

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA NEGOCIOS JUAN CARLOS E.I.R.L. –
JUANJUI, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTOR:

RIOS HIDALGO, CARLOS

ORCID ID: 0000-0002-2422-9841

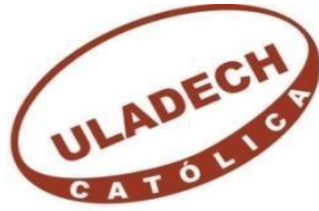
ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERU

2020



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA NEGOCIOS JUAN CARLOS E.I.R.L. –
JUANJUI, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTOR:

RIOS HIDALGO, CARLOS

ORCID ID: 0000-0002-2422-9841

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERU

2020

Equipo de Trabajo

Autor:

Ríos Hidalgo, Carlos

ORCID ID: 0000-0002-2422-9841

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

Asesora:

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID ID: 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

Presidente:

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Miembro:

Ortiz González, Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

Miembro:

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

Hoja de Firma del Jurado y Asesora

Dr. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO

Presidente

Mgtr. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS

Miembro

Dra. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMI

Miembro

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

Asesora

Agradecimientos

A Dios, por ser una guía darme
virtudes y una gran familia,
brindándome la fortaleza necesaria

A mis hermanos, por los años
compartidos y los recuerdos que
perduraran por siempre, y esa
fortaleza que los caracteriza para
luchar por sus propias convicciones.

Dedicatoria

A mi madre, por su paciencia y dedicación para hacer de mí, y de mis hermanos personas de bien.

A Yolanda Hidalgo Cárdenas mi madre que inculcó en mi persona ser un hombre de bien, ya que fue padre y madre en mi hogar.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como Objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. - Juanjui, 2018. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cuantitativa 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 los siguientes resultados Respecto al objetivo específico 01: los autores nacionales, regionales y locales, se concluye que las micro y pequeñas empresas nacionales para contribuir con su desarrollo económico. Respecto al objetivo 02, se han generado con la finalidad de maximizar sus ingresos y también crear empleos para más personas, ya sea el caso de familia o terceros. Respecto al objetivo 3: todos los elementos de relación coinciden, con ellos podemos explicar que con una buena financiación ayudan a las micro y pequeñas empresas nacionales y a la empresa. En conclusión, se le propone a la empresa que lo más ideal sería combinar ambas formas de financiamiento como interno y externo, para no agotar los recursos propios de la empresa para así aumentar la rotación de los productos.

Palabras clave: financiamiento, micro y pequeñas empresas, sector comercio

Abstract

The present research work had as general objective: Identify the Financing opportunities that improve the possibilities of the national micro and small companies and the business Juan Carlos E.I.R.L. - Juanjui, 2018. This report was used to prepare the quantitative methodology and the non-experimental, descriptive, bibliographic and case design, applying the techniques of the bibliographic review and interview, the instruments of bibliographic records and a questionnaire were also used. closed questions; obtaining the following results Regarding specific objective 01: the national, regional and local authors, it is concluded that the national micro and small companies to contribute to their economic development. Regarding objective 02, they have been generated in order to maximize their income and also create jobs for more people, be it the family or third parties. Regarding objective 3: all the elements of relationship coincide, with them we can explain that with good financing they help national micro and small companies and the company. In conclusion, it is proposed to the company that the most ideal would be to combine both forms of financing, both internal and external, so as not to exhaust the company's own resources in order to increase product turnover.

Keywords: financing, micro and small companies, commerce sector

Contenido

Carátula.....	i
Contra carátula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Jurado evaluador y asesora.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de cuadros.....	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	16
2.1 Antecedentes.....	16
2.1.1 Internacionales.....	16
2.1.2 Nacionales.....	19
2.1.3 Regionales.....	29
2.1.4 Locales.....	30
2.2 Bases teóricas.....	31
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	31
2.2.2 Teorías de las mypes.....	37
2.2.3. Teoría de la empresa.....	39
2.2.4. Teorías del comercio.....	39
2.2.5. Descripción de la empresa del caso de estudio.....	40
2.3 Marco conceptual.....	41
2.3.1 Definiciones de financiamiento.....	41
2.3.2 Definiciones de Mypes.....	41
2.3.3 Definiciones de empresas.....	42
2.3.4 Definiciones del comercio.....	42
III. HIPÓTESIS.....	43
IV. METODOLOGIA.....	43
4.1 Diseño de investigación.....	43

4.2	Población y muestra.....	44
4.2.1	Población.....	44
4.2.2	Muestra.....	44
4.3	Definición y operacionalización.....	44
4.4	Técnicas e instrumentos.....	45
4.4.1	Técnicas.....	45
4.4.2	Instrumentos.....	45
4.5	Plan de Análisis.....	45
4.6	Matriz de consistencia.....	45
4.7	Principios éticos.....	46
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	48
5.1.	Resultados.....	48
5.1.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	48
5.1.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	51
5.1.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	53
5.2.	Análisis de resultados.....	57
5.2.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	57
5.2.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	58
5.2.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	58
VI.	CONCLUSIONES.....	59
6.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	59
6.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	60
6.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	61
6.4.	Conclusión General.....	61
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	63
7.1.	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	63
	ANEXOS.....	68
	Anexo 01: Matriz de consistencia.....	68
	Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas.....	69
	Anexo 03: Cuestionario.....	70

Índice de Cuadros

CUADRO 01: Respecto al objetivo específico 01.....	48
CUADRO 02: Respecto al objetivo específico 02.....	51
CUADRO 03: Respecto al objetivo específico 03.....	53

I. Introducción

Las micro y pequeñas empresas en el mundo conforman uno de los pilares básicos más importantes de la economía, su participación en el desarrollo de los países es fundamental y de contar con el apoyo necesario sería la solución a los problemas económicos y al desempleo de la población que se presenta en cada país. Las micro y pequeñas empresas (MYPE), surgieron como un fenómeno socioeconómico que busca responder a numerosas necesidades de los sectores más pobres de la población. En este sentido, fue otra opción para el desempleo y el bajo recurso económico. Sin embargo, a pesar de estas ventajas, el sector aún no ha logrado su mayor potencial debido a varios factores, por ejemplo, la falta de apoyo financiero y la poca importancia que le dieron y dan los gobiernos (**Businnes, 2015**). En América Latina y el Caribe, las MYPE son los motores del crecimiento económico; además son una poderosa herramienta para combatir la pobreza, reducir la informalidad y la inseguridad. Asimismo, se está impulsando la participación de la mujer en la sociedad, los mercados laborales y la política. Por ello, es preocupación de los gobiernos y de la sociedad, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas a través de la creación de un entorno político, social, financiero y de formación de capacidades, más eficaz, más accesible para las microempresas (**Bernilla, 2015**).

Las empresas Mypes en América latina generan un 47 % de empleo, siendo las mypes una de las principales fortalezas en mejorar la economía de la población generando una mejor vida para los trabajadores. Sin embargo, la mayoría tiene a desaparecer en menos de un periodo, debido al alto costo de mantener una empresa es decir, tiene alto riesgo, que acrecienta con la bajada de la crisis económica a lo

que se suma las altas tasas de interés que tiene que pagar en la obtención de un financiamiento **(Themma, 2016)**.

Dentro de las principales problemáticas financieras encontradas, aparece el acceso al financiamiento, puesto que la banca tradicional impone el respaldo de garantías o el pago de altas tasas de interés. Dado esto, en países como México y Perú, existe una preferencia de apalancamiento por medio de recursos propios, frente al financiamiento externo; en otros casos como los de Ecuador y Costa Rica, los proveedores constituyen una atractiva alternativa de financiamiento. Y para el caso colombiano, a pesar de las restricciones para acceder a la banca comercial, esta sigue siendo la primera opción para los empresarios **(Laitón & López 2018)**

Por otro lado se toma en cuenta que las Mypes se encuentra limitadas ante las grandes empresas, pero esto más que nada por la falta de equidad que existe, aunque también las Pymes se encuentran con las siguientes limitantes: Conseguir clientes, Contratar trabajadores calificados, Financiamiento, Conseguir proveedores, Obtener equipo, Adaptar sus productos al cliente, Información de mercado, Calidad del producto, Productividad, Administración de la empresa. Cabe mencionar que las limitaciones que las Mypes tienen son las fallas principales en el conocimiento del empresario, que en su mayoría no cuenta con los conocimientos administrativos necesarios, por no contar con un soporte que le permita garantizar ganancia de créditos, que por consiguiente limitan la adquisición de tecnología, además desconocen completamente el mercado que los margina y se les complica el posesionarse en el mercado, y cada día es más difícil el competir con los demás por eso surgen nuevos clientes que cada día son más y más exigentes **(Hernández, 2017)**.

