



---

**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 “AGRÍCOLA  
NUEVO AMANECER” – CHIMBOTE Y PROPUESTA DE  
MEJORA, 2018.**

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

**AUTOR:**

**PLASENCIA VERA, ITALO YAIR**

**ORCID: 0000-0003-1935-6405**

**ASESOR:**

**MANRIQUE PLACIDO JUANA MARIBEL**

**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**



---

**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  
“AGRÍCOLA NUEVO AMANECER” – CHIMBOTE Y  
PROPUESTA DE MEJORA, 2018.**

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

**AUTOR:**

**PLASENCIA VERA, ITALO YAIR**

**ORCID: 0000-0003-1935-6405**

**ASESOR:**

**MGTR. MANRIQUE PLACIDO JUANA MARIBEL**

**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Plasencia Vera, Italo Yair

ORCID: 0000-0003-1935-6405

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

## **HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR**

Dr. Espejo Chacón Luis Fernando  
Presidente

Mgtr. Ortiz González Luis  
Miembro

Dra. Rodríguez Vigo Miriam Noemí  
Miembro

Mgtr. Manrique Placido Juana Maribel  
Asesora

## **AGRADECIMIENTO**

A mis padres, por el apoyo  
incondicional y sus consejos  
que me ayudaron en el  
desarrollo universitario.

## **DEDICATORIA**

A mis padres, hermanos y  
demás familiares en  
reconocimiento de su apoyo  
incondicional, confianza y  
esfuerzo que me brindaron para  
cumplir mis metas.

## **RESUMEN**

La presente investigación, tiene por objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa Nuevo Amanecer. La investigación fue de tipo descriptiva no experimental, bibliográfico y de caso; será descriptivo ya que se limitará a describir los aspectos más relevantes de las unidades de análisis correspondientes; será no experimental ya que el desarrollo de la investigación se limitará a tomar la relación tal como está en la realidad, y se utilizó la técnica de la encuesta; será bibliográfica porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hará a través de la revisión de la literatura pertinente y será de caso ya que para desarrollar el objetivo específico 2 se tomará una empresa. Obteniendo los siguientes resultados: La empresa Nuevo amanecer accedió al financiamiento del sistema financiero bancario en la que paga un interés del 25% del monto obtenido, pagándose en un plazo de un año y es utilizado para la compra de mercaderías. Como conclusiones: La empresa Nuevo amanecer desarrolla sus actividades con financiamiento de terceros cancelables en el periodo de un año, el destino del financiamiento es la compra de mercaderías.

Palabras clave: Comercio, financiamiento, micro y pequeña empresa.

## **ABSTRACT**

The purpose of this research is to: Describe the main characteristics of the financing of micro and small enterprises in the commercial sector of Peru: Case of the Nuevo Amanecer company. The research was non-experimental, bibliographic and case descriptive; it will be descriptive since it will be limited to describing the most relevant aspects of the corresponding units of analysis; it will be non-experimental since the development of the research will be limited to taking the relationship as it is in reality, and the survey technique was used; It will be bibliographic because to achieve the results of the specific objective 1 it will be done through the review of the relevant literature and it will be the case since to develop the specific objective 2 s a company will take. The following results: The company New Dawn agreed to finance the financial system banking on paying an interest of 25% of the amount obtained, be paid within a year and is used to purchase goods. As conclusions: The new dawn company develops its activities with financing of cancelable third parties in the period of one year, the destination of the financing is the purchase of merchandise.

Keywords: Trade, finance, micro and small enterprises.



## INDICE DE CONTENIDO

<b>EQUIPO DE TRABAJO .....</b>	<b>iii</b>
<b>HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....</b>	<b>iv</b>
<b>AGRADECIMIENTO .....</b>	<b>v</b>
<b>DEDICATORIA .....</b>	<b>vi</b>
<b>RESUMEN.....</b>	<b>vii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>viii</b>
<b>INDICE DE CONTENIDO .....</b>	<b>ix</b>
<b>INDICE DE CUADROS .....</b>	<b>xi</b>
<b>I. INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>12</b>
<b>II. REVISION DE LITERATURA.....</b>	<b>18</b>
2.1 Antecedentes .....	18
2.1.1 Internacionales .....	18
2.1.2 Nacionales .....	19
2.1.3 Regionales.....	21
2.1.4 Locales .....	23
2.2 Bases teóricas .....	24
2.2.1 Teorías de financiamiento .....	24
2.2.2 Teorías de la empresa.....	31
2.2.3 Teorías de la MYPE.....	35
2.2.4. Descripción de la empresa de caso.....	38
2.3 Marco conceptual .....	39
2.3.1 Definición de financiamiento.....	39
2.3.2 Definición de empresa.....	39
2.3.3 Definición de MYPE.....	39
2.3.4 Definición de sector productivo .....	40
2.3.5 Definición de sector comercio.....	41
<b>III. HIPÓTESIS .....</b>	<b>42</b>
<b>IV. METODOLOGÍA.....</b>	<b>43</b>
4.1 Diseño de la Investigación .....	43
4.2 Población y Muestra.....	43
4.2.1 Población.....	43
4.2.2 Muestra.....	43
4.3 Definición y Operacionalización de las Variables .....	44
4.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos .....	44
4.4.1 Técnicas.....	44

4.4.2 Instrumentos .....	44
4.6 Matriz de Consistencia .....	46
4.7 Principios Éticos.....	46
<b>V. RESULTADOS.....</b>	<b>49</b>
5.1 Resultados .....	49
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1 .....	49
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2 .....	52
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3 .....	54
5.1.4 Respecto al objetivo específico 4 .....	55
5.2. Análisis de resultados.....	55
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1 .....	55
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2 .....	56
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3 .....	56
5.1.4 Respecto al objetivo específico 4 .....	58
<b>VI. CONCLUSIONES .....</b>	<b>59</b>
6.1 Respecto al objetivo específico 1: .....	59
6.2 Respecto al objetivo específico 2 .....	59
6.3 Respecto al objetivo específico 3 .....	59
6.4. Respecto al objetivo específico 4 .....	60
<b>ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....</b>	<b>61</b>
Referencias bibliográficas .....	61
Anexos.....	65

## **INDICE DE CUADROS**

<b>Cuadro 01.....</b>	<b>49</b>
<b>Cuadro 02.....</b>	<b>52</b>
<b>Cuadro 03.....</b>	<b>54</b>

## **I. Introducción**

El presente proyecto de investigación tiene por finalidad describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Agrícola Nuevo Amanecer” de Chimbote, 2018.

Dentro del desarrollo de las actividades de una MYPE, en un determinado momento se verán enfrentados a acceder al financiamiento para concretar proyectos de inversión a corto y mediano plazo. Para las MYPE, el financiamiento es el motor que lleva a pensar en cómo crecer el negocio mediante la búsqueda de mejores condiciones de acceso al préstamo y como resultado, se obtiene aumento de productividad, acceso a la innovación tecnológica y el acceso a los mercados internacionales. Dentro de las MYPE, este financiamiento habitualmente es destinado para el capital de trabajo, es decir, financiar la operación diaria dentro de un ciclo financiero; como también es destinado para activos fijos, es decir, activos de larga duración requeridos para su actividad y que en general son créditos a largo plazo ya que la inversión es muy elevada (Banco, 2016).

Las MYPE se han desarrollado mundialmente a partir de los años cincuenta y sesenta del siglo pasado, años en los que fueron consideradas como la gran distorsión en el modelo de desarrollo y crecimiento económico, que en esos años solo se identificaba con la gran empresa y la concentración de capital. En el Perú aparecen a partir de la década de los ochenta, sin embargo ellas se han venido gestando desde los años cincuenta como solución al problema del desempleo y bajos ingresos, a consecuencia de las olas de inmigración que empezaron a llegar del interior del país. Según datos del Ministerio de Trabajo, las MYPE brindan empleo a más del 80% de

la población económicamente activa (PEA) y generan cerca de 45% del producto bruto interno (PBI). Constituyen pues, el principal motor de desarrollo del Perú (Vasquez, 2013).

