormente por financiamiento propio con un porcentaje del 70%, el 30% es con financiamientos de terceros (entidades financieras). Estos resultados coinciden con las bases teóricas expuestas por Para Gómez (2007) el financiamiento empresarial puede definirse como la obtención de recursos o medios de pago, que se destinan a la adquisición de los bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus fines. Según su origen, las fuentes financieras suelen agruparse en financiación interna y financiación externa; también conocidas como fuentes de financiamiento propias y ajenas.

Nombre de la institución financiera

La empresa en estudio trabaja con una entidad financiera BBVA Banco Continental la cual le otorgo un préstamo en el año 2015 de S/. 150,000.00 nuevos soles, a largo plazo

y a una tasa de interés del 16.00% anual, lo cual se invirtió el en capital de trabajo y ampliación del negocio.

Tiempos de actividad de la empresa

La empresa se encuentra creada legalmente formada hace 16 años bajo el régimen de la Mypes y debidamente registrada en el Ministerio de Trabajo y promoción del Empleo. Estos resultados coinciden con las bases teóricas expuesta por Según **López (2015)** las fuentes de financiación son todos aquellos mecanismos que permiten a una empresa contar con los recursos financieros necesarios para el cumplimiento de sus objetivos de creación, desarrollo, posicionamiento y consolidación empresarial. Es necesario que se recurra al crédito en la medida ideal, es decir que sea el estrictamente necesario, porque un exceso en el monto puede generar dinero ocioso, y si es escaso, no alcanzará para lograr el objetivo de rentabilidad del proyecto. En el mundo empresarial, hay varios tipos de capital financiero al que pueden acceder acudir una empresa: la deuda, al aporte de los socios o a los recursos que la empresa genera.

4.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Forma de financiamiento

Los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2 coinciden puesto que tienen las mismas características de financiamiento, al hacer uso de dos tipos de financiamiento: financiamiento propio y financiamiento de bancos, obteniendo este último a largo plazo e invirtiendo principalmente en capital de trabajo. Estos resultados coinciden con las bases teóricas expuestas por Para Gómez (2007) el financiamiento

empresarial puede definirse como la obtención de recursos o medios de pago, que se destinan a la adquisición de los bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus fines. Según su origen, las fuentes financieras suelen agruparse en financiación interna y financiación externa; también conocidas como fuentes de financiamiento propias y ajenas.

Nombre de la institución financiera

Los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2 no coinciden puesto que Rengifo (2011) Respecto al financiamiento el 58% obtuvo su crédito de las entidades no bancarias, en el año 2009 el 92% fue a corto plazo, en el año 2010 el 75% fue de corto plazo y el 33% invirtió en mejoramiento y/o ampliación de local.

Tiempos de actividad de la empresa

Los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2 coinciden puesto que Mendo (2012), establece que en su investigación más de la mitad de las Mypes encuestadas son mayores de edad y legalmente formales que tienen de 0 a 10 años más de actividad, iniciaron sus actividades con capital propio, quienes todas sin excepción a lo largo del tiempo necesitaron financiarse, solicitando crédito a entidades bancarias, pagando una tasa de interés promedio relativamente baja de entre 10 y 13 % e invirtiendo dicho crédito en capital de trabajo.

V. CONCLUSIONES

Después de haber realizado el análisis de resultados, llegamos a las siguientes conclusiones:

5.1 Respecto al objetivo específico 1

Revisando la literatura pertinente, se ha encontrado antecedentes que nos confirman que la institución financiera influye a las Mypes positivamente, a través de los préstamos otorgados que son utilizados para su mayoría en capital de trabajo, también que las entidades financieras bancarias son las que otorgan menor tasa de interés anual a comparación de las no bancarias que tiene tasas muy elevadas de interés.