Otro aspecto que obstaculiza el desarrollo y crecimiento de las micro y pequeñas empresas es la mala planeación estratégica, pues los dirigentes olvidan utilizar herramientas de análisis financiero para evaluar la situación de las empresas. En el Perú las micro y pequeñas empresas juegan un rol muy importante en la economía porque generan más empleos que las empresas grandes o el propio Estado, según datos del Ministerio de la Producción, las micro y pequeñas empresas representan el 98,6 % de las empresas en el país, generan el 77 % del empleo anual y representan el 42 % del Producto bruto Interno (PBI) Nacional (**Llenque, 2016**)

Por otro lado, Las micro y pequeñas empresas, en particular son el motor ante el desarrollo de la economía y de la producción, en cualquier sector comercio, industrial y de servicios. Por ello, toda institución sea pública o privada, con fines o sin fines de lucro, o por su forma jurídica sea persona natural o jurídica, absolutamente todas necesitan una fuente de financiamiento, esa fuente es necesaria dentro de la empresa tanto interno como externo (**Pantigoso, 2015**).

Las MYPE afrontan problemas de atención, como falta de capital, dificultad de acceso al crédito, restricción de mercado, estas barreras impiden acceder a un financiamiento adecuado, hay que brindarles asistencia sólo así tendremos MYPE más competitivas que contribuyan con el desarrollo del país (**Tello, 2015**).

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente:

¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. - Juanjui, 2019?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:
Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las

micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. - Juanjui, 2019.

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

1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. - Juanjui, 2019
3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. - Juanjui, 2019

Esta investigación se justifica porque permitirá identificar las oportunidades más relevantes del financiamiento en las mypes para su crecimiento y desarrollo, dinamizando así el crecimiento económico y la mejora en la calidad de vida de la población, minimizando en cierta forma los índices de extrema pobreza en la cual se encuentra algunos sectores de la ciudad de Juanjui.

Además, se justifica porque permitirá beneficiar con este conocimiento, el uso adecuado de la variable en estudio en las mypes, las cuales permanecerán en el mercado generando puestos de trabajo que beneficiará a la sociedad y asimismo, la investigación también se justifica porque nos permitirá tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento en el accionar de las micros y pequeñas empresas del sector en estudio.

Por último, servirá como base para realizar otras investigaciones por los estudiantes de la comunidad Universitaria.

Las metodología a usar fue no experimental porque la información obtenida fue de lo que se encontró en el presente, descriptivo porque se limita en la recolección de datos, bibliográfica porque se necesitó de información de los antecedentes, nacionales, regionales y locales.

Como resultados se obtuvo que los autores nacionales, regionales y locales, se concluye que las micro y pequeñas empresas nacionales para contribuir con su desarrollo económico.

En conclusión, se le propone a la empresa que lo más ideal sería combinar ambas formas de financiamiento como interno y externo, para no agotar los recursos propios de la empresa para así aumentar la rotación de los productos.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En este informe se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algunos autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Castro (2016) en su trabajo de investigación: Financiamiento de las pymes y crecimiento económico en México (2000 – 2015) un análisis sub nacional, la cual se llevó a cabo en el territorio Mexicano y presentada en la Universidad Nacional Autónoma de México, en la facultad de estudios superiores Acatlán; su objetivo general: Describir el financiamiento de las Pymes y crecimiento económico en México y para lo cual adquirió la siguiente metodología del tipo

descriptiva y diseño es documental y el autor llegó a las siguientes conclusiones que las entidades bancarias son los elementos esenciales en el otorgamiento de crédito para que las empresas puedan llevar a cabo planes de inversión acumuladas y que los bancos destinan solamente una quinta parte de sus recursos al otorgamiento de créditos y estos se concentran en gran medida en sectores no productivos como consumo, servicios, comercio, intermediarios financieros no bancarios y respecto al financiamiento en México se puede decir que es escaso, caro y concentrado, con acceso limitado a empresas de gran tamaño, lo que repercutido en la consolidación de una estructura oligopólicas en los tres sectores económicos.

Torres (2016) en su tesis titulada: El financiamiento utilizado por las Pequeñas y Medianas Empresas Ferreteras (PYME) en el estado de Trujillo – Venezuela. Tuvo como objetivo general: Determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por las Pequeñas y Medianas Empresas Ferreteras (PYME). El estudio corresponde a una investigación con enfoque cualitativo apoyado en una investigación de tipo descriptiva. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las PYME ferreteras de Venezuela, utilizan financiamiento internas y externas, con mayor tendencia al uso de las fuentes internas como aportaciones de los socios y reinversión de utilidades, y en las externas el crédito comercial, el crédito bancario y la línea de crédito. En cuanto a uno de los resultados más importantes revelados sobre el uso de financiamiento externo, las fuentes a corto plazo son las que se obtienen con mayor frecuencia de uso de acuerdo a los resultados, esto coincide con la literatura al expresar que dentro de esta categoría de financiamiento existe una gran variedad disponible y el conocer

sus ventajas contribuye al mantenimiento de una estructura financiera sana. De acuerdo a los razonamientos realizados, se corrobora que en las pequeñas y medianas empresas el aspecto referido al uso de fuentes de financiamiento recae directamente sobre sus propietarios, que suelen ser los administradores de las mismas. Finalmente, el presente estudio muestra acciones que permitan a los pequeños y medianos empresarios del sector comercio desarrollar una actitud adecuada ante el riesgo que representa la toma de decisiones sobre el proceso de financiamiento para las inversiones de proyectos de acuerdo a su naturaleza.

Murillo (2015) elaboro este trabajo de investigación denominado como: El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y Los Procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES en Tegucigalpa – Honduras, determinando el objetivo principal: analizar las opciones del financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del Sistema Financiero Hondureño a las Micro Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES) de Tegucigalpa. La metodología que se aplicó en esta investigación fue no experimental–descriptivo, el instrumento fue un cuestionario realizado a Tegucigalpa. Llegando así a la siguiente conclusión: Las MIPYMES carecen de información concreta y concisa, presentando insuficiencia de información financiera, así mismo carecen de información financiera. El Sector MIPYME se enfrenta a diversos factores que influyen en su acceso al financiero y que a la vez se constituyen en obstáculos para la obtención del mismo, tales como la tasa de interés altas, montos bajos, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas empresas.

2.1.2. Nacionales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región San Martín que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Mego (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Distribuidora Aseneli E.I.R.L. – Carlos Fermin Fitzcarrald, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Aseneli E.I.R.L. - Carlos Fermín Fitzcarrald, 2018. Conclusiones: La conclusión a la que llegamos luego de analizar el cuestionario es Distribuidora Aseneli E.I.R.L., su financiamiento es de terceros de las entidades financieras bancarias como es Scotiabank por un monto de 40,000, debido a las facilidades que brinda la entidad por ser cliente con buen historial crediticio y que anteriormente ya le habían otorgado créditos pagándolos puntualmente, la tasa de interés es aceptable por el empresario debido que se encuentra de una escala de 11% a más, por otro lado, dicho financiamiento le ha permitido a la empresa poder invertir en su capital de trabajo (compra de mercaderías), en la compra de un activo como es una computadora para implementar un sistema para controlar sus ingresos y salidas de sus mercaderías y además realizar mejoras y

ampliar el negocio, buscando así un mayor crecimiento económico y generando mayor fuente de trabajo. En conclusión, tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa Distribuidora Aseneli E.I.R.L recurren al financiamiento de terceros tanto del sistema bancario y no bancario permitiéndolas así, invertir en su capital de trabajo, en la compra de activos fijos y/o en la ampliación o mejora del negocio, permitiendo obtener mayores ingresos y a su vez un crecimiento empresarial.