El mundo actual exige a las MYPE innovación dado los tiempos en la nos encontramos y el Perú no es ajeno a dichos cambios mundiales, debido a que la mayoría de las empresas son iniciadas como pequeños proyectos de gente emprendedora; es más en los últimos años se ha demostrado que el Perú es un país de emprendedores. Esta afirmación, está respaldada por el Global Entrepreneurship Monitor (GEM), que analiza todos los elementos que forman parte del proceso emprendedor de los países. De acuerdo a este estudio, concebido de manera conjunta por el Babson College (USA) y el London Business School (Reino Unido), el Perú tiene el más alto índice de actividad emprendedora a nivel mundial (40.2). Es decir, cuatro de cada diez peruanos adultos, en promedio, realiza algún tipo de actividad emprendedora. Es por esta razón que la gran mayoría de empresas en nuestro país son unipersonales, micro y/o pequeñas empresas. Sin embargo, si analizamos la orientación exportadora de las micro y pequeñas empresas peruanas, sin considerar a las empresas unipersonales, podemos concluir que en promedio sólo el 1.8% de este tipo de empresas se dedica a la exportación. (Braulio, 2017)

En América Latina y el Caribe existen 10 millones de micro y pequeñas empresas que generan la mayor parte del empleo de esta región, según informe de la Organización Internacional de Trabajo (OIT). Las MYPEs generan alrededor del 47% del empleo, es decir, dan puestos de trabajo a 127 millones de personas en América Latina y el Caribe. El director de la OIT dijo que el predominio de las

MYPEs plantea un desafío para los países de la región ya que son los principales nichos de informalidad y baja productividad (Redacción, 2015) .

Las MYPE constituidos formalmente tienen la facilidad del acceso a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. El beneficio de optar por una alternativa es que "no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos". Pero antes de acceder a un medio de financiamiento, se sugiere, necesariamente que el empresario determine hasta que punto está habilitado a endeudarse, para ello, es indispensable que conozca su nivel de capacidad de endeudamiento y, en tercer lugar, fijar los costos efectivos de financiamiento. Un punto indispensable es la regulación, antes de tomar una decisión, es necesario que el empresario observe si la entidad que le está ofreciendo el financiamiento es supervisado por la SBS (Rivas & Rojas, 2013).

Es necesario contar con un financiamiento para el logro del éxito en un negocio, es decir, la colocación de dinero para poder comenzar un negocio ya sea nuevo o para hacerla crecer. Muchas de las MYPE no logran persistir en el mercado debido a la falta de los recursos financieros. Puede haber dos fuentes posibles de financiamiento: las internas y externas. Las internas pueden ser utilidades reinvertidas, aportaciones de los socios, venta de activos, etc. Las externas son las que otorgan entidades terceras como, proveedores, anticipos, banca privada, instituciones financieras, etc (Benito, 2016).

En nuestro país, las MYPE comprenden el 96,5% de las empresas que existen. De acuerdo a la sociedad de Comercio Exterior del Perú (ComexPerú), aumenta año tras

año, mientras que el número de medianas y grandes empresas ha decaído frente al 2016. Aquí es donde radica el problema: de todos estos negocios, que conforman 5,7 millones de empresas, cerca del 80% aún son informales y dan trabajo por lo menos 8,13 millones de personas, cifra que aumento comparado con el del 2016, que llego a 7,7 millones de empleos generados (Villar, 2017).

En el Perú, las MYPE juegan un rol muy importante ya que aportan al PBI, ya que en el último año, ha aportado aproximadamente el 40% del PBI y están dentro de las mayores impulsadoras de la economía del Perú; ayudan a la generación de empleo, dicho de paso inclusión social, innovación y lucha contra la pobreza, en conjunto las MYPE generan el 47% del empleo en América Latina; créditos MYPE, las cajas Municipales de Ahorro y Crédito al mes de Enero del 2018 colocaron 11,831 millones de soles respecto a los 10,406 millones de soles de Enero del 2017 (PQS, 2017).

En Ancash, al igual que otras 4 regiones presentaron un crecimiento del 9.5% en julio del 2018, cifra superior al promedio nacional, debido a los créditos microempresas. El portal Sentinel señaló que la cartera de créditos a las microempresas, en julio de 2018, creció en un 4.6%. Dicho incremento marca una recuperación respecto al mes anterior (4.2%) y equivale a S/ 10, 977 millones. Asimismo, la cartera de clientes para dicho segmento también tuvo un aumento porcentual del 8.2%, el segundo porcentaje más alto en lo que va del 2018. (Urbina, 2018)

Por todo ello y otros aspectos el enunciado del problema de investigación 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 Amanecer” de Chimbote y cómo se podría mejorar, 2018?**

Para dar respuesta al enunciado del problema, nos planteamos el siguiente objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Agrícola Nuevo Amanecer de Chimbote y hacer una propuesta de mejora.

Así mismo para poder dar respuesta a nuestro objetivo general he planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Nuevo Amanecer de Chimbote, 2018.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Nuevo Amanecer de Chimbote, 2018
4. Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa “Agrícola Nuevo Amanecer” de Chimbote, 2018.

El presente trabajo de investigación se justificará en que nos permitirá describir las características del financiamiento de las MYPE del sector comercio del Perú: Caso de la empresa Nuevo Amanecer.

La investigación también se justifica porque su elaboración, presentación y aprobación, me permitirá obtener el título profesional de contador público, tal como



lo regula el reglamento interno de la universidad y la ley universitaria y a la vez contribuirá con la mejora de la calidad de enseñanza en la universidad Uladech.

El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. Obteniendo los siguientes resultados: La empresa Nuevo amanecer obtiene financiamiento mediante el sistema bancario a corto plazo y que a la vez lo utiliza principalmente para el capital de trabajo, es decir, compra de mercaderías; la forma de pago es mensual. Como conclusiones: La empresa Nuevo amanecer ha solicitado financiamiento a terceros al sistema financiero bancario para destinarlo al capital de trabajo para el desarrollo de sus actividades.

## **II. Revisión de La Literatura**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacionales**

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

Gonzales (2014) en su tesis para optar el título de magister en contabilidad y finanzas denominada: “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá – 2014”, realizado en la ciudad de Bogotá – Colombia. Cuyo objetivo general fue: Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá. Su diseño de investigación fue descriptivo bibliográfico y documental, llegó a las siguientes conclusiones: Determinó que el financiamiento depende mucho de la gestión financiera de la empresa, que si bien no es la única limitación que presentan las organizaciones, sí constituye una de las causas que dificulta el acceso a diferentes alternativas de financiamiento.

Rojas (2015) en su investigación titulada: Financiamiento público y privado para el sector Pyme en la Argentina, realizado en Argentina. El objetivo general planteado fue: Investigar las causas por las cuales las pymes no acceden a las fuentes de financiamiento público, en Argentina, para el periodo 2002 - 2012 y privado. La metodología utilizada fue cualitativa. Las conclusiones fueron: Las Pymes representan el 99 % de la totalidad de las

empresas de dicho país, generando el 70 % del trabajo y un 42 % de las ventas totales. La importancia de las MIP y MEs es las distintas economías del mundo es debido a que las micro, pequeñas y medianas empresas conforman una porción muy importante de la actividad económica. Al igual que en la Argentina, en casi todos los países del mundo, más del 90 % de estas, son quienes generan más de la mitad del empleo y una fracción algo menor del producto nacional. En muchos países representan el sector más dinámico de la economía, brindando un relevante componente de competencia, así como también de ideas, productos y nuevos trabajos.

### **2.1.2 Nacionales**

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

Balladares (2017), en su tesis para optar el título de contador público denominada: Caracterización del financiamiento del sector microempresarial -comercial en el Perú. Caso: bodega comercial mi Karen Ayabaca -Piura, 2016; que tiene por 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 y de metodología de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; llega a las siguientes conclusiones: La empresa en estudio, recurrió al financiamiento

a través de terceros por parte de la caja municipal de Piura, por un monto de 10,000 soles, pactándose devolver en el plazo de 12 meses a una de interés del 30%, dicho crédito fue destinado para la compra de mercaderías .

Lopez (2017), en su tesis para optar el título profesional de contador público denominada: Caracterización del financiamiento de Las micro y pequeñas empresas, sector Comercio del Perú caso: Empresa “Representaciones Palacios Empresa Individual de Responsabilidad Limitada”, Sullana, propuesta de mejora Año 2017; que tiene por objetivo general Determinar y describir las caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, sector comercio caso: empresa de ventas de motos “representaciones palacios, empresa individual de responsabilidad limitada Sullana propuesta de mejora año 2017; y de metodología de tipo cuantitativo y descriptiva-no experimental, llega a las siguientes conclusiones: La empresa en estudio recurrió al financiamiento de terceros, por parte de la banca formal, siendo el banco Mi Banco por un monto de S/.22,641 pactándose devolver en el plazo de 6 meses pagando una tasa de interés mensual de 1.90% equivalente a 11.38% por los 6 meses. El crédito otorgado fue destinado para la compra de mercadería.

