

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “NUEVO
MUNDO CONFECCIONES” CHIMBOTE Y PROPUESTA
DE MEJORA, 2018.**

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

AUTORA:

LUNA VICTORIA CORREA, ALLISON PAMELA

ORCID: 0000-0002-4386-8884

ASESORA:

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020

Título

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:
CASO EMPRESA “NUEVO MUNDO CONFECCIONES” –
CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2018.

Equipo de trabajo

AUTOR

Luna Victoria Correa, Allison Pamela

ORCID: 0000-0002-4386-8884

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,
Chimbote, Perú

ASESORA

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADOS DE INVESTIGACIÓN

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz Gonzalez, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

Jurado evaluador y asesor

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando
PRESIDENTE

Mgtr. Ortiz Gonzalez, Luis
MIEMBRO

Dr. Rodríguez Vigo, Mirian Noemí
MIEMBRO

Mgtr. Manrique Placido, Juana Maribel
ASESORA

Agradecimiento

A mis padres:

Mireya y Juan Carlos, que me aconsejaron siempre en todo el trayecto de mi carrera.

A mi docente:

Mgtr. Maribel Manrique Placido, que me apoyo en todo momento para la culminación de este proyecto.

Dedicatoria

A Dios por Permitir

desarrollar esta carrera Y las

fuerzas que me dio día a día.

A mis padres

Mireya y Carlos que hicieron

su mayor esfuerzo para apoyarme

en continuar con la carrera.

A mi docente Mgtr. Maribel Manrique

Plácido que me apoyo

y oriento en el desarrollo de mi

proyecto de investigación.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo por objetivo general describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Nuevo Mundo Confecciones de Chimbote, 2018. La investigación fue tipo cualitativa- descriptiva. Según el objetivo específico 1, podemos decir que las MYPE para su crecimiento se ven afectadas mayormente por el tamaño de su empresa en el mercado, según los antecedentes encontramos que se les negó el crédito por ser negocios pequeños que carecían de garantías que asegure la devolución del crédito otorgado; así mismo el costo del financiamiento era muy elevado, según el objetivo específico 2, tenemos que la empresa recurrió a financiamiento externo en el 2018, sin tener dificultades en el proceso del otorgamiento del crédito, y el financiamiento fue a corto plazo, según el objetivo específico 3 los autores generalmente coinciden con los resultados obtenidos de la encuesta realizada a la empresa y según el objetivo específico 4, Se propone a la empresa realizar un análisis comparativo de las tasas de interés de las diversas Entidades Bancarias, según los datos que arroja la SBS. De esta manera se concluye que el financiamiento en las MYPE es de suma importancia para su crecimiento en el mercado, y como en la empresa de este informe NUEVO MUNDO CONFECCIONES, el financiamiento en su empresa ayudó en el incremento de sus ventas, de la misma manera su utilidad.

Palabras clave: comercio, financiamiento, micro y pequeña.

Abstract

The objective of this research work is to describe the financing characteristics of micro and small enterprises in the Peruvian commerce sector and the Nuevo Mundo Confecciones de Chimbote, 2018. The research was qualitative-descriptive. According to specific objective 1, we can say that the MYPE for their growth are mostly affected by the size of their company in the market, according to the background we found that they were denied credit because they were small businesses that lacked guarantees to ensure the return of the credit granted; Likewise, the cost of financing was very high, according to specific objective 2, we have that the company resorted to external financing in 2018, without having difficulties in the process of granting credit, and the financing was short-term, according to the objective specific 3 the authors generally coincide with the results obtained from the survey conducted to the company and according to the specific objective 4, The company is proposed to perform a comparative analysis of the interest rates of the various Banking Entities, according to the data provided by the SBS In this way it is concluded that the financing in the MYPE is of utmost importance for its growth in the market, and as in the company of this report NEW WORLD CONFECTIONS, the financing in its company helped in the increase of its sales, of the same way its usefulness.

Keywords: commerce, financing, micro and small.

Contenido

Título	iii
Equipo de trabajo	iv
Jurado evaluador y asesor	v
Agradecimiento	vi
Dedicatoria	vii
Resumen.....	viii
Abstract.....	ix
Contenido.....	x
Índice De Gráficos, Tablas y Cuadros.....	xiv
I. Introducción	15
II. Revisión de la Literatura.....	21
2.1. Antecedentes	21
2.1.1. Internacionales.....	21
2.1.2. Nacionales.....	22
2.1.3. Regionales.....	26
2.1.4. Locales.....	30
2.2. Bases Teóricas	33
2.2.1. Teorías del financiamiento.	33
2.2.1.1. Teorías del financiamiento.	33

2.2.1.2. <i>Fuentes de financiamiento.</i>	34
2.2.1.3. <i>Sistema de financiamiento.</i>	36
2.2.1.4. <i>Costos del financiamiento.</i>	37
2.2.1.5. <i>Plazos del financiamiento.</i>	38
2.2.1.6. <i>Usos del financiamiento.</i>	40
2.2.2. Teorías de la empresa.	41
2.2.2.1. <i>Teorías de la empresa.</i>	41
2.2.2.2. <i>Clasificación de la empresa.</i>	41
2.2.3. Teorías de las micro y pequeñas empresas.	44
2.2.3.1. Ley mype.....	45
2.2.3.2. Beneficios laborales de las mypes	46
2.2.3.3. Inscripción al Remype	47
2.2.4. Teorías del sector productivo.	47
2.2.4.1. <i>Teorías del sector comercio.</i>	47
2.2.5. Descripción de la empresa.....	48
2.3. Marco conceptual	49
2.3.1. Definición de financiamiento.	49
2.3.2. Definición de empresa.....	49
2.3.3. Definición de micro y pequeña empresa.	49
2.3.4. Definición de sector productivo.	50
2.3.5. Definición de comercio.	50

III. Hipótesis.....	51
IV. Metodología	52
4.1. Diseño de investigación	52
4.2. Población y muestra	52
4.2.1. Población.....	52
4.2.2. Muestra.....	52
4.3. Definición y operacionalización de la variable	53
4.4. Técnicas e instrumentos.....	54
4.4.1. Técnicas.....	54
4.4.2. Instrumentos.....	54
4.5. Plan de análisis	54
4.6. Matriz de consistencia.....	55
4.7. Principios éticos	55
V. Resultados.....	58
5.1. Resultados	58
5.2. Análisis De Resultados	67
VI. Conclusiones	72
Aspectos Complementarios	75
Referencias Bibliográficas	75
ANEXOS:	81
ANEXO 01: Cronograma de actividades.....	81

ANEXO 02: Presupuesto	82
ANEXO 03: Financiamiento	83
ANEXO 04: Matriz de consistencia	84
ANEXO 05: Modelos de ficha bibliográfica	86
ANEXO 06: Cuestionario de recojo de información.....	88
ANEXO 07: Tabla de tasas de interés activa	91

Índice De Gráficos, Tablas y Cuadros

- CUADRO N° 1: Resultados de los Antecedentes.....	58
- CUADRO N° 2: Resultados del cuestionario.....	60
- CUADRO N° 3: Resultados del análisis comparativo.....	62
- CUADRO N° 4: Propuesta de mejora.....	67

I. Introducción

Las micro y pequeñas empresas (mypes) son agentes económicos familiares, que se crean en base a una necesidad de subsistencia, mientras que una pyme, es mas empresa, ya que busca generar utilidades y crecen o expandirse, consigo mismo una pyme tiene más facilidad de acceso al financiamiento que una mype, ya que por su tamaño como empresa no genera las suficientes garantías, ni alcanza muchas veces los requisitos que piden las entidades financieras.

Es poca la información que se tiene hasta hoy en día, sobre el financiamiento de las mypes, es por ello que se busca indagar en distintos países, regiones, ciudades, y el ámbito local, para así poder conocer más sobre el desarrollo de estas micro y pequeñas empresas que en la actualidad van generando más trabajo independiente.

Según una comparación realizada entre la legislación peruana y la Legislación Española, podemos apreciar que una pequeña empresa en España, equivale a una mediana empresa en Perú, ya que esta excede las cualidades de una micro empresa peruana.

Generalmente las micro y pequeñas empresas se llegan a crear por la falta de puestos de trabajo, (ya sea en las empresas privadas o el mismo Estado) con la única razón de encontrar una sustentación o fuente de ingresos. Podemos decir que la mayoría de microempresas son negocios familiares, que generalmente buscan subsistir y no necesariamente lograr una ganancia plena.

El sistema financiero español tiene una estructura bancarizada, esta estructura hace que las pymes españolas tengan una gran dependencia del crédito bancario, lo que ha llevado a estas empresas aun graves problemas, ya que después de la crisis

económica que se suscitó en 2007 – 2008 en los Estados Unidos, como consecuencia esto hizo que se cerraran los accesos bancarios (**Casado y Pitch, 2013**).

En Europa después de la guerra mundial sufrió una crisis económica, física y geográfica, teniendo consigo un número enorme de desempleados (26 millones), en 2008 aún se tenía una cifra enorme de desempleados que superaba los 9 millones. Esto hizo que Europa promoviera iniciativas para crear empleos. En 2013, solo un tercio de los empresarios lograron la financiación que necesitaban. En 2014, las pymes lograron crear 740,000 puestos de trabajo, lo cual no cubre la cantidad de empleos perdidos, esto se da a razón que no todas las empresas creadas lograron el financiamiento requerido, ya que algunas eran microempresas.

Por otro lado, tenemos a Estados Unidos, quien apoya a los pequeños negocios, ofreciendo así cada año más y mejores condiciones para iniciar, desarrollar y consolidar, pequeños emprendimientos. Lo pequeños negocios pueden surgir desde negocios locales, hasta pequeñas empresas globalizadas, dependiendo del producto y los medios de comercialización que estos estén ofreciendo. Se sabe que una buena opción de negocio está en el sector comercio es por ello que en Estados Unidos optan por negocios como la venta de productos, ya sean productos en compra – venta, o productos creados; por otro lado, también servicios fáciles que puedan brindar. En Estados Unidos la gran mayoría de puestos de trabajo surgen de las pequeñas empresas representando así un 52%.