Azaña (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Multiservicios Señor de los Milagros - Sihuas, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de Multiservicios Señor de los Milagros de Sihuas, 2018. Conclusiones: Según la entrevista a realizada al propietario del negocio en estudio se aplicó un cuestionario teniendo como resultados las características del financiamiento de la empresa: El financiamiento obtenido fue del sistema bancario Interbank por un monto de 18,000 soles a una tasa de interés aceptable de 2.05% mensual (24.60 %) anual, siendo la devolución del financiamiento a corto plazo y fue utilizado principalmente en compra de mercaderías. Cabe mencionar que al inicio de sus operaciones financieras inició obteniendo crédito de las Cajas Municipales quienes le daban facilidades, pero el interés era elevado, aun así, pudo cumplir

con sus pagos puntualmente, es por ello que por tener un historial crediticio positivo el banco Interbank le otorga el financiamiento a sola firma, los cuales ha cumplido puntualmente con sus pagos mes a mes. Se concluye que las Mypes cumplen un rol fundamental, su aporte produciendo u ofertando bienes y servicios, adquiriendo y vendiendo productos o añadiéndoles valor agregado constituye un elemento determinante en la actividad económica y generación de empleo, pero, carecen de capacitación, poca gestión de negocios, falta de capitales de trabajo por elevado financiamiento de crédito, poca asistencia técnica, y demasiada informalidad.

Luna (2017) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Múltiples Hadita E.I.R.L. – Casma, 2017. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Su objetivo general es: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Hadita E.I.R.L. – Casma, 2017. Conclusiones: Las características más importantes del financiamiento de la empresa Inversiones Y Servicios Múltiples Hadita E.I.R.L. - Casma, son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero al momento de desarrollar sus actividades como es la compra y venta de suministros de cómputo, artículos y útiles de escritorio. El financiamiento es obtenido de la banca formal (Banco De Crédito Del Perú), por lo tanto paga una tasa de

interés de 1.33% mensual esto equivale al 16% anual. Sin embargo el financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa desarrollar su capacidad y mejorar la calidad de atención a sus clientes. Por tal motivo se recomienda a la dueña de la empresa seguir apostando por obtener un crédito de la banca formal ya que así contribuye al desarrollo y crecimiento económico de la sociedad como del país. En conclusión, tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio Inversiones Y Servicios Múltiples Hadita E.I.R.L., cuentan con financiamiento de la banca formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios generando así mayor desarrollo en el mercado y de este modo creando un comportamiento más competitivo. Por lo tanto se recomienda a la dueña de la empresa a recurrir a diferentes bancas formales a consultar y así asesorarse acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan y encontrar la más apropiada a su realidad y perspectiva de desarrollo empresarial, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés y aumentar así su utilidad para el beneficio de la organización.

Vélez (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial San Gerónimo S.C.R.L. - Chimbote, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial

San Gerónimo S.C.R.L. - Chimbote, 2018. Conclusiones: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco Scotiabank, siendo la cifra de S/. 46,000.00 (Cuarenta y seis Mil Soles), con una tasa de interés del 17.88% Anual, siendo 1,49% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. La empresa en estudio debe invertir su financiamiento muy inteligentemente enfocándose en hacer crecer su capital para obtener mejor y mayor liquidez. La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por la Banca Formal ya que consideran que son más apropiados, otras empresas optan por las Entidades Financieras ya que al momento de solicitar el crédito les exigen menores garantías que la Banca Formal. Se propone a la empresa en estudio, que solicite la cantidad necesaria para su negocio, pues si solicita de más, podrían complicarse al no cumplir la obligación, en caso surgen imprevistos en la actividad empresarial. Se recomienda a la empresa que mantenga las buenas referencias de crédito en cuanto a la puntualidad de los pagos mensuales.

Vásquez (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L. – Chimbote, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de

fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L – Chimbote, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al Titular Gerente de la empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 45,000.00 (Cuarenta y cinco Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir a 1 año, con una tasa de interés del 17.40% anual, 1.45% Mensual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, es decir para la compra de mercaderías, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, Recibo de Luz o Agua, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera y la constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las ganancias de la empresa en base a sus ventas realizadas mensualmente. Considerando la realidad actual de la coyuntura económica en la Región en ese sentido, el gobierno central a través del gobierno en turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento de carreteras, puentes, colegios, etc., recayendo en una reactivación económica en la zona, donde los beneficiarios son las empresas privadas como la empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L., y a la vez seguir invirtiendo y trabajando en la zona, por lo que la demanda de productos de

materiales de construcción está garantizada y por ende su funcionamiento de dicha entidad.

Ramírez (2018) en su tesis titulada: Propuestas de Mejora de los Factores Relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Representaciones William Hernández E.I.R.L. - Nuevo Chimbote, 2019. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernández E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019. Conclusiones: Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al gerente de la empresa Representaciones William Hernández E.I.R.L, esto es solicitado por fuentes de terceros y tiene la oportunidad de recurrir al sistema formal de las entidades bancarias del banco Scotiabank, y esto los ayuda a la empresa porque los intereses son bajos por parte de estas entidades, les permite obtener el crédito del monto solicitado fue de 20,000.00 soles, es a corto plazo, el crédito fue invertido en capital de trabajo, logrando así contribuir en su progreso, buen desarrollo de la empresa. Se llega a la conclusión que las micro y pequeñas empresas y la empresa en estudio Representaciones William Hernández E.I.R.L tienen la oportunidad de poder acceder al sistema formal por parte de la entidad bancaria ya que estas le brindan los intereses bajos lo cual favorece a la empresa, logrando así contribuir en su progreso, buen desarrollo de la empresa.

Propuesta de mejora: A la empresa se le propone que debe seguir optando en recurrir al sistema formal bancario, porque en cuanto a los intereses de esos préstamos, son bajos y esto le genera beneficios económicos a la empresa.

Quiñones (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Comercial y Servicios Generales J.U. S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Distribuidora Comercial y Servicios Generales J.U. S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2018. Conclusiones: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 28,000.00 (Veintiocho mil), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, además es baja la tasa de interés mensual 1.26% mensual 15.12% Anual. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a

mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial y así lograr sus metas propuestas. Por todo lo antes mencionado se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico.

Alaya (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. – Cajamarca, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. – Cajamarca, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos; la empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco Continental BBVA, con los requisitos que se presentó se logró obtener financiamiento con el monto solicitado de S/. 32,000 (Treinta y Dos Mil Soles), con una tasa de interés del 15.84% Anual siendo 1.32% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo y fue utilizada como capital de trabajo (mercaderías), permitiendo el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la

empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. Se sugiere que las empresas que se dedican a este sector accedan al financiamiento de la banca formal, ya que le otorgan mayores beneficios, además generen un historial crediticio, así mismo que se informen para mejorar su cultura financiera y obtener un crédito factible, con cuotas cómodas que contribuyan con el desarrollo de su empresa. Por tanto, es importante que la empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L., tenga en cuenta los pagar mensuales y si estos no afectan al flujo de caja de la empresa.

Velasque (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Cooperacion Jota & KA S.A.C. – Huancayo, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Cooperacion Jota & Ka S.A.C. – Huancayo, 2018. Conclusiones: Respecto al objetivo específico N° 02: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Cooperacion Jota & Ka S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 24,000.00 (Veinticuatro Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir a 1 año, con una tasa de interés del 18.48% anual, 1.54% Mensual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, es

decir para la compra de mercaderías, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las ganancias de la empresa en base a sus ventas.

Conclusión General: Considerando la realidad actual de la coyuntura económica en la Región por lo que esta se encuentra en vías de desarrollo. En ese sentido, el gobierno central a través del gobierno en turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento de carreteras, puentes, colegios, etc., cuyo efecto positivo recae en una reactivación económica en la zona, donde los beneficiarios directos no solamente es la población sino también las empresas privadas que operan en el rubro de construcción. Es decir, para la empresa Corporacion Jota & Ka S.A.C. siendo para esta una oportunidad económica de seguir invirtiendo y trabajando en la zona, por lo que la demanda de productos de materiales de construcción está garantizada y por ende su funcionamiento de dicha entidad.