5.2 Respecto al objetivo específico 2

La empresa Distribuidora San Rey hace uso del Sistema financiero bancario, siendo el banco continental quien le otorga préstamos oportunos a tasa de interés del 16% anual, a largo plazo siendo utilizado en capital de trabajo. La empresa en estudio está formalmente constituida lo que le facilita el acceso al financiamiento.

5.3 Respecto al objetivo específico 3

De la comparación de los objetivos específicos 1 y 2 los componentes: formas de financiamientos y tiempos de actividad de la empresa coinciden; el componente Nombre de la institución financiera no coinciden puesto que los trabajos revisados

dicen que se obtiene mayor financiamiento mediante cajas municipales y la empresa en estudio obtiene financiamiento mediante instituciones financieras.

5.4 Conclusión general

Se debe establecer mecanismos por parte del Estado que implemente políticas de que permita asegurar el crecimiento y desarrollo de las Mypes, a efectos de poder atender las obligaciones financieras que posibiliten a las Mypes elevar su productividad y competitividad en nuevos mercados.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1 Referencias bibliográficas

Algieri, M. A. (2007). Alternativas de Financiamiento para la pequeña y mediana empresa de las industriales metálicas. Obtenido de http://bibadm.ucla.edu.ve/edocs_baducla/tesis/P762.pdf

Angulo, M. I. (2013). Influencia del Financiamiento Bancario y No Bancario en el Desarrollo de las MYPES Textiles del Distrito de Trujillo. Trujillo.

Arostegui, A.A. (2013). “Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas Obtenido de [:http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo%20.pdf%20?sequence=3](http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo%20.pdf%20?sequence=3)

Ayala, A. P. (2010). El Financiamiento como Estrategia de Optimización de Gestión en las MYPES Textiles-Confecciones de Gamarra. Lima. Obtenido: http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/handle/usmp/356?mode=simple&submit_simple=Mostrar+el+registro+sencillo+del+%C3%ADtem+

Bustamante, C. (2008). Manual de la Micro y Pequeña Empresa-MYPE. Lima: Tincos. A. obtenido: <http://www.giz->

cepal.cl/files/Manual_Micro_Pequenha_Mediana_Empresa_TIC_
politicass_publicas.pdf

Bustamante, I. C. (2014). ¿Qué tipos de Financiamiento existen en el Mercado? (primera Parte). Informativo Caballero Bustamante.

Castillo, L. E. (2007). Efectos del Financiamiento en las Medianas y Pequeñas Empresas. Obtenido:http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/368/1/marquez_cl.pdf

Díaz, M. J. (Diciembre de 2006). Análisis de las Necesidades de Financiamiento en las Empresa Pequeñas Manufactureras del Municipio de Colima. Obtenido de http://digeset.uco1.mx/tesis_posgrado/Pdf/Maria_Josefina_de_la_Mora_Diaz.pdf

Girón Alicia. (2007). Financiamiento del desarrollo Endeudamiento externo y reformas financieras. Obtenido de: http://bibliotecavirtual.clacso.org.ar/ar/libros/edicion/vidal_guillen/10Giron.pdf

Gómez, E. D. (2007). Fuentes de Financiamiento Empresarial. Cuba. Obtenido: <http://monografias.umcc.cu/monos/2007/indeco/m07186.pdf>

Guzmán, C. A. (04 de noviembre de 2015). Matemáticas

Financieras para Toma de Decisiones Empresariales. Obtenido de http://www.adizesca.com/site/assets/matematicas_financieras_para_toma_de_decisiones_empresariales-ca.pdf

Kong Ramos, J. A., & Moreno Quilate, J. M. (2014). Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo de las MyPEs del Distrito de San José- Lambayeque 210-2012. Chiclayo.