En América Latina hay políticas interesantes que nacen de los gobiernos a favor de las mypes. Por ejemplo, tenemos datos de México, desde 2001 a la fecha el gobierno ha invertido 800 millones de dólares en fortalecer programas a favor de las

mypes. Por otro lado, también tenemos a Argentina, aquí podemos encontrar que el fondo nacional para la creación y consolidación de micro emprendimientos, se encarga de que las organizaciones sociales brinden capacitación, aprobación de proyectos (a lo que requieran financiamiento para su empresa) y asistencia técnica. Otro favorecimiento es la oferta del Centro de Apoyo a la Microempresa (CAM) que ofrecen en Buenos Aires, que consiste en brindar asistencia técnica y capacitación a los micro empresarios, pero quizás más relevante es el programa financiero: “créditos a tasa cero” que se otorgan a nuevos y pequeños emprendimientos. **(Ferraro y Goldstein, 2011)**

En el Perú, a pesar de la importancia y el peso que tienen y representan las mypes en la economía del país, aún no se han implementado políticas orientadas al fomento y desarrollo de este importante sector empresarial. Se tiene una estimación que el número de unidades económicas que integran el sector mype tributario, formales e informales, es más de 2.5 millones. En términos porcentuales, el 25% son empresas formales, y el 75% son informales, con relación a la Mype total del Perú, cuyo porcentaje equivale a 1'855,075 empresas; y solo 15,395 unidades son pequeñas empresas formales. En cuanto a la ubicación geográfica de las empresas del sector Mype, se estima que el 52% se ubican en la capital y en provincias solo el 48%, lo cual indica que existe una política centralista.

Por otro lado, vamos a decir que el Perú cuenta muchas oportunidades para ser un país más desarrollado y exitoso, en lo que es el sector de microempresas, pero no se aprovechan simplemente por los obstáculos que se les pone para acceder al financiamiento, como: los altos costos del crédito, los plazos muy cortos, la falta de confianza de las entidades financieras respecto a los proyectos, la petición de

excesivas garantías y la falta de información para llegar a éste. Dadas estas dificultades, nuestros micro y pequeños empresarios tienen que recurrir a prestamistas (quienes también tienen tasas elevadas, pero les dan más acceso y facilidad para obtener el financiamiento) y asociaciones de crédito.

Por otra parte, también tenemos nuestra localidad Chimbote, donde vamos a realizar nuestro estudio, se sabe que estas localidades existen muchos establecimientos de negocio que se desarrollan como micro y pequeña empresa, lo que se desconoce es si este tipo de empresas logran acceso al financiamiento, o si alguna vez han tenido un crédito para su negocio.

Por tales razones expuestas y detalladas el enunciado del problema es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Nuevo Mundo Confecciones de Chimbote y como se podría mejorar, 2018?**

Teniendo como objetivo general:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Nuevo Mundo Confecciones” de Chimbote y como se podría mejorar, 2018.

Para dar respuesta a nuestro objetivo general se han planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Nuevo Mundo Confecciones de Chimbote, 2018.

3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Nuevo Mundo Confecciones de Chimbote, 2018.
4. Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa Nuevo Mundo Confecciones de Chimbote, 2018.

Esta investigación se justifica porque permitió describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Nuevo Mundo Confecciones de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2018; es decir, la investigación nos permitió explicar cómo se está llevando esta área, así como los análisis que se ha llevado a cabo en esta empresa.

Así mismo, poder saber la importancia del financiamiento en las micro y pequeñas empresas, ya que bien sabemos que estas pequeñas empresas conforman una gran parte del grupo empresarial del sector comercio.

Finalmente, el trabajo va servir de base para realizar otros estudios similares en otros sectores; ya sean comerciales, productivas o de servicio, de otros ámbitos geográficos de la región, del país y del mundo.

Metodológicamente la investigación fue tipo cualitativa- descriptiva. Según el objetivo específico 1, podemos decir que las MYPE para su crecimiento se ven afectadas mayormente por el tamaño de su empresa en el mercado, según los antecedentes encontramos que se les negó el crédito por ser negocios pequeños que carecían de garantías que asegure la devolución del crédito otorgado; así mismo el costo del financiamiento era muy elevado, según el objetivo específico 2, tenemos que la empresa si recurre a financiamiento externo, según el objetivo específico 3 los autores generalmente coinciden con los resultados obtenidos de la encuesta realizada

a la empresa y según el objetivo específico 4, se propuso a la mype realizar un análisis comparativo de las tasas de interés de las diversas entidades bancarias. De esta manera se concluye que el financiamiento en las MYPE es de suma importancia para su crecimiento en el mercado, y como en la empresa de este informe NUEVO MUNDO CONFECCIONES, el financiamiento en su empresa ayudó en el incremento de sus ventas, de la misma manera su utilidad.

II. Revisión de la Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales.

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

Gonzales (2014), en su tesis para optar el grado de magister de contabilidad, titulada: “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá” nos dice que: su investigación busca identificar y caracterizar aquellas variables de la gestión financiera y su asociación con el acceso a financiamiento en las pequeñas y medianas Empresas (Pymes) del sector comercio en la ciudad de Bogotá.; el tipo de investigación corresponde a un enfoque cuantitativo, no experimental, longitudinal, exploratorio y correlacional. Considerando lo anterior, se concluye que las Pymes del sector comercio no están diversificando sus fuentes de financiamiento, presentando un financiamiento mayoritario y concentrado en fuentes internas a través del patrimonio, lo cual es coincidente con los señalamientos planteados en la teoría del pecking order, la cual establece que las empresas usualmente recurren a recursos propios a través de las utilidades y aportes antes que a fuentes externas (Brealy & Myers, 2005). De igual forma se evidenció una mayor utilización de los recursos en el corto plazo, destacándose principalmente el apalancamiento a través de proveedores.

Illanes (2017), en su tesis para optar el grado de magister en finanzas, titulada: “Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile”, nos dice que: el presente trabajo tiene como objetivo realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile, revisar cuáles son las variables que influyen en las características del financiamiento para estas empresas, testear las variables que afectan el nivel de endeudamiento de la empresa y los factores que influyen en su rentabilidad. Esta fue una investigación cualitativa. Se concluye que el tamaño de las compañías si influye en su crecimiento, pero de manera negativa que se puede deber a que las empresas más pequeñas se encuentran en nichos de mercado en crecimiento en que se obtienen mayores ventas y márgenes. Asimismo, debido a que el acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda.

2.1.2. Nacionales.

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

Barzola (2016) en su tesis para optar el título de licenciada en administración, titulada “*La formalización y el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta de ropa del casco*”

urbano de Villa Rica, distrito De Villa Rica, provincia de Oxapampa, Departamento De Pasco, período 2015”, nos dice que: La investigación tuvo como objetivo general, determinar las características de la formalización y financiamiento de las MYPE del sector comercio – rubro venta de ropa del casco urbano de Villa Rica, distrito Villa Rica, provincia Oxapampa, departamento Pasco, período 2015. La investigación fue cuantitativa – descriptiva, el recojo de información estuvo dirigida a una muestra de 40 MYPE del rubro venta de ropa del casco urbano de Villa Rica, a quienes se les aplicó un cuestionario de 27 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Teniendo como conclusión respecto al financiamiento que la mayoría de los representantes de las MYPE encuestadas sí solicitaron financiamiento para su negocio, teniendo como fuente de financiamiento el bancario, para los empresarios la mejor fuente de financiamiento es bancario, en su mayoría no tuvieron ningún tipo de problema para acceder a un crédito, el monto solicitado en su mayoría fue de S/2,501 a S/5,000 el cual la invirtieron para compra de mercadería. El tiempo de pago del crédito en su mayoría fue de un año, posterior al préstamo o financiamiento, los representantes legales de las MYPE en su mayoría afirmaron que mejoró la situación económica de su negocio.

Así mismo, **Balladares (2017)**, en su tesis para optar el título de contador, titulada *“Caracterización del financiamiento del sector microempresarial - comercial en el Perú. Caso: Bodega Comercial Mi Karen Ayabaca - Piura, 2016”*, nos dice que: la investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento del

sector microempresarial – comercial en el Perú y de la bodega Comercial Mi Karen Ayabaca - Piura, 2016. La investigación fue cualitativa, se ha desarrollado usando metodología de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se aplicó la técnica de la encuesta, entrevista, y observación directa. Para el recojo de información se hizo uso de la revisión bibliográfica y documental, como instrumento de recolección de información se utilizó un cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado al representante legal de la empresa en estudio. Se concluyó con respecto a la aplicación del caso: bodega Mi Karen, para iniciar sus operaciones se auto financió, pero en la actualidad cuenta con crédito hipotecario de la Caja Municipal de Piura, el cual lo utilizó para abastecer su negocio. El interés del préstamo tuvo una tasa porcentual del 30% y un plazo de devolución de 24 meses, en la cual también se le solicitó una garantía que fue un bien inmueble.

Por su parte, **Valverde & Vásquez (2017)** en su tesis titulada *“El financiamiento de las mype del sector comercio del Perú: caso Importaciones Médicas Velsor S. A. C. de Cañete, 2015, Cañete, Lima*; nos dicen que: la investigación tuvo como objetivo general describir las características del financiamiento de las micro- y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Importaciones Médicas Velsor S. A. C. de Cañete, 2015. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; para el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfico-documental y la entrevista; y como instrumentos, las fichas bibliográficas, así como un cuestionario de seis preguntas cerradas. Tiene como conclusión que

las mype del Perú y la empresa Importaciones Médicas Velsor S. A. C., muestran ciertas limitaciones en la obtención del crédito por parte de las entidades bancarias, debido a que se considera un trámite dificultoso por los requisitos solicitados. Por otro lado, la empresa en estudio accede al financiamiento con la entidad bancaria en un primer crédito comercial mediante la tarjeta capital de trabajo, con lo cual logra un incremento en la rentabilidad.

También, **Córdova (2018)** en su tesis para optar el título profesional de contador titulada *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Zapatería Vilma S.A.C.”*, De Iquitos, 2017”, nos dice que: la presente investigación tiene como objetivo general, Determinar la caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Zapatería Vilma S.A.C.”, de Iquitos, 2017. Para dar a conocer este objetivo general la investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, como técnicas se utilizó la revisión bibliográfica y la entrevista. Las Mype son pequeñas fuentes económicas las cuales representan el eje de la economía del país, ya que conforman el 94% del total de empresas en el Perú generando el mayor PBI en el país, por esa razón, he considerado imprescindible tratar el tema del financiamiento en las MYPES dada su importancia para la generación de empleo y el desarrollo del país; en donde el papel del estado cumple un rol muy importante. En el Perú el tamaño de las MYPES ocasiona que estas no

puedan aprovechar los beneficios económicos de hoy en día, ya que la falta de garantías y la informalidad en las que muchas de estas se encuentran hacen que no puedan recurrir al financiamiento que se otorga en el sistema financiero. Por lo tanto, se tendrá que realizar un estudio detallado de las causas y factores que limitan el financiamiento de las MYPES en Iquitos, para lo cual describiremos las características del financiamiento y su importancia para el crecimiento de las MYPES. En su conclusión nos dice que los autores nacionales y el caso coinciden porque en ambos se puede observar que recurre al financiamiento externo, este financiamiento es utilizado como capital de trabajo para mejorar la actividad comercial que están brindando. Por lo tanto, se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella.