2.1.3. Regionales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad de la región San Martín, menos en la ciudad de Juanjui que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación. Hasta la fecha no se encontraron trabajos relacionados con la variable de estudio.

2.1.4. Locales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la ciudad de Juanjui, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

Flores (2017) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa 3r Selva S.A.C. - Juanjui, 2017. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Su objetivo general es: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa 3R SELVA S.A.C.- Juanjuí, 2017. Conclusiones: Respecto al objetivo específico 2: Respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos; la empresa 3R SELVA S.A.C.: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del BANCO CONTINENTAL, con los requisitos que se presentó se logró obtener financiamiento con el monto solicitado de S/. 80, 000 (Ochenta Mil Soles), con una tasa de interés del 12% Anual siendo 1% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 06 meses es decir a corto plazo y fue utilizada como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. Conclusión general: Podemos concluir que la mayoría

de los autores revisados afirman que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros a través de la banca formal ya que consideran que son más apropiados, porque que al momento de solicitar el crédito les brindan menores tasas de intereses, pero, sin embargo, la mayoría pagó sus créditos a largo plazo, esto se debe a que fue invertido como capital de trabajo (mercaderías) y en algunos casos como ampliación y mejoramiento del local. En cuanto a la empresa 3R SELVA S.AC., vemos que financia sus actividades por parte de terceros, siendo este de la Banca Formal es decir del BANCO CONTINENTAL, obteniendo un crédito de S/. 80, 000 (Ochenta Mil Soles), con una tasa de interés del 12% Anual y 1% Mensual, para ello fijo el plazo de devolución de 06 meses es decir a corto plazo y fue utilizada como capital de trabajo (mercaderías). Para dicho crédito el banco le solicito los siguientes requisitos: declaración jurada, vigencia de poder, estado de situación financiera, tres últimos PDT, copia literal DNI del representante legal, recibo de, luz o agua y garante.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teorías del financiamiento

La teoría del financiamiento estudia la racionalidad del comportamiento de un agente económico, además financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido (**Fernández, 2016**).

Las Explicaciones de estos dos autores; la teoría tradicional plantea que la estructura del financiera es aquella que maximice el valor del mercado de la empresa y minimice el costo de capital, en la cual representa una restricción a las decisiones de inversión y por lo tanto, al crecimiento de la empresa. Por otra parte también buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; que así mismo le permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible **(Bujan, 2018)**.

Las fuentes de financiamiento resultan muy importantes, como recurso para el desarrollo un proceso asegurando la sostenibilidad financiera de la organización. Esto implica que la adecuada selección de las fuentes de financiamiento influirá en el progreso y desarrollo de la organización para generar fondos necesarios **(Ccaccya, 2015)**

Fuentes de financiamiento.

(Bustamante, 2018) determina que el financiamiento cuenta con ciertas fuentes que se pueden adquirir:

Fuentes internas

a) Ahorros personales: El mayor porcentaje de las microempresas, cuentan con su propio capital, que proviene de sus ahorros obtenido de forma dependiente, las empresas al contar con sus capital propio gozará de mayor independencia al no depender de capitales ajenos, sin embargo sus

inversiones serán mucho más limitadas otra opciones son utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.

- b) Los amigos y los parientes: Las fuentes privadas como los amigos y la familia, es otra opción de conseguir dinero. Al provisionarse de dinero de un familiar el interés sería muy bajo o también se recibe un préstamo sin intereses que esto genera a tener más utilidad siendo beneficiosa para la empresa.
- c) Bancos y uniones de crédito: Las fuentes más recurridas de financiamiento son los bancos o cajas financieras. Estas instituciones proporcionarán el préstamo con una tasa de interés o con un bien de la empresa, generando gasto para la empresa.
- d) Las empresas de capital de inversión: las empresas que utilizan el capital de inversión generalmente son aprovechados para el desarrollo de un nuevo negocio, o como una inversión a largo plazo. Esto puede ser la adquisición de un nuevo local, compra de mercaderías, manteniendo o renovación de maquinarias.

Fuentes externas

- Bancos
- Entidad No Bancaria
- Leasing
- Factoring
- Proveedores
- Emisión de Bono
- Emisiones de Acciones

Plazos de financiamiento

El financiamiento se divide en dos partes, financiamiento a corto plazo y largo plazo.

El financiamiento a corto plazo:

Según (Bustamante, 2018)

- Crédito comercial: es cuando una empresa compra a otras a crédito sus materiales y suministros y asciende la deuda resultante como una cuenta por pagar por lo tanto constituye la categoría individual más grande de crédito a corto plazo.
- Crédito bancario: es obtenido por una entidad bancaria un préstamo a corto plazo y en función de hacer un historial entre la empresa y el banco.
- Pagaré: Título valor que incorpora una promesa de pago por el firmante de una suma de dinero, no sujeta a condición, luego de ser emitido el pagare el pago debe de hacerse contra la entrega del pagare con su respectivo interés acordado entre ambas partes.
- Línea de crédito: Significa dinero siempre apto en el banco, pero en un período determinado.
- Papeles comerciales: consiste en letras a corto plazo, cuyo vencimiento esta alrededor de los 270 días. La empresa emite letras de manera directa y casi siempre se respalda con una línea de crédito bancaria. La tasa que la empresa obtiene a menudo es más baja que la tasa prima que el banco cargaría por este préstamo directo.
- Financiamiento por medio de la cuentas por cobrar: sirve para conseguir préstamos directamente vinculados con el nivel de expansión del activo en

cualquier punto en el tiempo. Cuando el nivel de las cuentas por cobrar asciende, la empresa puede pedir un préstamo más alto. Generalmente el prestamista establece cuales son las cuentas por cobrar con fortaleza para servir de garantía prendaria.

- Financiamiento por medio de los inventarios: Para este financiamiento, se emplea el stock de mercadería que cuenta la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el arrendador tiene la derecho de tomar tenencia de esta garantía, en caso de no pagar la deuda que mantiene la empresa.

Financiamiento a largo plazo:

Según **(Bustamante, 2018)**, es cuando la empresa toma la decisión de financiarse por un plazo de más de un año, por lo general se hace una planeación para determinar en qué tiempo se logran los objetivos para el desarrollo de la empresa, por lo general en estos financiamientos se debe existir una garantía o un aval que permita realizar el préstamo solicitado.

Esta está conformado por:

- a) Hipoteca: Es la propiedad de un inmueble que tiene la empresa, que es trasladada en forma condicionada por el prestatario o deudor al prestamista o acreedor a fin de garantizar el pago del préstamo.
- b) Acciones: Representa la participación patrimonial o de capital de un accionista en la empresa, siendo una alternativa viable para el financiamiento de largo plazo.
- c) Bonos: Son pagares escrito certificado por la empresa, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma detallada y en

una fecha puntual, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.

- d) Arrendamiento financiero: Es un contrato que se negocia por un lado entre el propietario de los bienes (arrendador) y la empresa (arrendatario), a esta última se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta fija, las condiciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes.

(Pérez L. & Campillo F., 2016), indican que en nuestro país existe un gran cantidad de instituciones de financieras de tipo comunitario, privado público e internacional. Estas instituciones conceden créditos de diversos tipos, a diversos plazos, a personas y organizaciones. Estas instituciones se clasifican de la siguiente manera:

- a) Instituciones financieras privadas: bancos, sociedades financieras, crédito para viviendas y asociaciones mutualistas de ahorro, y créditos que ejecuta captación de capital público.
- b) Instituciones financieras públicas: Cajas rurales de instituciones estables, Bancos estatales (banco de la Nación), Agrobanco, Cofide y Fondo Mivivienda.

Estas instituciones se rigen por sus propias leyes, pero están sometidas a la legislación financiera de cada país y esta supervisada por la superintendencia de bancos.

- c) Entidades financieras: Es la denominación que se le da a las organizaciones que sostienen líneas de crédito para proyectos de crecimiento y pequeños proyectos beneficioso a favor de las poblaciones de bajo recursos. Incluyen

los organismos internacionales, los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales.

Uso del financiamiento

Según **(Cámara, 2018)**. La mayoría de las empresas necesitan activos fijos (maquinarias, camionetas, computadoras, local entre otros) para la producción y cumplir con los objetivos que requiere la empresa, estos tipos de activos son vitales para la extracción de recursos, el proceso de la materia prima, la comercialización de bienes y servicios, la producción agropecuaria o servicios de logísticas, etc.