Marina (2019), en su tesis para optar el título profesional de contador público denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Comercial Zaragoza

E.I.R.L.” - Moyobamba, 2016, tiene por objetivo general Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Comercial Zaragoza E.I.R.L.” de Moyobamba, 2016; y metodología fue bibliográfica-documental y de caso, llega a las siguientes conclusiones: La empresa en estudio recurre al sistema no bancario (Caja Piura) para solicitar créditos, debido a que les ofrecen mayores facilidades en un corto plazo, con una tasa de interés anual de 42.99%, el cual es invertido en capital de trabajo.

### **2.1.3 Regionales**

En el presente informe se entiende por antecedentes regionales, a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en la región Ancash, menos la provincia del Santa; donde se hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Carhuayano (2017) en su tesis informe de tesis para optar el título de: contador público titulada Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial Maldonado E.I.R.L. de Casma 2016, que tiene como objetivo general Determinar y describir las características del financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L de Casma 2016 y de metodología de tipo y nivel descriptivo, llega a las siguientes conclusiones, la empresa en estudio Comercial Maldonado E.I.R.L. recurre al financiamiento por parte de las instituciones bancarias, ya que estas les ofrece mejores opciones para la adquisición de créditos a un corto plazo y fue utilizado para adquirir activos, acondicionar el local y capital de trabajo.

Casimiro (2016), en su tesis para optar el título profesional de: contador público titulada: Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Huarmey, 2015, que tiene como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Huarmey, 2015; con metodología descriptiva-no experimental; llega a las siguientes conclusiones: El 80% financia sus actividades de terceros, y de este el 56% financia por parte de las entidades bancarias, el 60% indica que el crédito fue otorgado a un corto plazo y el 75% invirtió el crédito en capital de trabajo.

Celis (2018), en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librerías de la provincia de Huaraz, periodo 2016, que tiene como objetivo general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector comercio rubro librerías de la provincia de Huaraz, 2016, tiene de metodología de tipo cuantitativa y cualitativa y de nivel descriptivo, llega a las siguientes conclusiones, el 67% indicó que el tipo de financiamiento que utilizan los micro empresarios es el financiamiento bancario, el 67% de los micro empresarios se encuentran satisfechos con la tasa de interés cobrada por el crédito obtenido, el 87% afirmó que si utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para obtener préstamo para su MYPE, el 80% de los micro empresarios solicitó un crédito bancario.

#### **2.1.4 Locales**

En el presente informe se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad de la provincia del Santa; donde se hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Rodríguez (2015), en su tesis para optar el título de licenciado en contabilidad titulada Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de la MYPE, sector comercio, productos agrícolas del distrito de Moro, que tiene como objetivo general Describir la principales características del Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de la MYPE comercio, productos agrícolas del distrito de Moro, concluye que: el 100% recurrió al financiamiento de terceros, mediante las entidades no bancarias, siendo las cajas de ahorro y crédito, el 80% invirtió el crédito en capital de trabajo, 10% para mejorar o ampliar el local y 10% en activos fijos.

Sánchez (2019), en su tesis para optar el título profesional de: contador público titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Extintores e. Mendoza E.I.R.L.” – Chimbote, 2018, que tiene por objetivo general Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Extintores E. Mendoza E.I.R.L. – Chimbote, 2018 y de metodología descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; llego a las siguientes conclusiones, que la empresa en estudio financió sus actividades económicas con fondos de terceros, obtuvo financiamiento de

las entidades no bancarias formal (MI BANCO), a una tasa de 2,6% mensual por un monto de S/ 10,000.00 el crédito obtenido fue de corto plazo; asimismo, el crédito recibido lo invirtió en capital de trabajo.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Teorías de financiamiento**

El núcleo de la teoría financiera se desarrolla bajo un conjunto de supuestos generalmente conocidos como los supuestos de mercado perfecto. De este conjunto de supuestos emergen conclusiones respecto de las decisiones de inversión y financiamiento de las empresas, que son elegantes y atractivas en su simplicidad. La primera conclusión establece que las decisiones de inversión y financiamiento son separables y que las empresas pueden elegir entre todos los proyectos de inversión disponibles y ordenar los mejores, sin reparar en la forma en que dichos proyectos son financiados. (Schnettler, 2002)

En la práctica cuando los propietarios de las empresas evalúan las consecuencias de financiarse de una determinada forma (eligen su estructura de capital), consideran generalmente una larga variedad de costos y beneficios. La decisión de elegir una estructura de capital es tan compleja, que no existe un sólo modelo que pueda capturar todos los aspectos distintivos relevantes. Lo anterior resulta aún más significativo en el caso de micro y pequeñas empresas (MYPE), en las cuales ciertas características las diferencian de las grandes empresas. Las MYPE poseen habitualmente una porción de mercado relativamente pequeña, esto enfatiza la imposibilidad de la empresa de afectar su ambiente; las MYPE presentan especificidad en el producto ofertado a



clientes que son por definición particulares, en este contexto las MYPE son evaluadas como más riesgosas de acuerdo al grado de incertidumbre dado por demandas no estables; a menudo la gerencia de los pequeños negocios reside en una persona, el gerente/propietario; el dinero invertido en los negocios es habitualmente dinero perteneciente al gerente/propietario (s), no dinero proveniente de inversores externos e impersonales lo que significará problemas de composición de cartera para el empresario y subinversión. (Schnettler, 2002)

#### ***2.2.1.1. Fuentes de financiamiento***

Planeta (2015), Señala diversas fuentes de financiamiento y son las siguientes:

##### **A. Ahorros personales**

En la mayor parte de los negocios, una de las principales fuentes de capital, se originan de los ahorros y también de otras formas de bienes personales. A menudo, incluso se frecuenta el uso de las tarjetas de crédito para concretar el financiamiento de las obligaciones de los negocios de acuerdo a sus necesidades. Importante a la vez que por este medio de financiamiento no tenemos la obligación de devolver el dinero ni del pago de intereses.

##### **B. Amigos y parientes**

Los medios privados como los amigos y la familia, son otras de las opciones de obtener liquidez para el financiamiento de la empresa, mayormente por este medio se financian sin la necesidad de aplicar intereses o puede ser a una tasa de interés baja, que a la vez resulta muy beneficioso para el inicio

de operaciones. Importante a la vez que los que presten dinero deben estar conscientes de la capacidad de poder pagar y del grado de la responsabilidad.

### **C. Bancos y uniones de crédito**

Este es uno de los medios más usuales y típicos de financiamiento. Dichas instituciones otorgan el préstamo previo estudio y análisis aplicado a la compañía en su capacidad de poder pagarlo, y a la vez si se demuestra que la solicitud esté bien justificada para poder hacer efectivo el préstamo.

### **D. Entidades de capitales de inversión**

Las entidades solicitan apoyo a las entidades que se hallan en proceso de expansión o de crecimiento, y a cambio del favor estas entidades piden a cambio acciones o intereses parciales del negocio.

#### ***2.2.1.2. Sistema de financiamiento***

El sistema financiero en el Perú está compuesto por el conjunto de instituciones bancarias, financieras y demás instituciones, sea de derecho público o privado y que son autorizados por la SBS.

Sabino (2005), señala las clases de sistema de financiamiento en el Perú:

#### **A. Sistema financiero bancario**

Constituido por las instituciones bancarias del país, aquí rigen el Banco Central de Reserva del Perú, el Banco de la Nación y la Banca Comercial y de Ahorros.

- **Banco Central de Reserva del Perú:** Es la autoridad monetaria encargada de la emisión de la moneda nacional, administrar reservas internacionales del país y regular operaciones del sistema financiero nacional.
- **Banco de la Nación:** Agente financiero del estado, que se encarga de las operaciones bancarias dentro del sector público.
- **Banca Comercial:** Son las instituciones financieras cuyo negocio consiste principalmente en recibir dinero del público en depósito u otra modalidad contractual y usar ese dinero en concesión de créditos en diferentes modalidades o en aplicarlos en operaciones sujetas a riesgo de mercado.

Entre estos bancos tenemos:

- ✓ Banco de Crédito
- ✓ Banco Continental
- ✓ Banco Financiero del Perú
- ✓ Banco Internacional del Perú – INTERBANK

## **B. Sistema financiero no bancario**

- **Financieras:** Está conformada por las instituciones que captan recursos del público y cuya especialidad consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero.
- **Cajas municipales de ahorro y crédito:** Son entidades financieras que captan recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las MYPE.

- **Entidad de desarrollo a la pequeña y micro empresa – EDPYME:**  
Son las instituciones cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro-empresa.
- **Cajas rurales:** Son las entidades que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro-empresa.