2.1.3. Regionales.

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

Tenemos a, **Reyes (2018)** en su tesis titulada “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016*”, nos dice que: su objetivo general determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016. La investigación fue de tipo cuantitativo y nivel descriptivo,

con diseño no experimental – descriptivo, la población muestral estuvo conformada por 21 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado de 15 preguntas y se obtuvieron los siguientes resultados: Respecto al autofinanciamiento, el 38% de los microempresarios utilizaron sus ahorros personales para la constitución de su MYPE, el 100% utilizan sus utilidades como aumento de capital. Respecto el financiamiento externo, el 43% solicitó crédito a una entidad bancaria, el 52% dicen que, si es importante el financiamiento de las entidades bancarias, el 24% paga una tasa de interés de 27%, el 14% solicitó crédito a la caja municipal y el 5% a los amigos y/o parientes. Se llegaron a las siguientes conclusiones; las micro y pequeñas empresas han recibido financiamiento por instituciones financieras de la localidad también han sido autofinanciadas solo el 38% utilizó sus ahorros personales para la constitución de su MYPE los demás acudieron a los bancos, cajas municipales y a los amigos y/o parientes.

Por otro lado, **Mendoza (2017)** en su tesis titulada *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo mercantil SAENZ E.I.R.L., Casma 2016”* nos dice que: su investigación tuvo como objetivo general determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y del CASO EMPRESA GRUPO MERCANTIL SAENZ E.I.R.L., CASMA 2016. La investigación fue no experimental – descriptiva, se utilizó el método de revisión bibliográfica – documental. Las MYPES representan un conjunto de pequeñas y medianas empresas formales e informales que realizan actividades de desarrollo, dando oportunidades de

empleo a grandes sectores de la población, a la vez de autoempleo de índole familiar permitiendo combatir pobreza. En el Perú las MYPES conforman el grueso del tejido empresarial, dado que, de las empresas existentes en el país, el 98,4% son MYPES; las mismas que aproximadamente generan el 42% de la producción nacional, proporcionando el 88% del empleo privado del país. Estos datos estarían implicando que, los rendimientos y/o productividad de las MYPES son bajos, en contraposición a las medianas y grandes empresas, ya que sólo el 1.6% (que representan dichas empresas) estarían generando el 58% de la producción nacional. Algunas empresas de este sector en la ciudad de Casma, no son consideradas sujetas a crédito por la existencia de factores financieros que limitan el crecimiento de las MYPES, los cuales se ven reflejados en el momento de adquisición de un crédito. Asimismo, la investigación se verá reflejada en los resultados de la metodología propuesta, porque ella permitió determinar las principales características del financiamiento de las MYPES.

Así mismo, **Balois (2016)** en su tesis titulada *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Sihuas, 2016”*, nos dice que: el presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Sihuas, 2016. La investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo; para el recojo de la investigación se escogió una muestra poblacional de 10 Mype, a quienes se les aplicó un cuestionario de 28 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los

siguientes resultados: Respecto a las características de los dueños de las Mype: El 100% de los representantes legales de las Mype estudiadas son adultos, el 90% son del sexo masculino, el 40% tiene instrucción superior universitaria completa, el 30% tiene grado de instrucción superior no universitaria incompleta y el 10% tiene secundaria completa. Respecto a las características de las Mype: El 70% de las Mype estudiadas se dedica al negocio por más de 3 años, el 100% son formales, el 30% poseen más de 2 trabajadores permanentes y el 50% no poseen ningún trabajador eventual. Respecto a las características del financiamiento: El 60% de las Mype estudiadas financian su actividad con fondos financieros propios y el 40% lo hace con fondos de terceros, el 30% de las Mype estudiadas que recibieron créditos de terceros precisa que el crédito otorgado fue de corto plazo y el 70% precisa que el crédito fue a largo plazo, y el 70% dijo que invirtieron el crédito recibido en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que la principal característica es que las Mype encuestadas financian sus actividades comerciales con fondos propios, ya que poco menos de 2/3 (60%) financian sus actividades comerciales con fondos propios y poco más de 1/3 (40%) lo hace con fondos de terceros, siendo dichos fondos de corto plazo, fundamentalmente.

Así mismo, **Mejia (2017)** en su tesis titulada *“Caracterización del financiamiento en el mercado “PEDREGAL” HUARAZ, 2015”*, nos dice que: su investigación tuvo como objetivo general describir el financiamiento del comercio en el mercado Pedregal de la provincia de Huaraz, periodo 2015. El Tipo de investigación fue cuantitativo, de nivel descriptivo, se escogió en una

muestra de 141 Mype de una población de 189; la técnica empleada de recolección de información fue la encuesta y, el instrumento aplicado, el cuestionario. Los resultados arrojaron que el 48% de los encuestados tiene 49 años a más, el 59% son de sexo femenino, el 50% tiene educación secundaria, el 47% de los encuestados son convivientes. Respecto a las características del comercio: el 62% afirmó que la actividad a la que se dedica es al sector comercio, el 59% aseveró que ya tienen más de 5 años en el negocio, el 55% afirmó que el objetivo que persiguen es maximizar ganancias, el 63% alegó que sus trabajadores son eventuales, el 60% indicó que son informales. Respecto al financiamiento: el 58% y el 30% afirmó haber utilizado financiamiento interno y externo respectivamente, el 68% aseveró no haber utilizado la línea de crédito como instrumento financiero; el 62% aseguró haber utilizado su financiamiento propio, el 62% afirmó que el financiamiento fue destinado para el capital de trabajo, el 45% afirmaron que se mantienen estables las ventas. Conclusión: Finalmente se determina como resultado de la investigación que las Mype han respondido favorablemente a las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras, contribuyendo al desarrollo social y económico del comercio en el mercado Pedregal de la provincia de Huaraz, periodo 2015.

2.1.4. Locales.

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la provincia del Santa, donde se está llevando la investigación y que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Tenemos a **Castro (2017)** en su tesis titulada “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso: Industrial Comercial Pesquero SAC. Chimbote, 2016*”, nos dice que: su trabajo de investigación tuvo como objetivo general: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Industrial Comercial Pesquero SAC. Chimbote, 2016. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose las siguientes conclusiones: Que en mayor porcentaje recurren al financiamiento de terceros, pero principalmente al sistema financiero no bancario formal, también se ha evidenciado que el financiamiento recibido es utilizado para mejorar sus condiciones económicas a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activos fijos. Del mismo modo, se demostró que la empresa ha utilizado autofinanciamiento y financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades de servicio. El cual el financiamiento de terceros es del sector bancario; por lo cual ha pagado tasas de intereses más baja que la del sector no bancario. La empresa con el crédito recibido ha podido mejorar la utilidad de la empresa y como también ha podido mediante el crédito recibido del sistema bancario poder brindar un mejor servicio a sus clientes. La empresa con el crédito financiero obtenido lo invirtió en compra de activos fijos y a largo plazo, eso le valió para poder cumplir con sus obligaciones sin correr muchos riesgos.

Por otro lado, **Estrada, & Centurion (2015)** en su tesis titulada “*El financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro lubricante, avenida pardo cuadra 11, Chimbote, 2013*”, nos dice que: su investigación tuvo por objetivo determinar las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro lubricantes de la av. Pardo cdra. 11 del Distrito de Chimbote, 2013. La investigación fue tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental/transversal; se utilizó una población muestral de 6 mype a las que se les aplicó un cuestionario estructurado de 12 preguntas a través de la técnica de la encuesta obteniendo los siguientes resultados: El 50 % de los representantes legales de las mype tienen edad de entre 31 a 50 años. El 88,3 % son de sexo masculino, el 50 % tienen grado de instrucción superior no universitario. El 100 % de las mype tienen de 5 a más años de presencia en el mercado, el 66,7 % tienen de 1 a 5 trabajadores. El 100 % tienen como objetivo obtener rentabilidad; el 100 % ha solicitado y recibido un crédito; el 100 % respondió que el monto de crédito solicitado y recibido fue de S/. 5001 a más; el 100 % solicitó y se le otorgó crédito en el sistema bancario. El 83,3 % ha pagado entre 21 % a más de tasa de interés por el crédito solicitado; el 100 % invirtió el dinero recibido en capital de trabajo; el 100 % del financiamiento recibido ha permitido el desarrollo de su empresa.

Así mismo, **Flores (2017)** en su tesis titulada “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías - CHIMBOTE, 2015*”, nos dice que: su trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de

las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 19 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al perfil de los representantes legales: El 86.67% son personas adultas dado que sus edades fluctúan entre 26 a 60 años, el 73.33% son del sexo masculino, el 70% tienen grado de instrucción de secundaria completa y el 90% tienen como ocupación administrar su propio negocio. Respecto al perfil de las MYPE: El 80% tienen más de 3 años en el mercado, el 100% son formales y se han creado por subsistencia. Respecto a las características del financiamiento: El 66.67% financia su actividad productiva con créditos financieros de terceros, el 100% del crédito otorgado fue de corto plazo, y el 70% ha sido utilizado como capital de trabajo. Finalmente, se concluye que, poco menos de 2/3 (66.67%) de las MYPE estudiadas solicitaron créditos financieros de terceros para desarrollar sus actividades productivas; y que además, la totalidad de dicho crédito (100%) fue de corto plazo y poco más de 2/3 (70%) fue utilizado como capital de trabajo.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Teorías del financiamiento.

2.2.1.1. Teorías del financiamiento.

Desde el punto de vista teórico, podemos saber que desde hace muchos años las empresas recurren al financiamiento con motivos de poder crecer, proveerse, desarrollarse, financiar algún proyecto o

también para la creación de una nueva empresa. Pese a que existen diversos tipos de financiación, es difícil de obtenerse por la serie de garantías que pide algunas entidades financieras o por las altas tasas de interés. **(Ccaccya, 2015)**

Por otro lado, podemos decir que el financiamiento es un tipo de endeudamiento, que son recursos aportados por terceros, y el patrimonio neto, que son los recursos propios de las organizaciones, aportados inicialmente por sus asociados. También hay aportaciones que pueden ser externos a la empresa; es ésta la parte de la estructura de financiamiento llamada pasivo, en sus distintos orígenes: comerciales, financiero, fiscal y otros, de corto y de largo plazo. **(Drimer, 2008)**

2.2.1.2. Fuentes de financiamiento.

Según el origen de financiación

Según el origen refiere que las fuentes de financiación pueden ser internas, que son generadas dentro de la empresa, o externas si bien provienen del exterior. Por lo dicho, se distinguen dos tipos:

2.2.1.2.1. Financiación interna.

Son resultado, creación o proporción de las operaciones de la propia empresa, como resultado de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones.