2.2.2. Teoría de las Mypes

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

Características y estructura empresarial de las MYPES: De acuerdo a la nueva ley MYPE N° 30056 las Micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en algunas de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

- Microempresa: Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias (UIT).
- Pequeña empresa: Ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 unidades impositivas tributarias (UIT)

- Mediana empresa: Ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 (UIT).

Importancia:

Las MYPE son un segmento importante en la generación de empleo, es así que más del 80% de la población económicamente activa se encuentra trabajando y generan cerca del 45% del producto bruto interno (PBI). En resumidas cuentas la importancia de las MYPE como la principal fuente de generación de empleo y alivio de la pobreza se debe a:

- Proporcionan abundantes puestos de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingreso.
- Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población.
- Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.
- Mejoran la distribución del ingreso.
- Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico.

Políticas de Estado para promover las Micro y pequeñas empresas

Según (Escalante, 2016). Desde hace poco, el Estado ha empezado a promover un entorno favorable para la creación, formalización, desarrollo y competitividad de la MYPE, y el apoyo a los nuevos emprendimientos, a través de los Gobiernos Nacional, Regionales y Locales; estableciendo un marco legal e incentivando la inversión privada, generando o promoviendo una oferta de servicios empresariales destinados a mejorar los niveles de organización, administración, tecnificación y articulación productiva y comercial de la

MYPE, con la finalidad de que permitan la organización y asociación empresarial para el crecimiento económico con empleo sostenible

2.2.3. Teoría de la empresa

Según **(Cortiñas, 2019) citado por (Ruiz, 2019)** señalan que a la empresa se la puede considerar como un sistema dentro del cual una persona o grupo de personas desarrollan un conjunto de actividades encaminadas a la producción y/o distribución de bienes y/o servicios, enmarcados en las necesidades o deseo existente de la sociedad.

Sánchez (2015), señala que las empresas son unidades construidas a partir de una organización de personas que buscan un beneficio económico para mejorar su condición de vida y alcanzar una serie de objetivos.

2.2.4. Teoría del comercio

Según **(Merino, 2016)**. El comercio es una actividad económica que determina la adquisición y el traspaso mercaderías, las personas que participan en el acto del comercio compran el producto para hacer un uso directo de él, para revenderlo o transfórmalo. Las empresas comerciales cumplen una función de ser intermediarios entre el productor y el consumidor final.

Tipos de comercio.

- a) El comercio minorista: son comerciantes que adquieren productos por menores cantidades ya que su capital es bajo, se relacionan entre el vendedor y consumidor final.
- b) El comercio mayoristas: son comerciantes que adquieren productos por grandes cantidades para vender al público y a los minoristas.

- c) Comercio interno: se da cuando realizamos pedidos entre personas de una misma región ya sea como carne frutas entre otros.
- d) Comercio electrónico: este sistema es el más concurrido en los últimos tiempos, pueden ofertar productos mediante páginas, redes sociales, lo realizan ingresando sus datos y su número de tarjeta o haciendo su depósito correspondiente de esta manera se concreta la compra, una manera más rápida de conseguir productos.
- e) Por cuenta propia: este tipo de comercio se da cuando uno mismo ofrece su bien o sus servicios teniendo como un local donde recibe a sus clientes.

2.2.5. Descripción de la empresa del caso de estudio

La empresa en estudio con Razón Social: **Negocios Juan Carlos E.I.R.L.** con RUC N° 20538995950, se encuentra ubicada en JR. PROGRESO NRO. 103 INT. 103 SAN MARTIN - MARISCAL CACERES – JUANJUL. Dedicada a la venta al por mayor de Alimentos, bebidas y tabacos, inició sus actividades el 01 de Enero del 2013. Siendo el Titular Gerente el Sr. MEDINA SANCHEZ JUAN con DNI: 16748721.

Misión: Empresa comprometida en satisfacer las necesidades de los clientes con integridad, dignidad y seriedad y gestionar con eficiencia la venta.

Visión: Convertirse en la primera opción de compra por parte de los clientes y del mercado del comercio, contando con trabajadores calificados, dinámico y adaptable a las exigencias del mercado.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición financiamiento

El acto de conseguir efectivo para hacer crecer la empresa, para un proyecto, para aumentar capital, compra de mercaderías, adquisidores de bienes financiar gastos para una obra. El financiamiento es importante para hacer crecer la economía de la empresa se solicite mediante créditos o préstamos. El financiamiento es un capital de terceros que permite invertir para el crecimiento de la empresa esto genera una rentabilidad favorable con la cual podrá cumplir con sus obligaciones y adquirir activos fijos que les ayude en sus planes de mayor producción para la empresa. El financiamiento de terceros es un instrumento importante para la empresa pero también debemos de considerar que la capacitación al personal es fundamental, porque un personal bien capacitado ayudara a la empresa con mejores ventas esto atribuirá más ganancias para la empresa con lo cual se podrá pagar el dinero solicitado a la entidad bancaria **(Guzmán, 2015)**

2.3.2. Definición mypes

Según **(SUNAT, 2019)**. La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas. Las micro y pequeñas empresas no solo en el Perú sino a nivel mundial se han constituido como el motor productivo de los países, es

decir es aquel sector empresarial que apunta a su consolidación como potenciadoras del crecimiento y desarrollo económico, no solo tiene gran importancia para producción si no también contribuye con el ámbito laboral ya que es un generador de empleos es por eso que en conjunto, las mypes generan el 47% del empleo en América Latina siendo esta una de las características más rescatables de este tipo de empresas. Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) son organizaciones que en su mayoría nacen desde algo pequeño y poco a poco empiezan a desarrollarse, muchas veces toman la decisión de conformarlas ya que se sienten en la necesidad de generar ellos mismos su centro de labores en el cual podrán obtener las utilidades.

2.3.3. Definición de las empresas

La empresa es aquella entidad formada con un capital social, y que aparte del propio trabajo de su promotor puede contratar a un cierto número de trabajadores. Su propósito lucrativo se traduce en actividades industriales y mercantiles, o la prestación de servicios. La empresa es una entidad conformada básicamente por personas, aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras; todo lo cual, le permite dedicarse a la producción y transformación de productos y/o la prestación de servicios para satisfacer necesidades y deseos existentes en la sociedad, con la finalidad de obtener una utilidad o beneficio (**Raffino, 2018**).

2.3.4. Definición del comercio

El comercio es una actividad económica del sector terciario que se basa en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diversas personas o

naciones. El término también es referido al conjunto de comerciantes de un país o una zona, o al establecimiento o lugar donde se compra y vende productos, se desarrolla en un ámbito de ferias, muestras y mercados, cuya actividad tiende a exhibir el producto terminado y a favorecer su difusión y venta, lo que conocemos como comercialización. Con el tiempo, apareció la moneda (dinero), y el comercio comenzó a basarse en la compra y la venta de productos. Los bienes fundamentales de las poblaciones eran los alimentos y vestidos, solo los grupos más ricos compraban vestidos lujosos, joyas y obras de arte (**Ecured, 2018**).

III. Hipotesis

No aplica, porque es descriptiva, bibliográfica, y de caso. La revisión bibliográfica comprende todas las actividades relacionadas con la búsqueda de información. A pesar de que la revisión bibliográfica se sitúa inmediatamente después de la identificación y definición del problema-pregunta, se trata de una actividad que debe estar presente a lo largo de todo el estudio (**Castellanos, 2015**).

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación para cada sub proyecto comprende:

1. Búsqueda de antecedentes y elaboración del marco conceptual, para caracterizar el financiamiento en las micros y/o pequeñas empresas.
2. Precisar las oportunidades del financiamiento aplicada a una micro o pequeña empresa seleccionada.
3. Analizar el impacto posible de oportunidades para el financiamiento en función del marco de trabajo, estableciendo conclusiones.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

Para el recojo de la población, se tomó a todas la micro y pequeñas empresas nacionales del Perú

4.2.2. Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L.