#### ***2.2.1.3. Costos de financiamiento***

El costo de financiamiento está dado por la tasa de interés del préstamo que exigen las entidades financieras, que se derivan de las necesidades de financiamiento de una empresa en lo que se refiere a líneas de crédito y fondos que han requerido para garantía de la marcha del negocio (Emprendepyme, 2009).

#### ***2.2.1.4. Plazos de financiamiento***

El financiamiento se puede dividir en financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo, Planeta (2015) señala los diferentes plazos del financiamiento:

##### **A. Financiamiento a corto plazo**

- **Crédito Comercial:** Es el uso que le da las empresas a sus cuentas por pagar que tiene en posesión, tanto de los pasivos a corto plazo que tiene acumulado, como pueden ser los impuestos por pagar, las cuentas que tienen por cobrar y del financiamiento del inventario como origen de sus recursos.

- **Crédito Bancario:** Es un tipo de financiamiento que usualmente se da a corto plazo, por este medio las empresas obtienen financiamiento a través de los bancos, a la vez señalar que el crédito es un procedimiento financiero en la que una compañía financiera le concede a otra entidad privada una cierta cantidad de dinero por medio de una cuenta que tiene a disposición y que se compromete a la devolución del dinero en posesión y además del pago de un interés por el uso del dicho dinero.
- **Línea de Crédito:** Es la representación del crédito que posee una empresa de forma permanente y que se puede usar en cualquier momento y que también deber ser cubierto en los plazos que anteriormente se han indicado mediante un contrato pactado entre banco y el cliente.
- **Papeles Comerciales:** Son pagarés que se emiten a un acorto plazo por entidades financieras o las grandes entidades industriales, y también se pueden vender, sea de forma directa o también por intermediarios, en compensación de cesión de mercancías, mediante la realización de trabajos encargados o de la algunas prestación de servicios de comercio.
- **Financiamiento a través de Inventarios:** Dentro de las entidades, el uso de los inventarios es un medio de financiamiento, muy aparte de los demás tipo de financiamientos. El financiamiento mediante los inventarios se da cuando estos bienes se usan como garantía para la generación de un préstamo y que da derecho al acreedor la toma de posesión de las garantías en el caso de que la entidad omita el cumplimiento de las obligaciones.

## **B. Financiamiento a largo plazo**

- **Hipoteca:** Es un acuerdo en la que la compañía y la entidad financiera, que le otorga a la entidad financiera el derecho de posesionar la propiedad en el caso que no se dé cumplimiento al pago del dinero del préstamo y además de los intereses.
- **Acciones:** Es una de las partes en la que se fracciona el capital dentro de una sociedad, en especial dentro de las sociedades anónimas. Son todas las partes iguales en la que se le divide el capital social dentro de una sociedad anónima.
- **Bonos:** Es un certificado escrito de deuda, es decir, un compromiso futuro de pago y que está debidamente documentado, y que a la vez en este se determina el plazo, monto, moneda y secuencia de pagos. Los bonos comprenden una obligación en la que responsabiliza al deudor al pago de una determinada suma y una determinada fecha, como también del abono de los intereses que el documento señale.
- **Arrendamiento financiero:** Es un contrato en la que negocian tanto el propietario de los bienes y la empresa a la cual se le otorga el uso de los bienes durante un determinado periodo y a través del pago de una renta fija, el contenido del contrato puede tener variaciones según la situación y de las necesidades de cada parte.

### ***2.2.1.5. Facilidades de financiamiento***

En el marco normativo del Perú, se encuentra la Ley N°30308 Ley que modifica diversas normas para promover el financiamiento a través del factoring y el descuento, esta ley forma parte del Plan Nacional de

Diversificación Productiva, cuyo propósito fundamental es mejorar las condiciones de financiamiento de las MYPE y aumentar su productividad.

El factoring es un instrumento de financiación que reconoce a las facturas el carácter de título valor, permitiendo su cesión y endoso, y facultando a sus poseedores para obtener liquidez a través de empresas de factoring o entidades de crédito.

Esta disposición normativa pretende suprimir las barreras de entrada a las que deben hacer frente las MYPE a la hora de acceder al mercado del factoring, favoreciendo la competencia entre las entidades que brindan este servicio. Así mismo, configura la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT) como la entidad encargada de fiscalizar el cumplimiento de las obligaciones dispuestas en la presente Ley.

Esta norma dispone que las imprentas autorizadas por la SUNAT tendrán que emitir una tercera copia en todas las facturas comerciales, con el fin de facilitar que las MYPE puedan transferirlas a terceros a cambio de dinero, de manera más rápida y sencilla, lo que les permitirá acceder al sistema financiero, obteniendo liquidez a corto plazo sin necesidad de endeudarse y a una tasa de descuento más competitiva (Progreso, 2015).

## **2.2.2 Teorías de la empresa**

### **2.2.2.1 Teoría de la empresa**

En un análisis, Águila, percibe a las empresas en dos perspectivas. Una, por un lado percibiéndolo como entes de producción de servicios y de bienes, es decir, examinando qué mezcla de los elementos de la producción puede ser

la que más resulta conveniente para adquirir los bienes o servicios que la empresa coloca en oferta. Este panorama sirve para el análisis de las relaciones que hay entre las entidades dentro del mercado y también a los juristas les resulta de interés y también para dar explicación, en la incidencia de las compañías, sobre de la modalidad en la que se seleccionan a los miembros que no consiguen llegar a máximo la producción al menor costo de la que se puede ejecutar. Y en el segundo panorama, estudiado desde su interior, es decir, analizando los vínculos que unen a los sujetos que contribuyen a los distintos componentes de producción que se mezclan en la empresa. Se encuentran los titulares de elementos de producción los trabajadores, accionistas, obligacionistas y demás colaboradores que otorguen dinero a la empresa; administradores que contribuyen con algún tipo de labores especiales y que intervienen como los representantes de los accionistas; proveedores, que contribuyen con materia prima o por realizan la produjo mediante encargo el producto terminado (Águila, 2016).

#### ***2.2.2.2. Clasificación de la empresa***

Las empresas tienen diversas clasificaciones, Soto (2015), señala las siguientes.

Según su actividad o giro se pueden clasificar en:

##### **A. Empresas Industriales**

Su actividad es la producción de bienes mediante la transformación o extracción de materias primas, a la vez se clasifican en: extractivas, que extraen recursos naturales sean o no renovables; manufactureras, las que



transforman las materias primas en productos terminados y agropecuarias, que tienen la función de la explotación agrícola ganadera.

## **B. Empresas Comerciales**

Son las empresas intermediarias entre el productor y consumidor, donde su principal función es la compra y venta de productos terminados aptos para la comercialización. A la vez estas se clasifican en:

- **Mayoristas:** Realizan ventas a otras empresas en volúmenes grandes.
- **Menudeo:** Venden productos en grandes cantidades o unidades para la reventa o para el consumidor final.
- **Minoristas o Al Detalle:** Venden productos en pequeñas cantidades al consumidor final.
- **Comisionistas:** La venta es realizada a consignación en donde se aprecie cierto margen de ganancia o una comisión.

## **C. Empresas de Servicios**

Son las empresas que brindan servicios al público, que pueden tener o no fines de lucro; Son otra forma de empresas comerciales, sino que el valor ofrecido es intangible. Estas a la vez se pueden clasificar en:

- **Servicios públicos varios:** comunicaciones, energía, agua.
- **Servicios privados varios:** servicios administrativos, contables, jurídicos.
- Transporte
- Turismo
- Instituciones financieras

- Educación

Según su forma jurídica, se puede clasificar en:

#### **D. Empresas Individuales**

Está conformada por una sola persona y que este responde frente a terceros con sus bienes con responsabilidad solidaria e ilimitada o hasta el monto aportado a la empresa, en el caso de las EIRL.

#### **E. Sociedades**

Son las que se conforman por varias personas, empresas de Sociedad Colectiva, Sociedad de Responsabilidad Limitada, Sociedad Anónima y Sociedades en Comandita.

#### **F. Unión Temporal de Empresas**

Es una colaboración puntual de dos o más empresas en un proyecto en concreto, se da frecuentemente en las obras civiles, donde las empresas constructoras se unen para aspirar proyectos que por separado no podrían.

Según su finalidad se pueden clasificar en:

#### **G. Sin ánimo de lucro**

Organizaciones cuyo fin no es aumentar la facturación sino tener un impacto social positivo. Sus ingresos están destinados a la supervivencia económica de la empresa, buscan ser viables en vez de rentables. Aunque tengan colaboradores que trabajen de forma desinteresada también pueden tener trabajadores asalariados si el funcionamiento de la empresa lo requiere.