Entre las principales tenemos:

- a) *Aportaciones de los socios.* Son los aportes que entregan los socios al momento de constituir una empresa o sociedad (capital social), o también mediante las nuevas aportaciones de los mismos socios para aumentar dicho capital social, o el ingreso de nuevos socios.
- b) *Utilidades reinvertidas.* Esto es muy común en las empresas de nueva creación, cuando los socios en los primeros años acuerdan en no repartir los dividendos, si no reinvertirlos en la organización, mediante adquisiciones, construcciones, entre otros, según la necesidad que tenga la empresa.
- c) *Depreciación y amortización.* Son operaciones en las cuales la empresa recupera su inversión, que hizo durante todo el tiempo de vida útil de un activo, debido a que las provisiones ahora se aplican directamente a los gastos en que la empresa incurre. Con esta operación disminuyen las utilidades, y por lo mismo existe menos salida de dinero al pagar impuesto y dividendos.
- d) *Incrementos de pasivos acumulados.* Son los que se generan íntegramente en la empresa, por ejemplo, los impuestos que deben ser reconocidos cada mes, independientemente de su pago: las pensiones, las provisiones contingentes (accidentes, incendios, devaluaciones).

2.2.1.2.2. *Financiación externa.*

Son los recursos que proporcionan personas, empresas o instituciones ajenas a la empresa u organización.

Por ejemplo:

a) *Proveedoras*: esta es una fuente común de financiamiento.

Es la que generalmente las empresas usan en sus operaciones. Como las compras o ventas a crédito. Este tipo de operaciones también es un tipo de financiamiento para la empresa, ya que tienes un tiempo determinado para hacer la cancelación de dicha operación.

b) *Créditos bancarios*: son operaciones crediticias, que se obtienen de las instituciones bancarias, este tipo de crédito pueden ser a corto o largo plazo.

2.2.1.3.Sistema de financiamiento.

El sistema financiero, también es conocido como el mercado de dinero.

Lira (2009) expresa que “un mercado es un lugar físico o virtual, donde se reúnen compradores y vendedores para intercambiar bienes y servicios por dinero” (p. 25).

En otras palabras, el sistema financiero está formado conjunto de mercados donde se transa dinero como también activos financieros (bonos, acciones, etc.). En este se dan encuentro personas y empresas que tienen excedentes de dinero (ofertantes) con aquellas que necesitan dinero (demandantes).

En el sistema financiero podemos encontrar dos tipos de mercados; mercado financiero y el mercado de capitales. Lo que diferencia a estos mercados es la forma en la que se canalizan los recursos entre demandantes y ofertantes.

2.2.1.3.1. *Mercado financiero*: también conocido como mercado de intermediación indirecta, porque los fondos se movilizan desde los que los tienen (ofertantes) a los que lo solicitan (demandantes), a través de entidades financieras (bancos, financieras, cajas municipales, entre otras) y son estas mismas las que deciden a quien entregar sus fondos en calidad de préstamo.

2.2.1.3.2. *Mercado de capitales*: también conocido como mercado de intermediación directa, a diferencia del mercado anterior, la decisión de la entrega de los fondos es de plena responsabilidad de la persona o empresa que tiene el excedente de liquidez.

2.2.1.4. Costos del financiamiento.

Al costo de dinero que está siendo prestado, se le denomina tasa de interés. Este es un porcentaje que hay que agregar al dinero que ha facilitado el acreedor al momento de devolver el crédito desembolsado.

La Ley de Bancos (Ley 26702) en su artículo 9° señala, que las empresas del sistema financiero pueden determinar libremente las tasas

de interés, comisiones y gastos, para sus operaciones activas (préstamos) y pasivas (depósitos) y servicios. Esta disposición se complementa con las circulares BCRP N° 027 y 028-2001 EF/90 que norman que la tasa de interés es determinada por la libre competencia en el mercado financiero y es expresada en términos efectivos anuales por todo concepto.

2.2.1.5.Plazos del financiamiento.

Las fuentes de financiación pueden clasificarse en función del tiempo que pase hasta la devolución del capital prestado. Bajo esta perspectiva, se distinguen dos tipos:

2.2.1.5.1. Financiamiento a corto plazo.

Son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior al año para devolver los fondos obtenidos.

a) Créditos comerciales y de proveedores

Consiste en el ofrecimiento de crédito por parte del proveedor de productos y servicios a su cliente, permitiéndole pagar por ellos más adelante, es decir, en el futuro. Lo habitual es que se conceda en un periodo de 30 a 90 días para facilitar la materialización de la venta por el cliente.

b) Préstamos y créditos bancarios a corto plazo

Consiste en la entrega de un capital por parte de una entidad financiera para cubrir las necesidades de corto plazo de

la empresa, quien asume la obligación de devolverlo junto a los intereses acordados, en un plazo inferior o igual a un año.

c) Descuentos de efectos comerciales: letras

Consiste en la materialización de los derechos de cobro de la empresa en efectos comerciales que se ceden a las entidades financieras para que procedan a anticipar el importe, una vez deducidas cierta cantidad en concepto de comisiones e intereses.

Este monto que las instituciones cobran por anticipar la deuda de los clientes antes de su vencimiento se denomina descuento y es el que le da el nombre a esta operación.

2.2.1.5.2. Financiamiento a largo plazo.

Son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes.

a) Bonos

El bono es un pagaré de mediano o largo plazo, el cual es emitido por una empresa con el fin de obtener fondos del mercado financiero para el cual se pagan intereses y se redimen a una fecha de vencimiento que también se puede anticipar.

b) Acciones

Las acciones representan la participación patrimonial o de capital de un accionista dentro de la organización a la que pertenece, por lo cual es una alternativa viable para el financiamiento de largo plazo, dada por la emisión de acciones preferentes y acciones comunes.

c) Arrendamiento financiero o leasing

Es un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario) a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un periodo determinado y mediante el pago de una renta específica. Sus estipulaciones pueden variar según la situación y las necesidades de cada una de las partes.

d) Hipotecas

Es un traslado condicionado de propiedad que es otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.

2.2.1.6. Usos del financiamiento.

El uso del financiamiento nos hace referencia a las necesidades que tenga el deudor de querer obtenerlo, como pueden ser:

- Para la operación normal (compras, gastos de operación, etc.)
- Para la adquisición de activos
- Para pago de deudas o refinanciamiento

- Necesidades de expansión, crecimiento o desarrollo
- Para iniciar un nuevo negocio

2.2.2. Teorías de la empresa.

2.2.2.1. Teorías de la empresa.

La empresa es una estructura de gobernabilidad basada en la jerarquía. Este concepto alude a los distintos niveles de autoridad y a las posibilidades de decisión que los empresarios pueden tomar, dada la relación contractual que éstos tienen en una organización económica determinada. La firma, en tanto "estructura de mando", facilita la coordinación, el control y la solución de controversias (actividades en la que es más eficiente que el mercado) y coadyuva a la toma de decisiones y a la estabilidad de las relaciones contractuales.

Las empresas son organizaciones económicas que tienen como objetivo central obtener beneficios mediante la coordinación de recursos humanos, financieros y tecnológicos. Son importantes porque tienen la capacidad de generar riqueza y empleos en la economía y, además, porque son de las principales entidades impulsoras del cambio tecnológico en cualquier país. **(García &Taboada, 2011)**

2.2.2.2. Clasificación de la empresa.

Las fuentes empresariales que mueven la economía de un país está formado por multitud de empresas, compañías, etc.

Las empresas pueden diferenciarse de muchas formas según sus parámetros. Dependiendo su forma jurídica, su tamaño y de donde provenga el capital aportado en dicha empresa.

2.2.2.2.1. Clasificación según su forma jurídica

La forma jurídica determina el número de socios, capital, y tipo de responsabilidad de cada una de las personas dueñas de la empresa. Aquí puedes encontrar todas las formas jurídicas que existen por ley para los diferentes tipos de empresas y sociedades.

- Empresas individual
- Sociedades
- Comunidad
- Entidades
- Agrupaciones

2.2.2.2.2. Clasificación según su tamaño.

Según la ley N° 30056, que modifico la clasificación de las empresas, según el monto de sus ingresos, así tenemos:

Microempresas: Muchas de empresas tienen gran potencial y pueden desarrollarse en empresas más grandes si se invierte en ellas. El monto de ventas para que debe tener mensual para que se le considere micro empresa es HASTA 150 UIT.

Pequeñas empresas: Muchas de estas empresas son negocios familiares y ya poseen una estructura organizacional que deriva en una división del trabajo. Suelen ser empresas rentables e independientes, aunque no poseen grandes recursos financieros y de capital. Sus montos de ingresos son MAS DE 150 UIT HASTA 1,700 UIT.

Medianas empresas: las pequeñas y medianas empresas son gran parte de la economía y el tejido empresarial. Estas últimas poseen una gran fuente de ingresos, con un límite de ventas de MAS DE 1,700 UIT HASTA 2,300 UIT.

Grandes empresas: este tipo de empresas en la mayoría de ocasiones apuestan en la internacionalización con el objetivo de llevar sus productos por todo el mundo y conseguir mayores beneficios.

2.2.2.2.3. Clasificación según su actividad.

Observando el tipo de actividad que se realice hablaremos de 3 tipos de empresa:

Empresas del sector primario: la actividad de estas empresas requiere el uso de alguna materia prima procedente directamente de la naturaleza, como la agricultura, la ganadería o la minería.

Empresas del sector secundario: son empresas dedicadas a la transformación y preparación de estas materias en productos a través de procesos de producción o fabricación.

Empresas del sector terciario: denominado también como el sector servicios, se basa en aquellas actividades en las que no se producen bienes materiales. Por ello, puede ser la venta de cualquier producto o servicio.

2.2.3. Teorías de las micro y pequeñas empresas.

Vásquez (2013) las mype en el Perú surgen en la década de los 80's, sin embargo dichas empresas viene generando solución a la economía y al desempleo desde los años 50's, sobre todo en la capital. En la actualidad las mype tienen gran importancia dentro de la estructura productiva del Perú, de tal forma que las mype representan el 95.9% del tejido empresarial.

En las MYPE existe una inmensa heterogeneidad de actividades económicas. Esta situación se incrementa en atención a otras consideraciones, tales como la ubicación donde opera la unidad empresarial, el mercado donde desarrolla sus actividades, el grado de tecnológica que tiene, el nivel de asistencia técnica que posee, la capacidad operativa y de gestión con que realiza sus actividades, sus canales de comercialización, la demanda de bienes y servicios, la duración del ciclo de operación y otras, merecen tratamientos y tecnologías diferentes.