4.3. Definición y operacionalización de variables

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
Financiamiento	Conjunto de medios monetarios o de créditos, destinado por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal y organización.	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si () No () ¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si () No ()
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si () No () ¿Utiliza Banca Formal? Si () No ()
		Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés?
		Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿A Corto Plazo? Si () No () ¿A Largo Plazo? Si () No ()
		Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si () No () ¿Obtuvo Facilidades? Si () No ()
		Usos de Fto.	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si () No ()
				¿Lo usa para Activo Fijo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Corriente? Si () No ()

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

Para conseguir la información de los resultados se utilizara las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista profunda, análisis comparativo.

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizarán los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y la información de los cuadros 01 y 02 de la investigación.

4.5. Plan de análisis

Al aplicar la técnica de la recolección de información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos de las cuales permitieron formular resultados, análisis de resultados y las conclusiones.

Para el desarrollo de la investigación se realizó un análisis descriptivo individual y comparativo de acuerdo a los objetivos.

- Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas de financiamiento a la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L.
- Para el objetivo específico N° 03 se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. mediante los resultados hallados.

4.6. Matriz de consistencia

Ver anexo 01

4.7. Principios éticos

(Uladech, 2016) afirma que los principios que originan la actividad investigadora son:

Protección a las personas

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

Beneficencia y 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.

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.

V. Resultados y análisis de resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1: Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales

CUADRO N° 01

OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO QUE MEJOREN LAS POSIBILIDADES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades/ Debilidades
Forma de Financiamiento	(Mego, 2018), (Azaña, 2018), (Luna, 2017), (Vélez, 2018), (Vásquez, 2018), (Ramírez, 2018), (Quiñones, 2018), (Alaya, 2018), (Velasque, 2018) & (Flores, 2017)	Los autores sostienen que acceden al financiamiento de terceros.	Es una oportunidad para las micro y pequeñas empresas nacionales han obtenido financiamiento de terceros.
Sistema del	(Mego, 2018), (Azaña, 2018), (Luna, 2017), (Vélez, 2018), (Vásquez,	Los autores sostienen que acceden al financiamiento	Es una oportunidad para las micro y pequeñas

Financiamiento	2018), (Ramírez, 2018), (Quiñones, 2018), (Alaya, 2018), (Velasque, 2018) & (Flores, 2017)	de la banca formal. (bancos)	empresas nacionales ya que optaron por un financiamiento de la Banca Formal.
Institución Financiera que otorgo el crédito	(Luna, 2017), (Vásquez, 2018), (Quiñones, 2018) & (Velasque, 2018)	Los autores sostienen que obtuvieron un financiamiento de parte del Banco BCP	Es una oportunidad para las micro y pequeñas empresas nacionales en donde la mayoría optaron por el Banco BCP.
Costo del Financiamiento	(Mego, 2018), (Azaña, 2018), (Luna, 2017), (Vélez, 2018), (Vásquez, 2018), (Ramírez, 2018), (Quiñones, 2018), (Alaya, 2018), (Velasque, 2018) & (Flores, 2017)	Los autores sostienen que la tasa de interés que obtuvieron por parte del banco son los más bajos.	Es una oportunidad para las micro y pequeñas empresas nacionales ya que la tasa de interés que obtuvieron son las más adecuadas.

<p style="text-align: center;">Plazo del Financiamiento</p>	<p style="text-align: center;">(Mego, 2018), (Azaña, 2018), (Luna, 2017), (Vélez, 2018), (Vásquez, 2018), (Ramírez, 2018), (Quiñones, 2018), (Alaya, 2018), (Velasque, 2018) & (Flores, 2017)</p>	<p style="text-align: center;">Los autores sostienen que obtuvieron el crédito a corto plazo (12 meses)</p>	<p style="text-align: center;">Es una oportunidad para las micro y pequeñas empresas nacionales que obtuvieron el crédito financiero a corto plazo.</p>
<p style="text-align: center;">Uso del Financiamiento</p>	<p style="text-align: center;">(Mego, 2018), (Azaña, 2018), (Luna, 2017), (Vélez, 2018), (Vásquez, 2018), (Ramírez, 2018), (Quiñones, 2018), (Alaya, 2018), (Velasque, 2018) & (Flores, 2017)</p>	<p style="text-align: center;">Los autores sostienen que el crédito financiero obtenido fue utilizado para capital de trabajo.</p>	<p style="text-align: center;">Es una oportunidad para las micro y pequeñas empresas nacionales que obtuvieron el crédito para Capital de Trabajo.</p>

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales, Regionales y locales.

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. - Juanjui, 2019

CUADRO N° 02

**OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO QUE MEJOREN LAS
POSIBILIDADES DE LA EMPRESA NEGOCIOS JUAN CARLOS E.I.R.L. -
JUANJUI, 2019**

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No	Oportunidades/ Debilidades
FORMA DE FINANCIAMIENTO	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		X	Es una oportunidad para la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., en donde sostiene que el financiamiento sea por parte de terceros
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X		
SISTEMA DE FINANCIAMIENTO	3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X		Es una oportunidad para la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., en donde sostiene que su financiamiento sea de la Banca
	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?		X	

				Formal.
INSTITUCIÓN FINANCIERA	5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca Formal?	X		Es una oportunidad para la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., en donde sostiene que su crédito financiero sea del Banco BCP.
	6. Mencione cual es la Banca Formal que le brindo el Crédito Financiero: Banco BCP.	X		
	7. Mencione cual es la Entidad Financiera que le brindo el Crédito Financiero:.....		X	
COSTO DEL FINANCIAMIENTO	8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: 17.52% Anual 1.46% Mensual	X		Es una oportunidad para la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., en donde sostiene que la tasa de interés que obtuvo del Banco BCP es la más baja.
PLAZO DEL FINANCIAMIENTO	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X		Es una oportunidad para la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., en donde sostiene que el crédito financiero
	10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?			

				solicitado fue a Corto Plazo.
USO DEL FINANCIAMIENTO	11. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X		Es una oportunidad para la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., en donde sostiene que el crédito obtenido fue utilizado en capital de trabajo.
	12. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		X	
	13. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		X	

Fuente Propia: En base al cuestionario aplicado al Titular Gerente de la Empresa del caso

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. - Juanjui, 2019

CUADRO N° 03
OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO QUE MEJORAN LAS
POSIBILIDADES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
NACIONALES Y DE LA EMPRESA NEGOCIOS JUAN CARLOS E.I.R.L. -
JUANJUI, 2019

FACTORES RELEVANTES	OPORTUNIDADES/ DEBILIDADES DEL OBJETIVO N°1	OPORTUNIDADES/ DEBILIDADES DEL OBJETIVO N°2	EXPLICACION
FORMA DE FINANCIAMIENTO	Es una oportunidad para las micro y	Es una oportunidad para la empresa	Todo financiamiento

	pequeñas empresas nacionales han obtenido financiamiento de terceros.	Negocios Juan Carlos E.I.R.L., en donde sostiene que el financiamiento sea por parte de terceros	ayuda a las micro y pequeñas empresas nacionales y a la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. a contar con la liquidez necesaria.
SISTEMA DE FINANCIAMIENTO	Es una oportunidad para las micro y pequeñas empresas nacionales ya que optaron por un financiamiento de la Banca Formal.	Es una oportunidad para la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., en donde sostiene que su financiamiento sea de la Banca Formal.	Para las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. recurrir a la Banca Formal es una oportunidad por los mejores beneficios que se obtiene de ellos.
INSTITUCIÓN	Es una oportunidad	Es una oportunidad	Para las micro y

<p>FINANCIERA</p>	<p>para las micro y pequeñas empresas nacionales en donde la mayoría optaron por el Banco BCP.</p>	<p>para la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., en donde sostiene que su crédito financiero sea del Banco BCP.</p>	<p>pequeñas empresas nacionales y la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., es una oportunidad que el Banco BCP le haya brindado un crédito financiero, así tener un mejor historial crediticio.</p>
<p>COSTO DEL FINANCIAMIENTO</p>	<p>Es una oportunidad para las micro y pequeñas empresas nacionales ya que la tasa de interés que obtuvieron son las más adecuadas.</p>	<p>Es una oportunidad para la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., en donde sostiene que la tasa de interés que obtuvo del Banco BCP es la más baja.</p>	<p>Para las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., es una oportunidad el</p>

			obtener tasa de interés bajas, ya que los costos también son menores.
PLAZO DEL FINANCIAMIENTO	Es una oportunidad para las micro y pequeñas empresas nacionales que obtuvieron el crédito financiero a corto plazo.	Es una oportunidad para la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., en donde sostiene que el crédito financiero solicitado fue a Corto Plazo.	Para las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., los plazos son muy importantes para así cumplir puntualmente con los pagos.
USO DEL FINANCIAMIENTO	Es una oportunidad para las micro y pequeñas empresas nacionales que obtuvieron el crédito para Capital de Trabajo.	Es una oportunidad para la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., en donde sostiene que el crédito obtenido fue utilizado en capital de trabajo.	Para las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L.,

			<p>las decisiones de un buen uso del préstamo es relevante en toda empresa.</p>
--	--	--	---

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 1 y 2.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

De acuerdo a la información obtenida de los antecedentes de las micro y pequeñas empresas nacionales podemos decir que las oportunidades de ellos es estar debidamente formales ante las entidades del estado como son: SUNARP y SUNAT, como requisitos exigidos por el sistema financiero.