## **H. Con ánimo de lucro**

No hace falta presentar estadísticas oficiales para saberlo, son la mayoría. Dentro de este grupo hay casi infinitos puntos de vista; empresas a las que no les importa nada más que la cuenta de resultados o empresas que valoran otros factores como el desarrollo sustentable o la satisfacción de sus empleados.

## **I. Con fines sociales**

Este es el fin último de las empresas públicas, maximizar el bienestar de los ciudadanos del país.

## **J. Con fines deportivos**

Existen clubes deportivos que tienen más volumen de negocio que muchas multinacionales. Estos clubes son empresas pero no se gestionan con un criterio económico. Su finalidad es maximizar los resultados deportivos.

### **2.2.3 Teorías de la MYPE**

#### **2.2.3.1 Teoría de la MYPE**

Una MYPE, es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, y que tiene como objetivo el desarrollo de actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

La Ley MYPE te ayuda a lograr la formalidad para que puedas atender a clientes más grandes y más exigentes.

**La Ley Facilita el proceso de formalización.** Ahora puedes constituir tu empresa en 72 horas: inicia tus trámites de RUC en un solo lugar y así podrás obtener el permiso para emitir comprobantes de pago.

**La Ley fomenta la socio actividad.** Si no produces en cantidades necesarias para atender a clientes más grandes con productos de calidad, ahora puedes asociarte y tener prioridad para el acceso a programas del Estado.

**La Ley promueve las exportaciones.** Si aún no contactas con clientes de otros países, ahora puedes acceder a información actualizada sobre oportunidades de negocios y tienes la posibilidad de participar en los Programas para la Promoción de las Exportaciones.

**La Ley facilita el acceso a las comprar estatales.** Si no haz intentado venderle al Estado, ahora tienes la oportunidad de acceder a información sobre los planes de adquisición de las entidades estatales. Además, recuerda que las MYPE tiene una cuota del 40 % de las compras estatales.

**Ley 29051,** Ley que regula la participación y la elección de los representantes de las MYPE en las diversas entidades públicas. 37 Tiene como objeto de ley contar con representantes gremiales democráticamente elegidos, a fin de que tengan la suficiente capacidad de diálogo y concertación. También se busca que generen, al interior de sus instancias, las propuestas válidas para el tratamiento de la problemática MYPE.

**En el aspecto tributario.** Se modifica el Decreto Legislativo N° 973 simplificando el régimen de recuperación anticipada del Impuesto General a

las Ventas y dispone que mediante Resolución Ministerial del sector competente se aprobará a las personas naturales o jurídicas que califiquen para el acogimiento a este régimen, así como los bienes, servicios y contratos de construcción que permitirán la recuperación anticipada del IGV para cada convenio; recordemos que anteriormente debía ser aprobado por Resolución Suprema refrendada por el Ministro de Economía y Finanzas, lo que hacía más engorroso el trámite correspondiente.

**En el aspecto laboral:** Se modifica el TUO de la Ley de Promoción de la MYPE que fuera aprobado por Decreto Supremo 007-2008-TR, que a partir de esta norma se denominará “Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial”, la misma que ahora tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), estableciendo políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción, con el objeto de impulsar el emprendimiento y permitir la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas.

Basado en estos factores, se puede elaborar una tipología de MYPE de tres tipos:

### **A. MYPE de Acumulación**

Tiene la capacidad de generar utilidades para mantener su capital original e invertir para el desarrollo de la empresa, tiene mayor cantidad de activos y mayor capacidad de generación de empleo.

### **B. MYPE de Subsistencia**

No tienen capacidad de generar utilidades, en agravio de su capital, dedicado a actividades que no requieren de transformación substancial de materiales o deben realizar dicha transformación con tecnología primaria, Proveen un flujo de caja vital, pero no incide de modo significativo en la generación de empleo.

### **C. Nuevos Emprendimientos**

Iniciativas empresariales pensadas desde un enfoque de oportunidad, es decir como una opción superior de autorrealización y de generación de ingresos. El plan nacional apunta el hecho que los emprendimientos se dirigen a la innovación, creatividad y cambio hacia una situación económica mejor y más grato ya sea para iniciar un negocio como para mejorar y hacer de las empresas más competitivas.

#### **2.2.4. Descripción de la empresa de caso**

La empresa “Agrícola Nuevo Amanecer”, con domicilio fiscal se encuentra ubicado en Av. Gálvez N° 103, Chimbote, provincia del Santa, departamento Ancash; su representante legal es el señor Echevarria Perez Luis Roger con RUC N° 10401232554. Tiene como actividad económica la venta de insumos agrícolas. Inicio de actividades económicas el 17 de octubre del 2015.

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Definición de financiamiento**

Se conoce como financiamiento al mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se otorga un crédito a una persona, empresa u organización para la realización de un proyecto, adquisición de bienes o servicios, cubrir gastos de actividades u obras o cumplimiento de compromisos con proveedores. Es un motor importante para el desarrollo de la economía, ya que permite que las empresas accedan a recursos para llevar a cabo sus actividades, planificar y expandirse. La forma más común de obtener financiamiento es mediante préstamos o créditos a entidades bancarias, generalmente es dinero que debe ser devuelto en el futuro, con o sin intereses, íntegramente o en cuotas (Significados, 2015).

### **2.3.2 Definición de empresa**

Una empresa es una organización de personas que tienen objetivos en común, que es el de obtener beneficios, es una unidad productiva agrupada y dedicada a desarrollar una actividad económica con ánimo de lucro. Es una unidad formada por un grupo de personas, bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir o prestar un servicio que cubra una necesidad y por el cual obtengan beneficios (Debitoor, 2016).

### **2.3.3 Definición de MYPE**

SUNAT (2008), señala que las Micro y Pequeñas empresas es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la ley vigente, y que tiene como objetivo, desarrollar actividades de transformación, extracción,

producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Las MYPE cumplen con las siguientes características:

**A. Niveles de ventas anuales**

- La microempresa hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias
- La pequeña empresa desde 150 Unidades Impositivas Tributarias hasta 1700 Unidades Impositivas Tributarias.

**2.3.4 Definición de sector productivo**

Son las distintas ramas o divisiones de las actividades económicas, y que atiende al tipo de proceso que se desarrolla. Aquí encontramos tres grandes sectores, EAE (2017) señala los siguientes:

**A. Sector primario**

Está formado por las actividades económicas relacionadas con la transformación de los recursos naturales en productos primarios no elaborados.

**B. Sector secundario**

Reúne la actividad artesanal e industrial manufacturera, mediante los cuales los bienes provenientes del sector primario son transformados en nuevos productos.



### **C. Sector terciario**

Dedicado, sobre todo a ofrecer servicios a la sociedad, personas y empresas, lo que significa una gama amplia de actividades que está en constante aumento.

#### **2.3.5 Definición de sector comercio**

Denominado comercio a la actividad socioeconómica que consiste en la compra y venta de bienes, sea para el uso, para la venta o para la transformación. Es el cambio de algo a cambio de otra cosa del mismo valor. Por actividades comerciales o industriales entendemos el intercambio de bienes o de servicios que se afectan a través de un comerciante, el comerciante es la persona ya sea física o jurídica que se dedica al comercio de forma habitual, tal como las sociedades mercantiles. (Scian, 2002)

### **III. Hipótesis**

Dado que la investigación será: descriptiva, bibliográfica, documental y de caso no habrá hipótesis.

Según Galán (2009), no todas las investigaciones llevan hipótesis, solo se da en algunos casos, las cuales las requieran. 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 solo aquellas que buscan evaluar relación entre variables o explicar qué causas requieran formular hipótesis.

## **IV. Metodología**

### **4.1 Diseño de la Investigación**

El diseño de la investigación: no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. Será no experimental porque en la investigación no se manipulará nada, es decir, el desarrollo de la investigación se limitará a tomar la relación tal como está en la realidad sin manipular nada. Será descriptivo porque la investigación se limitará a describir los aspectos más relevantes de las unidades de análisis correspondientes. Será bibliográfica porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hará a través de la revisión de la literatura pertinente. Será documental porque para conseguir los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 se utilizarán documentos (sobretudo estadístico) pertinentes. Y por último será de caso porque en el desarrollo del objetivo específico 2 se tomará una sola institución o solo una empresa.

### **4.2 Población y Muestra**

#### **4.2.1 Población**

Empresas comerciales del Perú.

#### **4.2.2 Muestra**

Empresa comercial Nuevo Amanecer.