La informalidad es un viejo concepto y sigue siendo un tema de actualidad, en tanto que permanentemente se está en la búsqueda de incluir

actividades generadoras de ingreso, que se realizan fuera del sistema formal de la economía. En efecto, el sector MYPE constituye el sector económico con mayor informalidad, debido a los altos costes para su adecuación a la normatividad legal.

2.2.3.1.Ley mype

(LEY N° 28015, 2019) da a conocer acerca de las Mype:

“Tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria”.

Las mypes anteriormente tenían las siguientes características:

- **Microempresa:** 1 a 10 trabajadores, y sus ingresos debían ser hasta el monto máximo de 150 UIT.
- **Pequeña empresa:** 1 a 50 trabajadores, sus ingresos mayor a 150 UIT y máximo 850 UIT.

Sin embargo, en la Ley N° 30056 – Título II – Capítulo I, en el Artículo 5 sus características siguientes:

- a) **Micro Empresa:** sus ventas anuales tienen un límite de hasta 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

- b) **Pequeña Empresa:** sus ventas anuales superiores a 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) y hasta un límite de 1,700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- c) **Mediana Empresa:** sus ventas anuales superiores a 1,700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) y hasta un límite de 2,300 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

2.2.3.2. Beneficios laborales de las mypes

2.2.3.2.1. Microempresa

- Remuneración no menor a RMV.
- Jornada máxima 8 horas diarias.
- Descanso semanal y días festivos.
- Remuneración por horas extras
- Vacaciones 15 días
- Asegurar a sus trabajadores al SIS
- Indemnización por despido de 10 días de remuneración por año de servicios (máximo 90 días de remuneración).

2.2.3.2.2. Pequeña empresa

- Remuneración no menor a RMV.
- Jornada máxima 8 horas diarias.
- Descanso semanal y días festivos.

- Remuneración por horas extras
- Vacaciones 15 días
- Indemnización por despido de 20 días de remuneración por año de servicios (máximo 120 días de remuneración)
- Seguridad social a través de Essalud.
- Seguro de vida y SCTR
- Derecho a 2 gratificaciones al año de ½ sueldo.
- Derecho a participar a las utilidades.
- Derecho a CTS equivalente a 15 días de remuneración por Indemnización por despido de 10 días de remuneración por año de servicios (máximo 90 días de remuneración)

2.2.3.3.Inscripción al Remype

La inscripción al remype se realiza con el RUC y la clave sol, de esta manera la empresa podrá gozar de los beneficios que se ofrece a las mypes. Una vez que ingresas, se debe llenar un formulario con los datos de la empresa y los trabajadores en planilla. Después de registrar los datos, se debe esperar por un máximo de 10 días a que la empresa sea acreditada como MYPE.

2.2.4. Teorías del sector productivo.

2.2.4.1.Teorías del sector comercio.

Sevilla (2015) Desde el surgimiento de las primeras civilizaciones, el comercio ha sido una pieza fundamental en la vida del ser humano. El pueblo fenicio, por ejemplo, en el siglo X a.C. sin tener ejército difundió su cultura por todo el mediterráneo, construyendo grandes puertos y embarcaciones, incluso inventando el alfabeto para poder realizar sus transacciones. Estas primeras exploraciones comerciales revolucionaron las relaciones entre territorios.

En los últimos años se está produciendo una nueva revolución en el comercio gracias al desarrollo de las nuevas tecnologías. La revolución online está cambiando drásticamente la forma de vida del ser humano. El comercio, como era de esperar, ha sido uno de los grandes abanderados de esta revolución.

El sector comercial representa la principal fuente de empleos en la economía local. El sector se ha diversificado y ha adquirido nuevas tendencias para lograr un desarrollo económico, integrado y acelerado; capaz de propiciar un aumento en el número de empleos creados. Este sector da prioridad al desarrollo de una nueva visión donde se amplían los incentivos a los pequeños y medianos empresarios con facilidades y recursos para fomentar la labor de servicios.

2.2.5. Descripción de la empresa.

La empresa Nuevo Mundo Confecciones con RUC 10328323881 que se encuentra registrado en SUNAT en el Régimen Especial Renta, con su

gerente general Percy Gonzalo Soto Injante, donde la actividad principal es fabricación de productos textiles, y como actividad secundaria tiene la venta de productos textiles de vestir, deportivos, escolares y calzado de cuero.

Esta mype se inició el 01 de Noviembre de 2008, y se ubica en el Centro Comercial GALERIAS ALFA Int. 309.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición de financiamiento.

Obtención de capitales con el fin de aplicarlos a la actividad de la empresa, tanto para adquirir nuevos bienes de producción como para compensar un saldo negativo de fondos. En general, comprende todas aquellas actividades que permiten a la empresa acceder al capital necesario para el cumplimiento de su función eso para generar y estimular su actividad económica. (Greco, 2007, p. 243)

2.3.2. Definición de empresa.

Organización en la cual se coordinan el capital y el trabajo y que, valiéndose del proceso administrativo, produce y comercializa bienes y servicios en un marco de riesgo, en el cual el beneficio es necesario para lograr su supervivencia y su crecimiento. Iniciación en cualquier actividad comercial que genere riesgos. Toda actividad mercantil con fines de lucro, cualquiera sea su forma jurídica. (Greco, 2007, p. 219)

2.3.3. Definición de micro y pequeña empresa.

Una micro y pequeña empresa es una unidad económica formada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial que se contemple en la ley vigente. Estas empresas tienen como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o la prestación de servicios.

Las mype se caracterizan por tener ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT. Para que una empresa se le considere como micro o pequeña empresa debe estar inscrita en el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (Remype) (SUNAFIL, 2017).

2.3.4. Definición de sector productivo.

Los sectores productivos o económicos son las distintas ramas o divisiones de la actividad económica, depende el tipo de proceso o actividad que desarrollan. Tenemos tres grandes sectores, llamados primario, secundario, terciario (Delgado, 2012).

2.3.5. Definición de comercio.

Todas las operaciones de compraventa a título oneroso de bienes, derechos y servicios. (Greco, 2007, p. 123)

III. Hipótesis

En el presente informe de investigación, no hubo hipótesis debido a que la investigación fue de tipo cualitativo, de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso.

No todas las investigaciones llevan hipótesis, solo se da en algunos casos (investigaciones de tipo descriptivo) las cuales no las requieren. La hipótesis significa suposición de una cosa que pueda ser posible, de la que saca una consecuencia, por lo tanto, hipótesis es una suposición o afirmación que debe comprobarse empíricamente. Se puede concluir que todo proyecto de investigación requiere preguntas de investigación, y sólo aquellos que buscan evaluar relación entre variables o explicar causas requieren formular hipótesis **(Galán, 2009)**.

IV. Metodología

4.1. Diseño de investigación

El diseño de la investigación fue: No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, fue no experimental porque la investigación se limitará a desembolsar los aspectos más relevantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes. Fueron bibliográficos porque para conseguir los resultados del objetivo específico se hizo a través de la revisión de la literatura (bibliografía) pendiente. Fue documental porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1 y 2 se utilizaron algunos documentos sobre todo estadísticos pertinentes. Finalmente fue de caso porque en el desarrollo del objetivo específico 2 se tomó una sola institución o empresa.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población.

Todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

4.2.2. Muestra.

Empresa: Nuevo Mundo Confecciones.

4.3. Definición y operacionalización de la variable

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL		INDICADORE S	SI NO
		DIMENSIONES	SUB DIMENSIONES		
Financiamiento	Obtención de capitales con el fin de aplicarlos a la actividad de la empresa, tanto para adquirir nuevos bienes de producción como para compensar un saldo negativo de fondos.	Fuente de Financiamiento	Interno Externo	¿?	
		Sistemas de Financiamiento	Sistema bancario Sistema no bancario formal	¿?	
		Costos de Financiamiento	Sistema informal	¿?	
		Plazos de Financiamiento	Tasas de interés Corto plazo Mediano plazo	¿?	
		Facilidades del Financiamiento	Largo plazo	¿?	
		Usos del financiamiento	Sistema bancario Sistema no bancario	¿?	
			Activo fijo Activo corriente Otros	¿?	

FUENTE: Elaboración propia

4.4. Técnicas e instrumentos

4.4.1. Técnicas.

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas:

Revisión bibliográfica (objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2), análisis comparativo (objetivo específico 3) y análisis de las tasas de interés de las entidades bancarias de Chimbote (objetivo 4).

4.4.2. Instrumentos.

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes fichas bibliográficas (objetivo específico 1); un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2), los cuadros 01 y 02 de la investigación (objetivo específico 3) y una tabla de tasas de interés de las entidades bancarias de Chimbote (objetivo 4).

4.5. Plan de análisis

Para conseguir los resultados de objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y como instrumento las fichas bibliográficas; luego estos resultados fueron descritos en el cuadro 01 de la presente investigación, Para hacer el análisis de resultados se observan el dicho cuadro 01 con la finalidad de agrupar las características de la variable que coinciden según autores (antecedentes) revisados; luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares establecidos por los antecedentes internacionales pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de

preguntas cerradas pertinentes; luego, estos resultados fueron descritos en el cuadro 02. Para hacer el análisis de resultados se comparó estos resultados con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales (si es que hubiera). Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

Para conseguir el objetivo específico 3, se utilizó el análisis comparativo del cuadro 03. Para hacer el análisis resultado se compara de los resultados del objetivo específico 1 con los resultados de objetivos específicos 2, establecidos sus coincidencias.

Para conseguir el objetivo específico 4, se anexó un cuadro con la tabla de intereses de las diferentes entidades financieras, para poder así brindar una propuesta de mejora.

Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinente.

4.6. Matriz de consistencia

Ver anexo 4

4.7. Principios éticos

La presente investigación está diseñada y concluida teniendo en cuenta las normas establecidas por la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, rigiéndose a la estructura para la elaboración de tesis, aprobada por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, considerando el código de ética;

con el propósito de expresar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de la empresa “Nuevo Mundo Confecciones.”

Protección a las personas. – este principio es utilizado de manera que se respetará y se cuidará la información brindada por el encargado de la empresa en estudio.

Beneficencia y no maleficencia. – los datos obtenidos de la empresa en estudio serán solo utilizados académicamente, sin motivo de causar daño a la mype.

Justicia. - El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

Integridad científica. - La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

Consentimiento informado y expreso. - En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto **(ULADECH, 2016, p. 2y3).**

De tal manera, me comprometo a respetar la confiabilidad de los datos suministrados por el gerente general de la empresa Nuevo Mundo Confecciones; así mismo a los derechos exclusivos de los autores para mi presente investigación

V. Resultados

5.1. Resultados

a) Respecto al objetivo específico n° 1.

- Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

CUADRO N° 1

RESULTADO DE LOS ANTECEDENTES

AUTOR	RESULTADOS
BARZOLA (2016)	Afirma, que el 82.5% si recurrió alguna vez al financiamiento externo, y el 17.5% no. También podemos encontrar que ya en estos años son menos las dificultades para acceder al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, teniendo así como resultado que un 17.5% tuvo dificultades para acceder a algún crédito, mientras que un 82.5% no tuvo ninguna dificultad. Con estas facilidades del acceso al financiamiento, distintos comerciantes en un 87.5% afirman que un crédito ayuda mucho a su negocio.
BALOIS (2016)	Establece, que la principal característica de las Mypes encuestadas es que financian sus actividades comerciales con fondos propios, ya que poco menos de 2/3 (60%) financia sus actividades comerciales con fondos propios y poco más de 1/3 (40%) lo hace con fondos de

	terceros, siendo dichos fondos de corto plazo, fundamentalmente.
BALLADARES (2017)	Manifiesta, con respecto a la aplicación del caso: bodega Mi Karen, que para iniciar sus operaciones se auto financió, pero en la actualidad cuenta con crédito hipotecario de la Caja Municipal de Piura, el cual lo utilizó para abastecer su negocio. El interés del préstamo tuvo una tasa porcentual del 30% y un plazo de devolución de 24 meses, en la cual también se le solicitó una garantía que fue un bien inmueble.
VALVERDE Y VÁSQUEZ (2017)	Sostiene, según los antecedentes encontrados, que en años atrás al 2012, las micro y pequeñas empresas tenían más dificultades para tener acceso al financiamiento, ya que se les pedía tener un historial crediticio entre otros requisitos. En años ya más actuales podemos encontrar que las mypes están siendo mejor atendidas, otorgándoles facilidades para poder acceder a un crédito para sus micro y pequeñas empresas.
CORDOVA (2018)	Sostiene, que los autores nacionales y el caso en estudio (la empresa), coinciden porque en ambos se puede observar que recurre al financiamiento externo, este financiamiento es utilizado como capital de trabajo para mejorar la actividad comercial que están brindando. Por lo

	tanto se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella.
--	---

FUENTE: Elaboración propia, datos obtenidos de los antecedentes de este mismo proyecto de investigación.

b) Respecto al objetivo específico n° 2.

- Describir las características del financiamiento de la empresa NUEVO MUNDO CONFECCIONES de Chimbote, 2018.

CUADRO N° 2

RESULTADO DEL CUESTIONARIO

ITEMS (Preguntas)	RESULTADOS	
RESPECTO A LA MYPE	SI	NO
a) ¿En qué sector de la economía se encuentra su empresa?		
Comercial	X	
Servicios		
Industrial		
b) ¿Cuántos trabajadores permanentes tiene su empresa?		
Más de 3		
Más de 5	X	
c) ¿Se encuentra constituida formalmente la empresa?	X	
RESPECTO AL FINANCIAMIENTO		
a) ¿Solicitó financiamiento en el año 2018?	X	
b) ¿Financia su empresa con recursos propios?	X	

c) ¿Financia su empresa con recursos de terceros?	X	
d) ¿De qué sistema financiero obtuvo el crédito?		
Banco de Crédito		
Banco Scotiabank		
Banco Continental		
Banco Interbank	X	
Cajas Municipales o Rurales		
Edificar		
Otros		
e) ¿Ha tenido limitaciones para la obtención de un préstamo?		X
f) ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?	X	
g) ¿Cuál fue el monto del préstamo solicitado?		
1,000 – 5,000		
6,000 – 10,000	X	
11,000 – 15,000		
16,000 – 20,000		
h) ¿A qué tasa de interés obtuvo el préstamo?		
22.75 % anual	X	
i) ¿Recibió financiamiento por un plazo mayor de 1 año?		X
j) ¿Le solicitaron alguna garantía para la obtención de sus créditos?		X
k) ¿El préstamo solicitado fue para inversión de mercaderías?	X	
l) ¿Tras obtener el crédito incrementaron sus ventas en el último año?	X	
m) ¿Recibió financiamiento en soles?	X	

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

c) Respecto al objetivo específico n° 3.

- Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa NUEVO MUNDO CONFECCIONES de Chimbote, 2018.

CUADRO N° 3

RESULTADOS DEL ANALISIS COMPARATIVO

ELEMENTOS DE COMPARACION	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO N° 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO N° 2	RESULTADOS
Respecto a la fuente del financiamiento.	En los resultados podemos encontrar que el 82.5% si recurrió alguna vez al financiamiento, y el 17.5% no. También podemos encontrar que ya en estos años son menos las dificultades para acceder al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, teniendo, así como resultado que un 17.5% tuvo dificultades para acceder a algún	Tenemos que la empresa si recurre a financiamiento externo para poder cubrir las actividades de su empresa, y que no tiene limitaciones para obtener el crédito. Los montos solicitados fueron otorgados y en soles. Y también que el financiamiento ayudo a incrementar las ventas de su empresa.	COINCIDEN.

	crédito, mientras que un 82.5% no tuvo ninguna dificultad. Con estas facilidades del acceso al financiamiento, distintos comerciantes en un 87.5% afirman que un crédito ayuda mucho a su negocio. (BARZOLA, 2016)		
Respecto a las facilidades del financiamiento	Según los antecedentes que obtuvieron estos autores podemos encontrar que en años atrás al 2012, las micro y pequeñas empresas tenían más dificultades para tener acceso al financiamiento, ya que se les pedía tener un historial crediticio entre otros requisitos. En años ya más actuales podemos encontrar que las MYPE están siendo mejor atendidas,	Encontramos que la empresa tiene facilidades para acceder a un crédito, y que el monto que otorgado si fue el solicitado.	COINCIDEN.

	otorgándoles facilidades para poder acceder a un crédito para sus micro y pequeñas empresas. (VALVERDE Y VASQUEZ, 2017)		
Respecto a los plazos del financiamiento	Establece, que la principal característica de las Mypes encuestadas es que financian sus actividades comerciales con fondos propios, ya que poco menos de 2/3 (60%) financia sus actividades comerciales con fondos propios y poco más de 1/3 (40%) lo hace con fondos de terceros, siendo dichos fondos de corto plazo, fundamentalmente. (BALOIS, 2016)	Según la encuesta aplicada a la mype en estudio, nos afirma que el prestamos obtenido fue a corto plazo (menor a un año).	COINCIDEN.
Respecto a los costos del financiamiento	Manifiesta, con respecto a la aplicación del caso: bodega Mi Karen,	En el cuestionario aplicado se obtuvo respecto al costo, que fue una tasa	NO COINCIDEN.

	que para iniciar sus operaciones se auto financió, pero en la actualidad cuenta con crédito hipotecario de la Caja Municipal de Piura, el cual lo utilizó para abastecer su negocio. El interés del préstamo tuvo una tasa porcentual del 30% y un plazo de devolución de 24 meses, en la cual también se le solicitó una garantía que fue un bien inmueble. (BALLADARES, 2017).	de interés anual más baja (22.75% anual), y también se obtuvo que a esta mype no se le solicitó ninguna garantía.	
Respecto a los usos del financiamiento	Sostiene, que los autores nacionales y el caso en estudio (la empresa), coinciden porque en ambos se puede observar que recurre al financiamiento externo, este financiamiento es	Respecto al elemento de usos del financiamiento, se encontró en los antecedentes que la empresa usa el financiamiento como capital de trabajo.	COINCIDEN.

	utilizado como capital de trabajo para mejorar la actividad comercial que están brindando. Por lo tanto se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella. (CORDOVA, 2018)	Asimismo, la mype en estudio en esta investigación también usa el financiamiento como fuente de inversión para nuevas mercaderías, lo cual ayudo eficientemente a aumentar sus ganancias.	
--	--	--	--

Fuente: elaboración propia, aplicando análisis comparativo, según resultados del objetivo 1 y 2.

d) Respecto al objetivo específico n° 4:

- Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa Nuevo Mundo Confecciones de Chimbote, 2018.

CUADRO N° 4

PROPUESTA DE MEJORA

ELEMENTO	RESULTADOS OBJETIVO N° 2	PROPUESTA
Costo del financiamiento	Según el cuestionario aplicado a la mype en estudio se obtuvo que el costo del financiamiento fue una tasa anual del 22.75%.	Se propone a la empresa realizar un análisis comparativo de las tasas de interés de las diversas Entidades Bancarias, según los datos que arroja la SBS.

Fuente: elaboración propia, en base al elemento deficiente.

5.2. Análisis De Resultados

a. Respecto al objetivo N°1.

Según **BARZOLA (2016)**, **BALOIS (2016)**, **VALVERDE & VÁSQUEZ (2017)**, y **CORDOVA (2018)**, podemos interpretar que concuerdan en un aspecto, que generalmente las mype tienen muchas dificultades para poder acceder fácilmente a un crédito para el desarrollo de la empresa, ya sea por las tasas de interés, las garantías, historial crediticio, activos muy insignificantes, entre otros. Pero, también se pudo encontrar

datos más actuales y positivos, donde en sus resultados nos muestra que las mype ya están siendo más facilitadas para poder tener financiamiento y más accesible. También nos detalla que la mayoría de estas mypes usan el financiamiento obtenido para la ampliación de capital de trabajo, de esta manera poder incrementar sus utilidades, y crecer como empresa. Asimismo, estos resultados coinciden con los autores internacionales **GONZALES (2014)** y **ILLANES (2017)**, quienes afirman que años anteriores los costos al financiamiento eran poco accesibles, sin embargo, esta fuente era muy importante para su desarrollo y crecimiento en el mercado. Finalmente, estos resultados coinciden con los autores mencionados en las bases teóricas **CCACCYA (2015)** y **DRIMER (2008)**, quienes aseguran que las mypes recurren a financiamiento con la intención de crecer y/o financiar algún proyecto.

b. Respecto al objetivo específico N° 2.

De acuerdo a la encuesta aplicada a la empresa NUEVO MUNDO CONFECCIONES, sí obtuvo un préstamo en el año 2018, de tal manera que si recurre al financiamiento externo para financiar sus actividades principales de la empresa y que esto es primordial para que las micro y pequeñas empresas se desarrollen.

El financiamiento fue en soles obtenido de la entidad financiera Interbank, con un costo de financiamiento de 22.75% anual, el plazo de devolución fue en 12 cuotas mensuales (1 año, corto plazo), y el monto solicitado fue de 10,000 soles el cual fue brindado sin dificultades, no se le

impuso garantías de por medio, y consecuente a esto, las ventas de esta mype incrementaron y mejoró sus ganancias.

c. Respecto al objetivo específico N° 3.

Respecto a las fuentes del financiamiento.