López, N. A. (30 de octubre de 2015). Proyectos de Desarrollo. Obtenido de <http://www.virtual.unal.edu.co/cursos/sedes/manizales/4010039/Lecciones/CAPITULO%20IV/fuentes1.htm>

MTPM. (2003). Ley N° 28015 Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa. Lima. Obtenido: <http://www.mintra.gob.pe/normaCompletaSNIL.php?id=3300>

Ñño, C. A. (2012). Caracterización del Financiamiento y Competitividad de Micro y Pequeñas Empresas de Licorerías. Coishco-Chimbote. Obtenido: <http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias-contables/article/view/181>

Pacheco, M. A. (2005). El Financiamiento como Estrategia de Desarrollo para la Mediana Empresa en Lima Metropolitana. Lima. Obtenido:

http://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/cybertesis/2704/1/Vargas_pm.pdf

Piñeras, J. E.(2007). Obtenido de <http://www.bdigital.unal.edu.co/963/1/javiereduardoincapiepineres.20080.pdf.pdf>

Quispe, C. J. (2011). Actualidad Empresarial. Obtenido: <https://pe.linkedin.com/in/oscarqc>

Rodríguez, E. M. (2011). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro actividad de impresión gráfica del distrito de Chimbote, periodo 2010 -2011.Chimbote-Perú

Salazar, N. M. (2015). Análisis del Leasing como Alternativa de Financiamiento para Incrementar la Utilidad y la Disminución de los Costos de los Agricultores de la Ciudad de Ferreña fe Sector-Soltin.Chiclayo.


Silva, J. R. (2011). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro artesanía shipibo-conibo del distrito de Callería-Provincia de Coronel Portillo, periodo 2009-2010.Pucallpa-Perú.

Tello Correa, L. N. (2014). Financiamiento del Capital de Trabajo para Contribuir al Crecimiento y Desarrollo de la Micro y Pequeñas Empresas Comerciales en el Distrito de Pacasmayo. Trujillo.

6.2 Anexos

6.2.1 Anexo 01: Modelo de ficha bibliográfica

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



FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD,
ETC. AUTOR: _____
APELLIDO (s), Nombre (s) TITULO

Y SUBTITULO: _____

_____ LUGAR DE _____ AÑO

EDICION: _____ NUM. DE _____

EN QUE SE OBTUVO: _____ NIVEL ACADEMICO

PAGINAS: _____ INSTITUCION Y DEPENDENCIA

OBTENIDO: _____ QUE OTORGA EL

NIVEL ACADEMICO: _____

_____ NOMBRE DEL ASESOR: _____

_____ APELLIDO (s), Nombre (s). LOCALIZACION DE LA OBRA: _____

6.2.2 Anexo 02: Cuestionario de recojo de información



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 empresas del Perú:

Caso Distribuidora San Rey-Chimbote, 2016.

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

Encuestador: Yury Denys Contreras Tarazona Fecha:...../...../...

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE:

Edad del representante legal de la empresa:.....

Sexo:

Masculino(...X.) Femenino (....)

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 (....)

Estado Civil:

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

1.5 Profesión.....Ocupación.....

II PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE:

Tiempo en años de creación de la empresa.....

Formalidad de la Mype: Mype Formal: (....) Mype Informal:(....)

Número de trabajadores permanentes.....

2.4. Número de trabajadores eventuales.....

2.5 Motivos de formación de la Mype: Obtener ganancias. (....) Subsistencia (sobre
vivencia): (....)

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:

Cómo financia su actividad productiva

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

Si el financiamiento es de terceros: A qué entidades recurre para obtener financiamiento:

Entidades bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria) Entidades no bancarias (especificar el nombre de la entidad bancaria) Prestamistas o usureros (...).Qué tasa de interés mensual paga.....

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

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

3.4. Qué tasa de interés mensual pagó:

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

3.6. Monto Promedio de crédito otorgado:

Tiempo del crédito solicitado:

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

En qué fue invertido el crédito financiero solicitado:

Capital de trabajo (%).....

Mejoramiento y/o ampliación del local (%)..... Activos fijos

(%).....Programa de capacitación (%)..... Otros -

Especificar: (%)