### 4.3 Definición y Operacionalización de las Variables

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL		
		DIMENCIONES	SUBDIMENCIONES	ITEM
Financiamiento	El conjunto de recursos monetarios (dinero en efectivo) que permite financiar las inversiones necesarias para el correcto funcionamiento de una empresa. Por supuesto, este dinero no suele ofrecerse de forma gratuita, por lo que tiene un coste para la empresa en el momento de su devolución.	Fuentes de Financiamiento	Fuente interna Fuente externa	1
		Sistema de Financiamiento	Sistema bancario Sistema no bancario Sistema informal	2
		Costo de Financiamiento	Tasas de interés	3
		Plazos de Financiamiento	Corto plazo Largo plazo	4
		Facilidades de Financiamiento	Sistema bancario Sistema no bancario Sistema informal	5
		Usos de financiamiento	Activo corriente Activo no corriente Pasivos Corriente	6
		Otros	Otros	

### 4.4 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

#### 4.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizarán las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (objetivo específico 1); entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

#### 4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizarán las siguientes herramientas: fichas bibliográficas (objetivo específico 1); cuestionario (objetivo específico 2) y cuadro de elementos de comparación (objetivo específico 3).

#### **4.5 Plan de Análisis**

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento, fichas bibliográficas, luego estos resultados serán escritos en el cuadro 01 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados se observará dicho cuadro 01 con la finalidad de agrupar las características de la variable que coinciden según los autores (antecedentes regionales); luego, estos resultados serán comparados con los resultados similares establecidos por los antecedentes internacionales pertinentes; y por último, estos resultados serán comparados y explicados a las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se utilizará la técnica de la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario con preguntas cerradas pertinentes, luego estos resultados serán descritos en el cuadro 02 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados se compara estos resultados con los resultados con los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales (si es que hubiera). Finalmente estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y marcos conceptual pertinente.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizará la técnica del análisis comparativo, luego, estos resultados serán especificados descritos en el cuadro 03. Para hacer el análisis de resultados se comparará los resultados del objetivo específico 1 con los resultados del objetivo específico 2, estableciendo sus coincidencias o no coincidencias. Finalmente, estos resultados serán

comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

#### **4.6 Matriz de Consistencia**

Ver Anexo 02.

#### **4.7 Principios Éticos**

Uladech (2019) a través del código de ética para la investigación da a conocer los principios necesarios para la elaboración de la presente tesis:

##### **1. Libre participación y derecho a estar informado**

Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia.

##### **2. Beneficencia no maleficencia**

Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

##### **3. Justicia**

El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar 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.

#### **4. 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

#### **5. Protección a las personas**

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En las investigaciones en las que se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no sólo implica que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino también involucra el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular, si se encuentran en situación de vulnerabilidad.

#### **6. Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad**

Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños. Las investigaciones deben respetar

la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.



## V. Resultados

### 5.1 Resultados

**5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:** Describir las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

#### CUADRO 01

##### Resultados de los antecedentes

AUTOR	RESULTADOS
Balladares (2017)	Afirma que en la empresa en estudio, recurrió al financiamiento a través de terceros por parte de la caja municipal de Piura, por un monto de S/. 10,000 pactándose devolver en el plazo de 12 meses a una tasa de interés del 30%, dicho crédito fue destinado para la compra de mercaderías.
Lopez (2017)	Establece que la empresa en estudio recurrió al financiamiento de terceros, por parte de la banca formal, siendo el banco Mi Banco por un monto de S/22,641 pactándose devolver en el plazo de 6 meses pagando una tasa de interés mensual de 1.90% equivalente a 11.38% por los 6 meses. El crédito otorgado fue destinado para la compra de mercadería.
Marina (2015)	Afirma que la empresa en estudio recurre al sistema no bancario

	<p>caja Piura para solicitar créditos, debido a que les ofrecen mayores facilidades en un corto plazo, con una tasa de interés anual de 42.99%, el cual es invertido en capital de trabajo</p>
<p>Carhuayano (2017)</p>	<p>Menciona que en la empresa en estudio Comercial Maldonado E.I.R.L. recurre al financiamiento por parte de las instituciones bancarias, ya que estas les ofrece mejores opciones para la adquisición de créditos a un corto plazo y fue utilizado para adquirir activos, acondicionar el local y capital de trabajo</p>
<p>Casimiro (2016)</p>	<p>Afirma que el 80% financia sus actividades de terceros, y de este el 56% financia por parte de las entidades bancarias, el 60% indica que el crédito fue otorgado a un corto plazo y el 75% invirtió el crédito en capital de trabajo.</p>
<p>Celis (2018)</p>	<p>Establece que el 67% indicó que el tipo de financiamiento que utilizan los micro empresarios es el financiamiento bancario, el 67% de los micro empresarios se encuentran satisfechos con la tasa de interés cobrada por el crédito obtenido, el 87% afirmó que si utilizó la línea de crédito como instrumento financiero para obtener préstamo para su Mype, el 80% de los micro empresarios solicitó un crédito bancario.</p>
<p>Rodríguez (2015)</p>	<p>Afirma que el 100% recurrió al financiamiento de terceros,</p>

	<p>mediante las entidades no bancarias, siendo las cajas de ahorro y crédito, el 80% invirtió el crédito en capital de trabajo, 10% para mejorar o ampliar el local y 10% en activos fijos.</p>
<p>Sánchez (2019)</p>	<p>Establece que la empresa en estudio financió sus actividades económicas con fondos de terceros, obtuvo financiamiento de las entidades no bancarias formal (MI BANCO), a una tasa de 2,6% mensual por un monto de S/ 10,000.00 el crédito obtenido fue de corto plazo; asimismo, el crédito recibido lo invirtió en capital de trabajo.</p>

**FUENTE:** Elaboración propia en base a los resultados de los antecedentes.

**5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:** Describir las características del financiamiento de la empresa “Agrícola Nuevo Amanecer” de Chimbote, 2018.

**CUADRO 02**  
**Resultados del Cuestionario**

Pregunta:	Respuesta	
	SÍ	NO
¿Ha solicitado financiamiento en el año 2018?	X	
¿Cómo financia su empresa?		
Con financiamiento propio		X
Con financiamiento de terceros	X	
¿A qué entidades solicito financiamiento?:		
Entidades bancarias	X	
Entidades no bancarias		X
¿La entidad financiera le otorgo el financiamiento solicitado?	X	
¿Qué entidad fue la que le otorgo el crédito?	BCP	
¿Qué tasa interés paga por el préstamo?	25%	
El crédito obtenido devuelto a:		
Corto plazo	X	
Largo plazo		X

¿En qué fue invertido el financiamiento solicitado	
Capital de trabajo	80%
Mejora del local	20%
Activo Fijo	

**FUENTE:** elaboración propia

**5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:** Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Nuevo Amanecer” de Chimbote, 2018.

**CUADRO 03**  
**Resultados del Análisis Comparativo**

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Sistema de financiamiento	Carhuayano (2017), Celis (2018), Afirman que las MYPE obtienen financiamiento de las entidades bancarias.	La empresa en estudio financia su actividad en la entidad bancaria.	Sí coinciden.
Uso del financiamiento	Balladares (2017), Marina (2015), determinan que el motivo del financiamiento es para invertirlo en capital de trabajo.	La empresa en estudio invirtió el financiamiento en capital de trabajo.	Sí coinciden.
Plazos de pago	Carhuayano (2017), Casimiro (2016), Lopez (2017) determinan que las MYPE pagan el crédito obtenido en un corto plazo.	La empresa en estudio paga el préstamo solicitado a un corto plazo.	Sí coinciden.

Fuente: Elaboración propia

**5.1.4 Respecto al objetivo específico 4:** Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa “Agrícola Nuevo Amanecer” de Chimbote, 2018.

Realizado el presente trabajo de investigación se ha logrado determinar la caracterización del financiamiento de la empresa Agrícola Nuevo Amanecer, la empresa obtiene financiamiento de terceros, de parte del sector bancario, el caso del Banco de Crédito del Perú, ya que al ser cliente de esta entidad y haber obtenido créditos menores y cumplir satisfactoriamente con sus obligaciones, esto le podrá hacer provecho en la obtención de nuevos créditos y de mayores cantidades dinerarias en el futuro, asimismo, los obtuvo con tasas de interés aceptables. Según lo señalado, hemos elaborado una propuesta de mejora la cual permitirá al representante legal conocer otras oportunidades de financiamiento, en donde podrá determinarse menores tasas de interés, mayores plazos de pago.