Según los resultados encontrados en el objetivo específico N° 1 y en el caso de investigación (objetivo específico N° 2) referente a las fuentes de financiamiento de las mype coinciden, pues la empresa recurre al financiamiento de terceros para poder desarrollar sus actividades, así mismo **Barzola (2016)** establece según sus resultados que un 82.5% recurre al financiamiento de terceros.

Respecto a las facilidades del financiamiento.

Según los resultados encontrados en el objetivo específico N° 1 y en el caso de investigación (objetivo específico N° 2) referente a las facilidades del financiamiento de las mype coinciden, ya que en el cuestionario aplicado se encontró que la empresa no tiene dificultades para acceder al crédito, así mismo **Valverde y Vásquez (2017)**, nos mencionan en sus resultados que en años actuales las mype son mejor atendidas y tienen más facilidades para acceder al financiamiento.

Respecto a los plazos del financiamiento

Según los resultados encontrados en el objetivo específico N° 1 y en el caso de investigación (objetivo específico N° 2) referente a los plazos del financiamiento de las mype coinciden, puesto que en los resultados obtenidos

del cuestionario tenemos que el préstamo que se le concedió a la mype fue en un plazo de 12 meses (corto plazo), y de la misma manera **Balois (2016)** nos dice que el 40% de sus mypes en estudio realiza sus actividades con fondos de terceros, siendo dichos fondos de corto plazo, fundamentalmente.

Respecto al costo del financiamiento.

Según los resultados encontrados en el objetivo específico N° 1 y en el caso de investigación (objetivo específico N° 2) referente al costo de financiamiento de las mype no coinciden, ya que encontramos que la empresa de nuestra investigación no se le impuso tasas elevadas para acceder al financiamiento, mientras que en los resultados de Balladares (2017) establece que el interés del préstamo de su mype en estudio, tuvo una tasa porcentual del 30% y un plazo de devolución de 24 meses, en la cual también se le solicitó una garantía que fue un bien inmueble.

Respecto al uso del financiamiento.

Según los resultados encontrados en el objetivo específico N° 1 y en el caso de investigación (objetivo específico N° 2) referente al uso del financiamiento de las mype coinciden, y que en los resultados de los antecedentes según **Córdova (2018)** tanto su mype en estudio, como la mype que se está estudiando en esta investigación, usaron el financiamiento como capital de trabajo, adquiriendo nuevas mercaderías y de esa forma incrementar sus ganancias.

d. Respecto al objetivo específico N°4.

Según los resultados obtenidos en la aplicación del cuestionario a la empresa en estudio, podemos ver que el elemento deficiente en este caso es el costo del financiamiento, que según los resultados la empresa obtuvo el financiamiento a un costo de 22.75% anual, siendo este elevado en comparación a otras entidades.

En la gráfica elaborada se muestra las tasas activas de las entidades bancarias (Anexo 7), de esta manera se le propone a la empresa Nuevo Mundo Confecciones, recurrir a otras entidades bancarias que mejor le favorezcan teniendo así, al BBVA 14.31%, Scotiabank 17.05%, Banco de Crédito 21.22%, quienes ofrecen una mejor tasa de interés anual.

VI. Conclusiones

a. Respecto al objetivo específico N° 1.

Se concluye de acuerdo con los antecedentes revisados de los autores nacionales **Barzola (2016)**, **Balois (2016)** **Valverde y Vásquez (2017)**, **Balladares 2017)** y **Córdova (2018)**, quienes nos afirman que el financiamiento a las mype es muy necesario para su desarrollo en el mercado, porque en lo general trabajan con financiamiento externo para ampliar su capital de trabajo, también encontramos que años anteriores las mype tenían dificultades para tener un crédito, tanto en el costo como en las facilidades, pues se les exigía tasas muy altas y garantías de por medio, lo cual afectaba en el trámite de un financiamiento, pero actualmente encontramos en los antecedentes que las mype están siendo mejor atendidas.

b. Respecto al objetivo específico N° 2.

De los resultados del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Nuevo Mundo Confecciones, pudimos obtener que la empresa se desarrolla con financiamiento externo, para poder invertir en mercaderías lo cual ha beneficiado en el desarrollo de sus actividades que hizo que incrementen sus ventas y la vez su margen de ganancia. El crédito que el gerente de esta empresa obtuvo fue a corto plazo, ya que así el interés sería menor y podría pagarlo con la utilidad que le generó el aumento de sus ventas, así mismo la facilidad para esta empresa fue mejor, ya que contaba con un historial crediticio de un financiamiento anterior.

c. Respecto al objetivo específico N° 3.

De acuerdo con la comparación de los resultados del objetivos específico N° 1 y del objetivo específico N° 2 de este trabajo de investigación, podemos decir que

tanto las empresas a nivel nacional, regional y local como la empresa Confecciones Nuevo Mundo, funcionan mejor con financiamiento externo, en lo común optan por un crédito a corto plazo, pues es más fácil de pagar y genera menos intereses, en un 80% las empresas recurren al financiamiento para poder ampliar su capital de trabajo y así mejorar el giro de su negocio, y un 20% en la mejora de su infraestructura, de tal manera que con el aumento de su capital de trabajo sus negocios se ven con el resultado de incremento en sus ventas y de la misma manera la utilidad de la empresa.

d. Respecto al objetivo específico nº4:

Se concluye que la mype puede acceder ahora a cualquier entidad que brinde financiamiento, ya que cuenta con una línea crediticia, por un crédito anteriormente brindado en el año 2018. Pero el crédito que obtuvo fue a un alto costo de financiamiento, es por eso que se le propone la mype, que en sus futuros financiamientos realice una comparación de tasas bancarias para así obtener un menor costo de financiamiento, algunas de las entidades bancarias que mas le favorecen sería: BBVA 14.31%, Scotiabank 17.05%, Banco de Crédito 21.22%, las tasas son anuales. (Anexo 7)

Conclusión General

De toda la información obtenida, podemos decir que las mype para obtener el financiamiento se ven afectadas mayormente por el tamaño de su empresa en el mercado, según los antecedentes encontramos que se les negó el crédito por ser negocios pequeños que carecían de garantías que asegure la devolución del crédito otorgado; así mismo el costo del financiamiento era muy elevado.

Actualmente se pudo obtener información de proyectos de tesis más actualizados, dentro de un periodo desde 3 años atrás, las mype estás siendo más consideradas en el entorno crediticio, ya que se sabe que el sector comercio es uno de los sectores más importante de la economía, de esta manera en estas micro y pequeñas empresas se ve que sus ventas son buenas y tienen un margen de ganancia que va poder cubrir el financiamiento que se le otorgó, y poder así también expandirse en un mercado más grande.

También se puedo brindar la propuesta a la mype para un futuro financiamiento, donde la tasa de interés es menor a la que obtuvo en su anterior crédito, teniendo así un financiamiento con menor costo en los intereses.

De esta manera se concluye que el financiamiento en las mype es de mucha ayuda para aumentar su capital de trabajo y su crecimiento en el mercado, y como en la empresa de este informe NUEVO MUNDO CONFECCIONES, el financiamiento en su micro empresa ayudó mucho en el incremento de sus ventas y de la misma manera su utilidad.

Por otro lado, si bien el financiamiento ayuda a la mype a crecer y aumentar su capital de trabajo, es importante que tenga un buen asesoramiento, para que así, su inversión, o nuevo negocio no quiebre o tenga resultados negativos. Como sabemos todo proyecto o inversión necesita tener metas y objetivos.

Aspectos Complementarios

Referencias Bibliográficas

- **AGÜERO, L. (2013)** *Todo lo que necesita saber de las mype y pymes.*
Recuperado de:
<https://gestion.pe/economia/empresas/necesita-conocer-financiamiento-mypes-pymes-51498>
- **BALOIS, L. (2016)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Sihuas, 2016.*
Recuperado de:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1091>
- **BALLADARES, C. (2017)** *Caracterización del financiamiento del sector microempresarial - comercial en el Perú. Caso: Bodega Comercial Mi Karen Ayabaca - Piura, 2016.*
Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2214/FINANCIAMIENTO_MICROEMPRESARIAL_BALLADARES_CRIOLLO_YELSI_LUZ.pdf?sequence=1
- **BARZOLA, L. (2016)** *La formalización y el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta de ropa del casco urbano de Villa Rica, distrito De Villa Rica, provincia de Oxapampa, Departamento De Pasco, período 2015.*

Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/618>

- **CASADO, R. y PICH, R. (2013)** *La financiación de las pymes en la Unión Europea y en España ante una situación de crisis económica y financiera.*

Recuperado de:

<http://www.cilea.info/public/File/27%20Seminario%20Bogota/2%20ESPANA%20CASADO%20ponencia%20130821%20&%20CV.doc.pdf>

- **CASTRO, A. (2017)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso: Industrial Comercial Pesquero SAC. Chimbote, 2016.*

Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2667>

- **CCACCYA, B. (2015)** *Fuentes del financiamiento empresarial.*

Recuperado de:

http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSAPNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf

- **CORDOVA, E. (2018)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Zapatería Vilma S.A.C.”, De Iquitos, 2017.*

Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3089>

- **DELGADO, L. (2012)** *Sectores productivos del Perú.*

Recuperado de:

<http://economia-sectoresproductivosdelperu.logspot.com/?m=1>

- **EMPRENDE PYME (2015)** *Tipos de empresa.*
Recuperado de:
<https://www.emprendepyme.net/tipos-de-empresas>
- **ESTRADA, D. y CENTURIÓN, M. (2015)** *El financiamiento en micro y pequeñas empresas, rubro lubricante, avenida pardo cuadra 11, Chimbote, 2013.*
Recuperado de:
<http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo-ciencias-contables/article/view/1099>
- **FERNANDEZ, D. (2015)** *Consideraciones sobre las pymes.*
Recuperado de:
<https://www.fogapi.com.pe/assets/consideraciones-sobre-la-mype----web.pdf>
- **FERRARO, C. y GOLDSTEIN, E. (2011)** *Eliminando barreras: el financiamiento a la PYMES en América Latina.*
Recuperado de:
<https://www.cepal.org/es/publicaciones/35358-eliminando-barreras-financiamiento-pymes-america-latina>
- **FLORES, V. (2017)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías - CHIMBOTE, 2015.*
Recuperado de:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2820>

- **GARCIA, G. y TABOADA, I. (2011)** *Teoría de la empresa: las propuestas de COASE, Alchian y Demsetz, Williamson, Penrose y Nooteboom.*

Recuperado de:

<http://www.scielo.org.mx/pdf/etp/n36/n36a2.pdf>

- **GRECO, O. (2007).** *Diccionario contable (4a. ed.).*

Recuperado de:

<http://www.ebrary.com>

- **LOPEZ, D. (2010)** *Un análisis comparativo del sistema de garantía del financiamiento para las pymes en México y Japón.*

Recuperado de:

http://www.cucea.udg.mx/sites/default/files/departamentos/expresion_economica_23.pdf#page=7

- **MEJIA, R. (2017)** *Caracterización del financiamiento en el mercado “PEDREGAL” HUARAZ, 2015.*

Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1611>

- **MENDOZA, Z. (2017)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo mercantil SAENZ E.I.R.L., Casma 2016.*

Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2030>

- **MORALES, C. (2014).** *Administración financiera.*

Recuperado de:

<https://ebookcentral.proquest.com>

- **PALOMINO, R. (2016)** *El financiamiento mipe en México como medio para su consolidación y desarrollo.*

Recuperado de:

<http://tesis.ipn.mx/handle/123456789/21715>

- **REYES, V. (2018)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016.*

Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3427>

- **SANCHEZ, C.; OSORIO, G. y BAENA, M. (2007)** Algunas aproximaciones a problema de financiamiento de las pymes en Colombia.