Además los autores mencionados como son: (Mego, 2018), (Azaña, 2018), (Luna, 2017), (Vélez, 2018), (Vásquez, 2018), (Ramírez, 2018), (Quiñones, 2018), (Alaya, 2018), (Velasque, 2018) & (Flores, 2017), nos afirman que financian con capital de terceros, siendo en su totalidad de la Banca Formal resaltando la importancia del financiamiento para que las empresas puedan mantener un economía estable. Asimismo nos indican que tienen acceso a la Banca Formal ya que si cuentan con las garantías y requisitos que lo solicitan. Además mencionan que los plazos para lo que han obtenido el préstamo es a 12 meses, es decir a corto plazo, también afirman que el crédito obtenido se invirtió en capital de trabajo es decir para la compra de mercaderías.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2

Respecto a los resultados obtenidos mediante el cuestionario realizado al Titular Gerente la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L, nos menciona que obtuvo financiamiento por parte de terceros es decir del Banco BCP, dicho otorgamiento del crédito financiero fue por un monto de S/. 18,000.00 (Dieciocho mil Soles), a una tasa de interés de 17.52% anual, siendo el 1.46% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a corto plazo, además el préstamo fue invertido en su totalidad en capital de trabajo (Mercaderías), además se cumplió con todos los requisitos solicitados, se espera que la empresa use de la mejor manera dicho crédito. También podemos establecer que dicho préstamo le brinda la oportunidad de seguir manteniéndose en el ámbito empresarial y seguir con sus objetivos trazados.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3

Al realizar la relación entre las empresas de los antecedentes y la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., se establece lo siguiente:

Respecto a la Forma de Financiamiento: si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, ya que todo financiamiento ayuda a las micro y pequeñas empresas nacionales y a la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. a contar con la liquidez necesaria.

Respecto al Sistema de Financiamiento: si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, ya que para las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. recurrir a la Banca Formal es una oportunidad por los mejores beneficios que se obtiene de ellos.

Respecto a la Institución financiera que otorgo el crédito: si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, ya que para las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., es una oportunidad que el Banco BCP le haya brindado un crédito financiero, así tener un mejor historial crediticio.

Respecto al Costo del Financiamiento: si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, ya que para las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., es una oportunidad el obtener tasa de interés bajas, ya que los costos también son menores.

Respecto al Plazo de Financiamiento: si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, ya que para las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., los plazos son muy importantes para así cumplir puntualmente con los pagos.

Respecto al Uso del Financiamiento: si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, ya que para las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., las decisiones de un buen uso del préstamo es relevante en toda empresa.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al Objetivo Especifico 1

Revisando la literatura y según lo que mencionan los autores nacionales, regionales y locales, se establece que las oportunidades de las micro y

pequeñas empresas nacionales es contribuir con el desarrollo económico y ante la necesidad de estar acorde a los cambios que se producen en el mercado recurren al financiamiento de terceros a través de la banca formal, siendo el sistema financiero bancario el que tiene mayor dinamismo, sobresaliendo el Banco BCP, debido a las facilidades crediticias que ofrece. El financiamiento es generalmente a corto plazo (12 meses) por la disposición que las micro y pequeñas empresas nacionales tienen para cumplir con sus obligaciones en este periodo, con las tasas de interés de 10% -20%. Además es importante recalcar la importancia de la liquidez que brinda el financiamiento a las micro y pequeñas empresas nacionales permitiéndoles invertir principalmente en capital de trabajo, lo cual es muy indispensable para su desarrollo comercial en el mercado; asimismo se concluye que el financiamiento al ser utilizado de manera correcta beneficia a las micro y pequeñas empresas nacionales.

6.2. Respecto al Objetivo Específico 2

De acuerdo al cuestionario realizado al gerente de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., se puede describir que las oportunidades son: la empresa al igual que las micro y pequeñas empresas nacionales se han generado con la finalidad de maximizar sus ingresos y también crear empleos para más personas, ya sea el caso de familia o terceros, en el transcurso del tiempo recurren al financiamiento para poder usarlo en compra de mercaderías, pago de personal, con el fin de poder crecer y expandirse, la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. opta por buscar créditos en la banca formal del BCP a bajas tasas de interés, habiendo cumplido con los requisitos mínimos solicitados: Ficha Ruc, DNI de representante legal, vigencia de poder, 3 últimos PDTs, declaración anual,

estado de situación financiera, constitución de la empresa, resaltando la baja tasa de interés mensual de 1.46% y 17.52% anual. El financiamiento ha permitido a la empresa pueda mejorar su actividad de desarrollo y a la vez ser más competitiva, además el crédito financiero ha sido obtenido a corto plazo y utilizado para capital de trabajo, permitiéndole a la empresa dedicada a la comercialización; mejorar sus ventas de una manera significativa y obtener una mayor utilidad.

6.3. Respecto al Objetivo Específico 3

Respecto a los resultados de la relación de los objetivo específico 1 y objetivo específico 2, se puede explicar que las oportunidades de los elementos coinciden, con ellos podemos afirmar que con una buena financiación ayudan a las micro y pequeñas empresas nacionales y a la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. a cubrir las necesidades de inversión, y contar con liquidez suficiente para el día a día. Además para las micro y pequeñas empresa nacionales y la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. que han recurrido a la Banca Formal resulta fundamental para el progreso de una economía logrando tanto la estabilidad monetaria como financiera, por lo tanto para las micro y pequeñas empresa nacionales y la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. contar con tasa de interés bajas ayuda al crecimiento de la economía, ya que facilita el consumo y por lo tanto la demanda del producto

6.4. Conclusión General

Como propuesta de mejora para las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. se propone:

- Se propone que antes de recurrir al financiamiento evalúe y se asesore sobre los créditos que ofrecen las instituciones financieras con sus promociones vigentes que estas tengan ante de la obtención de un préstamo; luego hacer una comparación para decidirse por el que le brinda las mayores facilidades crediticias para su empresa.
- Se propone evitar endeudarse cuando no sea necesario para la empresa y, si es posible, desarrollar un hábito de ahorro, evitando el financiamiento externo frecuente, para minimizar el pago de intereses.
- Se le propone a la empresa que lo más ideal sería combinar ambas formas de financiamiento como interno y externo, para no agotar los recursos propios de la empresa para así aumentar la rotación de los productos.
- Elaborar un diagnóstico de la capacidad de endeudamiento de las micro y pequeña empresas nacionales y de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., antes de solicitar un préstamo.