## **5.2. Análisis de resultados**

**5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:** Describir las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

Carhuayano (2017), Lopez (2017) y Rodríguez (2015) determinan que en la mayoría de empresarios, el financiamiento influye en los resultados de los negocios tanto de forma positiva y negativa, pero pocos se dirigen hacia el segundo lugar. Muchos de los empresarios acuden a los créditos pero a la vez resulta tedioso para algunos poder obtenerlo, a la vez se resalta que los

financiamientos se obtienen del sistema bancario. En estos estudios también afirman los empresarios que la mayor parte del crédito recibido se dirige para la inversión en capital de trabajo. Resultado que coincide con el resultado del investigador internacional Gonzales (2014), donde afirma que las MYPE acuden a solicitar financiamiento de las entidades bancarias.

**5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:** Describir las características del financiamiento de la empresa “Nuevo Amanecer” de Chimbote, 2018.

Se determina las características del financiamiento de la MYPE “Nuevo Amanecer” de la ciudad de Chimbote, accedió al tipo de financiamiento mediante el sistema bancario, siendo este el Banco de Crédito del Perú (BCP), en el año 2018 obtiene un crédito por S/.10,000.00 incorporándose a este una tasa de interés del 25%, pagaderos en el plazo de un año, siendo aceptable y que da cuenta que el crédito es invertido en capital de trabajo. Resultado que coincide con el autor nacional Marina (2015), Lopez (2017), donde detalla que el financiamiento solicitado es para el capital de trabajo y Casimiro (2016) que afirma que financia sus actividades de parte de la entidades bancarias.

**5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:** Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Nuevo Amanecer” de Chimbote, 2018.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elaboró un cuadro comparativo que consigna cuatro columnas, en la primera columna se



establecen los elementos de comparación, en la segunda columna se establecen los resultados del objetivo específico 1, en la tercera columna se establecen los resultados del objetivo específico 2, para finalmente pasar a la columna cuatro, donde se establecen los resultados de la comparación entre el resultado del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2.

Según los elementos de comparación:

**Sistema de financiamiento:** Lopez (2017), Carhuayano (2017), Celis (2018), afirma que gran parte de las MYPE encuestadas obtienen financiamiento de las entidades bancarias. Resultado que coincide con los resultados del caso aplicado ya que la empresa en estudio financia su actividad con la entidad bancaria.

**Uso de financiamiento:** Balladares (2017), Sánchez (2019) determina que el motivo del crédito es para el capital de trabajo. Resultado que coincide con los resultados del caso aplicado ya que el financiamiento obtenido los destina para el capital de trabajo.

**Plazos de pago:** Carhuayano (2017), Casimiro (2016), Marina (2015), determina que la mayoría de empresas paga sus préstamos en un corto plazo. Resultado que coincide con los resultados del caso aplicado ya que el crédito obtenido es en un corto plazo.

**5.1.4 Respecto al objetivo específico 4:** Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa “Agrícola Nuevo Amanecer” de Chimbote, 2018.

De acuerdo con lo declarada por el representante del negocio, había visitado las entidades bancarias más conocidas de la zona con el fin de encontrar nuevas oportunidades que le convengan para financiar su negocio y esta fue la información que se rescató.

ENTIDAD BANCARIA	MONTO	TASA DE INTERES (ANUAL)	PERIODO (AÑOS)
INTERBANK	10000	29%	1 AÑO
BBVA	10000	30%	1 AÑO
BCP	10000	25%	1 AÑO
SCOTIABANK	10000	31%	1 AÑO

## VI. Conclusiones

**6.1 Respecto al objetivo específico 1:** Describir las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

Al revisar la literatura pertinente se encontraron trabajos de investigación donde los autores, sean nacionales y regionales determinaron que los empresarios acuden al financiamiento por parte de terceros y en su gran mayoría se dirigen a las instituciones del sistema financiero bancario y que dicho pedido es destinado para la compra de mercaderías para el desarrollo de actividades económicas.

**6.2 Respecto al objetivo específico 2:** Describir las características del financiamiento de la empresa “Nuevo Amanecer” de Chimbote, 2018.

En el caso de la MYPE “Nuevo Amanecer” de la ciudad de Chimbote, accedió al tipo de financiamiento de terceros mediante el sistema bancario, haciendo uso de este para la compra de mercaderías para el desarrollo de sus actividades y son canceladas con cuotas mensuales en el plazo de doce meses, requerida por la entidad bancaria el banco de crédito del Perú.

**6.3 Respecto al objetivo específico 3:** Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Nuevo Amanecer” de Chimbote, 2018.

Los resultados de los autores en los antecedentes y de la empresa Nuevo Amanecer, determinan que para la obtención del financiamiento es mediante el sistema bancario y que por el motivo la cual se solicitó el financiamiento es

principalmente para el capital de trabajo, mejorando de esta manera los resultados y el sostenimiento en el ciclo económico. A la vez son pagas en un corto plazo.

**6.4. Respecto al objetivo específico 4:** Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa “Agrícola Nuevo Amanecer” de Chimbote, 2018. Al realizar la búsqueda de otras alternativas de financiamiento en las diferentes entidades bancarias con la finalidad de encontrar una nueva oportunidad conociendo nuevas tasas de interés y mayores plazos de pago de las cuotas, no se encontraron las oportunidades de financiamiento, se propone continuar trabajando con la actual entidad bancaria en caso de solicitar financiamiento ya que le es más conveniente.

## Aspectos Complementarios

### Referencias Bibliográficas

- Águila, J. (Julio de 2016). *Almacén de derecho*. Recuperado de <http://almacenederecho.org/teoria-la-empresa/>
- Balladares, Y. (2017). *Uladech*. Recuperado de Caracterización del financiamiento del sector microempresarial - comercial en el Perú. Caso: bodega comercial mi Karen Ayabaca -Piura, 2016: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2214/FINANCIAMIENTO\\_MICROEMPRESARIAL\\_BALLADARES\\_CRIOLLO\\_YELSI\\_LUZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2214/FINANCIAMIENTO_MICROEMPRESARIAL_BALLADARES_CRIOLLO_YELSI_LUZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Banco, B. (18 de Noviembre de 2016). *Banco Base*. Recuperado de La importancia del financiamiento para hacer crecer tu negocio: <https://blog.bancobase.com/la-importancia-del-financiamiento-para-hacer-crecer-tu-negocio>
- Benito, C. (2016). *Cualli*. Recuperado de Financiamiento para PYMEs: <https://blog.cualli.mx/financiamiento-para-pymes>
- Braulio, R. (2017). *Scribd*. Recuperado de 5 de El Efecto de La Globalización Para Las Mypes Peruanas: <https://es.scribd.com/document/361113591/5-de-El-Efecto-de-La-Globalizacion-Para-Las-Mypes-Peruanas>
- Carhuayano, J. (2017). *Uladech*. Recuperado de Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial Maldonado E.I.R.L. de Casma 2016: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2786/FINANCIAMIENTO\\_SECTOR\\_COMERCIO\\_CARHUAYANO\\_MENDEZ\\_JUSTINA\\_ANGELICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2786/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_CARHUAYANO_MENDEZ_JUSTINA_ANGELICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Casimiro, A. (2016). *Uladech*. Recuperado de Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías - Huarmey, 2015: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1283/FINANCIAMIENTO\\_CASIMIRO\\_CASTILLO\\_ADALHIT\\_ARACELI.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1283/FINANCIAMIENTO_CASIMIRO_CASTILLO_ADALHIT_ARACELI.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Celis, A. (2018). *Uladech*. Recuperado de Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro librerías de la provincia de Huaraz, periodo 2016: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5283/FINANCIAMIENTO\\_CAPACITACION\\_CELIS\\_JAMANCA\\_ADERLY\\_EDUARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5283/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_CELIS_JAMANCA_ADERLY_EDUARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Debitoor. (2016). *Debitoor*. Recuperado de Qué es una empresa: <https://debitoor.es/glosario/definicion-empresa>
- EAE. (2017). *EAE*. Recuperado de <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>
- Emprendepyme. (2009). *Emprendepyme*. Recuperado de Costes financieros: <https://www.emprendepyme.net/costes-financieros.html>
- Galán, M. (2009). *Blogspot*. Recuperado de Las hipótesis en la investigación: <http://manuelgalan.blogspot.com/2009/08/las-hipotesis-en-la-investigacion.html>
- Gonzales, S. (Diciembre de 2014). *Unal*. Recuperado de La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las mypes del sector comercio en la ciudad: <http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gestión%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogotá.pdf>
- Lopez, O. (2017). *Uladech*. Recuperado de Caracterización del financiamiento de Las micro y pequeñas empresas, sector Comercio del Perú caso: Empresa “Representaciones Palacios Empresa Individual de Responsabilidad Limitada”, Sullana, propuesta de mejora Año 2017: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4194/FINANCIAMIENTO\\_CAPITAL\\_EN\\_EFECTIVO\\_LOPEZ\\_ORTIZ\\_OSCAR\\_SEGUNDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4194/FINANCIAMIENTO_CAPITAL_EN_EFECTIVO_LOPEZ_ORTIZ_OSCAR_SEGUNDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Marina, D. (2019). *Uladech*. Recuperado de Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Comercial Zaragoza E.I.R.L.” - Moyobamba, 2016: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8986/FINANCIAMIENTO\\_COMERCIO\\_MARINA\\_FERNANDEZ\\_DANNAE\\_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8986/FINANCIAMIENTO_COMERCIO_MARINA_FERNANDEZ_DANNAE_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Planeta. (2015). *Trabajo*. Recuperado de Financiamientos a corto plazo: [http://www.trabajo.com.mx/financiamientos\\_a\\_corto\\_plazo.htm](http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_corto_plazo.htm)
- Planeta, C. (2014). *Trabajo*. Recuperado de [http://www.trabajo.com.mx/fuentes\\_de\\_financiamiento.htm](http://www.trabajo.com.mx/fuentes_de_financiamiento.htm)
- Planeta, C. (2015). *Trabajo*. Recuperado de Fuentes de financiamiento : [http://www.trabajo.com.mx/fuentes\\_de\\_financiamiento.htm](http://www.trabajo.com.mx/fuentes_de_financiamiento.htm)
- Planeta, C. (2015). *Trabajo*. Recuperado de Financiamientos a corto plazo: [http://www.trabajo.com.mx/financiamientos\\_a\\_corto\\_plazo.htm](http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_corto_plazo.htm)
- PQS. (10 de Abril de 2017). *Pqs*. Recuperado de Mypes: por qué son importantes para la economía peruana: <http://www.pqs.pe/economia/mypes-importancia-economia-peru>