Recuperado de:

<http://revistas.utp.edu.co/index.php/revistaciencia/article/view/5629>

- **SEVILLA, A. (2015)** *Comercio.*

Recuperado de:

<http://economipedia.com/definiciones/comercio.html>

- **SUNAFIL (2017)** *Régimen laboral especial de la micro y pequeña empresa.*

Recuperado de:

<http://ucsp.edu.pe/wp-content/uploads/2017/04/PPT-RLE-MYPE-INPA.pdf>

- **VALVERDE, A. y VAZQUEZ, P. (2017)** *El financiamiento de las mype del sector comercio del Perú: caso Importaciones Médicas Velsor S. A. C. de Cañete, 2015.*

Recuperado de:

<http://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo>

- **VASQUEZ, J. (2013)** *Importancia de las MYPES en el Perú.*

Recuperado de:

<http://pymesperuana.blogspot.com/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html?m=1>

- **ZEVALLOS, Q. y LEYVA, R. (2011)** *Determinación de políticas y acceso al financiamiento de capital de trabajo en las MYPES del sector comercio del distrito de Huancayo.*

Recuperado de:

<http://journals.continental.edu.pe/index.php/apuntes/article/view/34>

ANEXOS:

ANEXO 01: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2018								Año 2019							
		Semestre I				Semestre II				Semestre I				Semestre II			
		Mes				Mes				Mes				Mes			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto																
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación																
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación																
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación																
5	Mejora del marco teórico																
6	Redacción de la revisión de la literatura.																
7	Elaboración del consentimiento informado (*)																
8	Ejecución de la metodología																
9	Resultados de la investigación																
10	Conclusiones y recomendaciones																
11	Redacción del pre informe de Investigación.																
12	Reacción del informe final																
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación																
14	Presentación de ponencia en jornadas de investigación																
15	Redacción de artículo científico																

ANEXO 02: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones	0.30	200	60.00
• Fotocopias	0.10	50	5.00
• Empastado	80.00	1	80.00
• Papel bond A-4 (500 hojas)	10.00	250	5.00
• Lapiceros	1.50	10	15.00
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	10.00	30	300.00
Sub total			
Total de presupuesto desembolsable			565.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			1,217.00

ANEXO 03: Financiamiento

El financiamiento de lo presupuestado está a cargo del alumno participante

ANEXO 04: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS GENERAL	HIPOTESIS	METODOLOGIA
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “NUEVO MUNDO	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Nuevo Mundo	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Nuevo Mundo Confecciones” de Chimbote y como se podría mejorar, 2018.	No aplica.	Diseño de la investigación: No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso.
		OBJETIVOS ESPECÍFICOS		Población: Todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

CONFECCIONES” – CHIMBOTE, 2018.	Confecciones de Chimbote y como se podría mejorar, 2018?	1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018. 2. Describir las características del financiamiento de la empresa Nuevo Mundo Confecciones de Chimbote, 2018. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Nuevo Mundo Confecciones de Chimbote, 2018. 4. Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa Nuevo Mundo Confecciones de Chimbote, 2018.		Muestra. Empresa: Nuevo Mundo Confecciones.
--	---	---	--	--

ANEXO 05: Modelos de ficha bibliográfica

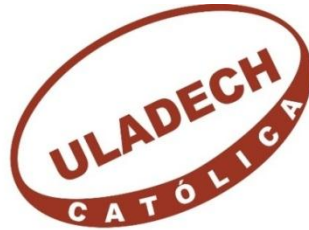
FICHA BIBLIOGRÁFICA
AUTOR:
TÍTULO DEL LIBRO:
TITULO DE LA TESIS:
LUGAR Y FECHA DE EDICIÓN:
NÚMERO DE PAGINA (AS):
PÁGINA WEB:
RESUMEN:

FICHA BIBLIOGRÁFICA
TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD, ETC.
AUTOR: _____ APELLIDO (s), Nombre (s)
TITULO Y SUBTITULO: _____ _____
LUGAR DE EDICIÓN: _____
AÑO EN QUE SE OBTUVO: _____
NÚMERO DE PÁGINAS: _____ NIVEL ACADEMICO OBTENIDO: _____
INSTITUCIÓN Y DEPENDENCIA QUE OTORGA EL NIVEL ACADÉMICO: _____ _____
NOMBRE DEL ASESOR: _____ APELLIDOS (s), Nombre (s).
LOCALIZACIÓN DE LA OBRA: _____

Autor: _____	Editorial: _____
Título: _____	Ciudad, País: _____
Año: _____	_____
Resumen del contenido:	

Numero de edición o impresión: _____	
Traductor: _____	

ANEXO 06: Cuestionario de recojo de información



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

ENCUESTA APLICADO AL GERENTE DE LA EMPRESA DEL ÁMBITO DE ESTUDIO

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la MYPE para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “NUEVO MUNDO CONFECCIONES” –CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2018.**

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

INSTRUCCIONES: Marcar dentro del paréntesis con una (X) la alternativa correcta:

I. RESPECTO A LA MYPE:

- a. ¿En qué sector de la economía se encuentra su empresa?
 - ☒ (x) Comercial
 - ☐ () Servicios
 - ☐ () Industrial
- b. ¿Cuántos trabajadores permanentes tiene su empresa?
 - ☐ () Más de 3
 - ☒ (x) Más de 5

- c. ¿Se encuentra constituida formalmente la empresa?
SI (**x**) NO ()

II. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO:

- a. ¿Financia su empresa con recursos propios?
SI (**x**) NO ()
- b. ¿Financia su empresa con recursos de terceros?
SI (**x**) NO ()
- c. ¿de qué sistema financiero obtuvo el crédito?
- () Banco de Crédito
 - () Banco Scotiabank
 - () Banco Continental
 - (**x**) Banco Interbank
 - () Banco Azteca
 - () Cajas Municipales o Rurales
 - () Edificar
 - () Otros
- d. ¿Ha tenido limitaciones para la obtención de un préstamo?
SI () NO (**x**)
- e. ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?
SI (**x**) NO ()
- f. Monto del préstamo solicitado
- () 1,000 – 5,000
 - (**x**) 6,000 – 10,000
 - () 11,000 – 15,000
 - () 16,000 – 20,000
- g. ¿A qué tasa de interés obtuvo el préstamo?
22.75% anual

h. ¿En qué año obtuvo el último préstamo?

☐ 2016

☐ 2017

☒ 2018

☐ 2019

i. ¿En qué mes obtuvo el préstamo?

☐ Enero

☐ Febrero

☐ Marzo

☐ Abril

☐ Mayo

☐ Junio

☐ Julio

☐ Agosto

☐ Setiembre

☐ Octubre

☐ Noviembre

☒ Diciembre

j. ¿Recibió financiamiento por un plazo mayor a 1 año?

SI (☐) NO (☒)

k. ¿Recibió financiamiento en soles?

SI (☒) NO (☐)

l. ¿Recibió financiamiento en dólares?

SI (☐) NO (☒)

m. ¿Le solicitaron alguna garantía para la obtención de sus créditos?

SI (☐) NO (☒)

n. ¿Tras obtener el crédito incrementaron sus ventas en el último año?

SI (☒) NO (☐)

Muchas gracias por su valiosa colaboración. Les estaré eternamente agradecido.

ANEXO 07: Tabla de tasas de interés activa

TASA DE INTERÉS PROMEDIO DEL SISTEMA BANCARIO

Tasas Activas Anuales de las Operaciones en Moneda Nacional Realizadas en los Últimos 30 Días Útiles Por Tipo de Crédito al 30/10/2019

Tasa Anual (%)	BBVA	Crédito	Pichincha	BIF	Scotiabank	Interbank	Mibanco	Promedio
Pequeñas Empresas	12.13	17.40	19.63	10.65	17.01	15.08	21.79	18.28
Descuentos	14.71	12.47	10.58	11.36	11.76	9.86	-	12.46
Préstamos hasta 30 días	12.28	16.22	-	-	11.44	7.20	49.88	13.88
Préstamos de 31 a 90 días	13.36	11.33	19.28	11.49	14.15	14.33	31.00	14.95
Préstamos de 91 a 180 días	12.93	22.33	22.70	11.31	14.59	17.52	31.12	21.30
Préstamos de 181 a 360 días	13.84	16.47	18.97	8.31	15.18	25.98	25.12	22.78
Préstamos a más de 360 días	11.42	15.13	19.85	9.65	17.30	14.26	20.38	17.33
Microempresas	24.87	22.92	30.56	-	17.63	17.79	37.35	32.82
Tarjetas de Crédito	35.98	23.94	38.50	-	-	-	-	24.62
Descuentos	14.45	14.84	-	-	13.50	4.99	-	8.37
Préstamos Revolventes	14.52	-	-	-	-	16.76	-	16.70
Préstamos a cuota fija hasta 30 días	16.23	-	-	-	-	-	56.24	35.67
Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	15.15	23.97	32.82	-	23.00	18.67	59.74	57.02
Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días	11.11	19.96	36.84	-	8.54	18.60	54.55	45.86
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	14.31	21.22	40.57	-	17.05	29.57	44.65	44.18
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	11.46	16.97	29.59	-	18.12	18.93	29.11	27.81

Nota: Cuadro elaborado sobre la base de la información remitida diariamente por las Empresas Bancarias a través del Reporte N°6. Las tasas de interés tienen carácter referencial. Las definiciones de los tipos de crédito se encuentran en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, aprobado mediante Resolución SBS N° 11356-2008 (Ver definiciones).

INFORME DE ORIGINALIDAD

4%

INDICE DE SIMILITUD

4%

FUENTES DE
INTERNET

0%

PUBLICACIONES

%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

repositorio.uss.edu.pe

Fuente de Internet

4%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias

< 4%

Excluir bibliografía

Activo