VII. Aspectos Complementarios

7.1. Referencias bibliográficas

Alaya, L. (2018) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. – Cajamarca, 2018.* Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9513>

Azaña, E. (2018) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Multiservicios Señor de los Milagros- Sihuas, 2018.* Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13309>

Bernilla, M. (2015) *Manual práctica para formar MYPEs.* Editorial Edigraber

Bujan, A. (2018) *Teorema de Modigliani – Miller.* Disponible en:
<https://www.encyclopediafinanciera.com/finanzas-corporativas/teorema-de-Modigliani-Miller.htm>

Businnes, A. (2015) *Financiación sin garantía predaría para librerías.*
Obtenido de
http://www.businesscashadvance.com/espanol/comerciantes/financiacion_librerias.html

Bustamante, P. (2018) *Formas y Fuentes de Financiamiento para las MYPE.*
Recuperado de: <https://pymex.com/finanzas/finanzas-y-contabilidad/formas-y-fuentes-de-financiamiento-para-mypes-parte-1/>

Cámara. A (2018) *Uso del financiamiento a largo plazo.* Extraído en
setiembre 2016

- Castellanos, R. (2015)** *Revisión bibliográfica y formulación de hipótesis*. Recuperado de: <https://es.slideshare.net/chawiis/revisin-bibliografica-y-formulacin-de-hipotesis>
- Castro, K. (2016)** *Financiamiento de las Pymes y crecimiento económico en México (2000 – 2015). Un análisis Subnacional*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/339502810/Tesis-financiamiento-y-Crecimiento-Pymes-2016-Desbloqueado>
- Ccaccya, D (2015)** *Tipos de fuentes de financiamiento*
- Cortiñas, J. (2019)** *Definición de empresa*. Apuntes Gestión.
- Ecured (2018)** *Comercio*. Recuperado de: <https://www.ecured.cu/Comercio>
- Escalante, E. (2016)** *Ley 30056*. [Citada 2016 Sep 24]. Recuperado de: <http://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Fernández, I. (2016)** *Fundamentos teóricos de la financiación empresarial*. Universidad de Oviedo. Club planeta. Fuentes de financiamiento. Recuperado de: http://www.trabajo.com.mx/fuentes_de_financiamiento.htm
- Flores, K. (2017)** *Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa 3R Selva S.A.C. - Juanjui, 2017*. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5137>
- Guzmán, A. (2015)** *Definición de Financiamiento*. Recuperado de: <https://es.slideshare.net/AbdonGuzman/definicion-de-financiamiento>

- Hernández, F. (2017)** *Definición de Financiamiento en Perú*. Recuperado de <https://www.definicionabc.com/?s=Financiamiento>
- Laitón S. & López J. (2018)** *Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina*. Revista EAN. Disponible en: <https://journal.universidadean.edu.co/index.php/Revista/article/view/2056/1800>
- Luna, M. (2017)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Múltiples Hadita E.I.R.L. – Casma, 2017*. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3824>
- Llenque, F. (2016)** *Día Internacional de las micro y pequeñas empresas*. Disponible en: <http://radiorsd.pe/opinion/la-columna-del-dia-dia-nacional-de-las-micro-y-pequenas-empresas>
- Mego, J. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Distribuidora Aseneli E.I.R.L. – Carlos Fermin Fitzcarrald, 2018*. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11866>
- Murillo, L. (2015)** *El Financiamiento, Supervisión, apoyo y los procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES*. Tesis de Licenciatura. Universidad Nacional Autónoma de Honduras.
- Merino (2016)** *Clasificación de las empresas según su actividad*. Recuperado el 15 de agosto de 2016. Disponible en:

http://www.academia.edu/8185280/CLASIFICACION_DE_LAS_EMPRESAS_SEGUN_SUS

Pantigoso, P. (2015) *Las pymes en el Perú: Impulsando el crecimiento económico.* Disponible en:

<https://perspectivasperu.ey.com/2015/06/17/las-pymes-en-el-peru-impulsando-el-crecimiento-economico/>

Pérez, L, & Campillo, F. (2016) *Financiamiento.* Disponible en:

<http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm>

Quiñones, M. (2018) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Comercial y Servicios Generales J.U. S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2018.* Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9510>

Raffino, M. (2018) *Empresa.* Disponible en: <https://concepto.de/empresa/>

Ramírez, M. (2018) *Propuestas de Mejora de los Factores Relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Representaciones William Hernández E.I.R.L. - Nuevo Chimbote, 2019.* Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15917>

Sánchez, J. (2015) *Empresa.* 2019, de Economipedia

SUNAT (2019) disponible en:

<http://www.guiatributaria.sunat.gob.pe/index.php/contribuyentes/empresas-y-negocios/MYPE> Recuperado el 10 de 08 de 2019

- Tello, S. (2015)** *Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país*. Disponible en:
<http://revistas.uap.edu.pe/ojs/index.php/LEX/article/download/623/852>
- Themma, V. H. (2016)** *Los emprendedores deben estar conscientes de su rol en el mercado*.
- Torres, A. (2016)** *El financiamiento utilizado por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (PYME) en el estado de Trujillo – Venezuela*.
Obtenido de:
<http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/125>
- Uladech (2016)** *Principios que rigen la actividad investigadora*. Código de la Ética para la Investigación, Versión (001), 3-4.
- Vásquez, M. (2018)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L. – Chimbote, 2018*. Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15206>
- Velasque, L. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Cooperacion lota & KA S.A.C. – Huancayo, 2018*. Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10861>
- Vélez, C. (2018)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial San Gerónimo S.C.R.L. - Chimbote, 2018*. Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15238>

Anexo

Anexo 01: Matriz de consistencia

Título del proyecto	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis
Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. – Juanjui, 2019	¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. – Juanjui, 2019?	Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. – Juanjui, 2019	1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales. 2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. – Juanjui, 2019 3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. – Juanjui, 2019.	.No Aplica

Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

Luna (2017):

Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Múltiples Hadita E.I.R.L. – Casma, 2017.

La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero al momento de desarrollar sus actividades como es la compra y venta de suministros de cómputo, artículos y útiles de escritorio. El financiamiento es obtenido de la banca formal (Banco De Crédito Del Perú), por lo tanto paga una tasa de interés de 1.33% mensual esto equivale al 16% anual. Sin embargo el financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa desarrollar su capacidad y mejorar la calidad de atención a sus clientes. Por tal motivo se recomienda a la dueña de la empresa seguir apostando por obtener un crédito de la banca formal ya que así contribuye al desarrollo y crecimiento económico de la sociedad como del país.

Azaña (2018)

Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Multiservicios Señor de los Milagros - Sihuas, 2018

El financiamiento obtenido fue del sistema bancario Interbank por un monto de 18,000 soles a una tasa de interés aceptable de 2.05% mensual (24.60 %) anual, siendo la devolución del financiamiento a corto plazo y fue utilizado principalmente en compra de mercaderías. Cabe mencionar que al inicio de sus operaciones financieras inició obteniendo crédito de las Cajas Municipales quienes le daban facilidades, pero el interés era elevado, aun así, pudo cumplir con sus pagos puntualmente, es por ello que por tener un historial crediticio positivo el banco Interbank le otorga el financiamiento a sola firma, los cuales ha cumplido puntualmente con sus pagos mes a mes.

Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA NEGOCIOS JUAN CARLOS E.I.R.L. – JUANJUI, 2019**

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

DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Edad del representante de la empresa: 56 años
2. Sexo
Masculino (X) Femenino ()

3. Grado de instrucción:
 Primaria () Secundaria (X) Superior Técnica () Superior universitaria ()

4. Estado Civil:
 Soltero () Casado (X) Conviviente () Viudo () Divorciado ()

Profesión:..... Ocupación: *Titular Gerente*.....

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Forma de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		X
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X	
Sistema de Financiamiento	3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X	
	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?		X
Institución Financiera	5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca?	X	
	6. Mencione cual es la Banca Formal que le brindo el Crédito Financiero: <i>BCP</i>	X	
	7. Mencione cual es la Entidad Financiera que le brindo el Crédito		X

	Financiero:.....		
Costo del Financiamiento	8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por el préstamo recibido? Tasa de Interés: 17.52% Anual... 1.46% Mensual	X	
Plazo del Financiamiento	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	
	10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X
Uso del Financiamiento	11. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X	
	12. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		X
	13. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		X
Monto Solicitado por la Empresa: S/. 18,000.00			
Requisitos para obtener financiamiento:			
➤ Ficha RUC (X)		DNI Representante Legal (X)	
➤ Vigencia de Poder (X)		Recibo de Luz o Agua (X)	
➤ Últimos PDTs (3) (X)		Declaración Anual (X)	
➤ Estado de Situación Financiera (X)		Constitución de la Empresa (X)	
➤ Aval ()		Copia Literal de la Empresa (X)	
➤ Sustento de Ventas (X)		Contrato de Alquiler ()	