- Progreso. (2015). *Facilidades de financiamiento para Mypimes: factoring y descuento*. Recuperado de <http://progresomicrofinanzas.org/mipymes-facilidades-de-financiamiento/>
- Redacción. (8 de Septiembre de 2015). *La República*. Recuperado de <https://larepublica.pe/economia/880684-mypes-generan-un-mayor-empleo-en-america-latina>
- Rivas, P., & Rojas, K. (29 de Octubre de 2013). *Gestión*. Recuperado de Todo lo que necesita conocer sobre el financiamiento para mypes: <https://gestion.pe/economia/empresas/necesita-conocer-financiamiento-mypes-pymes-51498>
- Rodriguez, S. (2015). *Uladech*. Recuperado de Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las mypes, sector comercio, productos agrícolas del distrito de Moro: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035041>
- Rojas, J. (2015). *Uba*. Recuperado de Financiamiento público y privado para el sector PyME en la Argentina: [http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355\\_RojasJ.pdf](http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355_RojasJ.pdf)
- Sabino, A. (19 de Julio de 2005). *Gestiopolis*. Recuperado de El sistema financiero peruano: <https://www.gestiopolis.com/sistema-financiero-peruano/>
- Sánchez, J. (2019). *Uladech*. Recuperado de Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Extintores e. Mendoza E.I.R.L.” – Chimbote, 2018: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10131>
- Schnettler, B. (2002). *Uach*. Recuperado de Estructura de capital de micro y pequeñas empresas agropecuarias del sur de Chile: [http://mingaonline.uach.cl/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0304-88022002000200007&lng=es&nrm=iso](http://mingaonline.uach.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0304-88022002000200007&lng=es&nrm=iso)
- Scian. (2002). *Uson*. Recuperado de Principales conceptos del sector comercio: <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/19276/Capitulo1.pdf>
- Significados. (2019). *Significados*. Recuperado de Financiamiento: <https://www.significados.com/financiamiento/>
- Soto, B. (2015). *Gestión*. Recuperado de Clasificación de las empresas: <https://www.gestion.org/sobre-la-venta-directa/>
- SUNAT. (2008). *Decreto legislativo que aprueba la ley de promoción de la competitividad, desarrollo y formalización de la MYPE*. Recuperado de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/dl-1086.pdf>
- Uladech. (2019). *Código de ética para la investigación*. Recuperado de Uladech: [https://campus.uladech.edu.pe/pluginfile.php/5713299/mod\\_folder/content/0/](https://campus.uladech.edu.pe/pluginfile.php/5713299/mod_folder/content/0/)

C%3%B3digo%20de%20C3%A9tica%20para%20la%20investigaci%C3%B3n.pdf?forcedownload=1

Urbina, D. (Septiembre de 2018). *Revistaganamas*. Recuperado de Cartera de créditos a las microempresas creció en 4.6% en julio de 2018: <https://revistaganamas.com.pe/cartera-de-creditos-y-las-microempresas-crecio-en-4-6-en-julio-de-2918/>

Vasquez, J. (24 de Septiembre de 2013). *blogspot*. Recuperado de <http://pymesperuana.blogspot.pe/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html>

Villar, P. (8 de Agosto de 2017). *El Comercio*. Recuperado de Mypes siguen aumentando pero formalización no avanza: <https://elcomercio.pe/economia/negocios/informalidad-micro-pequenos-negocios-peru-noticia-noticia-448518>



## 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		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:** Matriz de Consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	JUSTIFICACIÓN	METODOLOGIA
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA AGRÍCOLA NUEVA AMANECER-CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA 2018.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Agrícola Nuevo Amanecer de Chimbote y cómo se podría mejorar 2018?	<p><b>Objetivo General</b></p> <p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Agrícola Nuevo Amanecer de Chimbote, 2018.</p> <p><b>Objetivo Específicos:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.</li> <li>2. Describir las características del financiamiento de la empresa Agrícola Nuevo Amanecer de Chimbote, 2018.</li> <li>3. Realizar un análisis comparativo</li> </ol>	<p>La presente investigación se justifica porque nos permitirá, conocer y describir las características del financiamiento de la empresa de comercio Agrícola Nuevo Amanecer de Chimbote. Asimismo, se justifica por su aporte metodológico y práctico. Desde el punto de vista del aporte a la metodología, servirá como guía para futuras investigaciones realizadas en diferentes campos; y desde el punto de vista práctico, proporciona información útil a la empresa de estudio. Por último, se justifica porque a</p>	<p><b>Será no experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso.</b> Será no experimental debido a que no se manipulará deliberadamente la variable. Será descriptivo porque solo se limitará a describir las características de la variable. Será bibliográfico porque se revisó información bibliográfica relacionada a las variables. Será documental porque se revisará algunos documentos pertinentes. Y será de caso porque solo se investigará a una sola empresa.</p> <p>Para conseguir la información de la investigación, se utilizaron las siguientes técnicas: <b>Revisión bibliográfica</b> (objetivo específico 1), <b>entrevista a profundidad</b> (objetivo específico 2) y <b>análisis comparativo</b> (objetivo específico 3). Apoyándose de los siguientes instrumentos: <b>fichas bibliográficas</b> (objetivo específico 1); <b>un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas</b></p>

---

de las características del través de su desarrollo y (objetivo específico 2) y **los cuadros 01 y 02 de** financiamiento de las micro y sustentación, obtendré mi **la investigación** (objetivo específico 3).  
pequeñas empresas del sector título profesional de Contador  
comercial del Perú y de la empresa Público,  
Agrícola Nuevo Amanecer de  
Chimbote, 2018.

4. Hacer una propuesta de mejora  
del financiamiento de la empresa  
“Agrícola Nuevo Amanecer” de  
Chimbote, 2018.

---

**Anexo 03: Cuestionario**

Pregunta:	Respuesta	
	SÍ	NO
¿Ha solicitado financiamiento en el año 2018?	X	
¿Cómo financia su empresa?		
Con financiamiento propio		X
Con financiamiento de terceros	X	
¿A qué entidades solicito financiamiento?:		
Entidades bancarias	X	
Entidades no bancarias		X
¿La entidad financiera le otorgo el financiamiento solicitado?	X	
¿Qué entidad fue la que le otorgo el crédito?	BCP	
¿Qué tasa interés paga por el préstamo?	25%	
El crédito obtenido devuelto a:		
Corto plazo	X	
Largo plazo		X
¿En qué fue invertido el financiamiento solicitado		
Capital de trabajo	80%	
Mejora del local	20%	
Activo Fijo		

*Kuiselach*