



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO EMPRESA IMPORTACIONES PATRICIA S.A.C.**

**– JUANJUI, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTORA:

VELASQUEZ GARCIA, MARIA MARIBEL  
CODIGO ORCID: 0000-0003-4460-5565

ASESOR:

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER  
ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE – PERÚ

2021



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO EMPRESA IMPORTACIONES PATRICIA S.A.C.  
– JUANJUI, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTORA:

VELASQUEZ GARCIA, MARIA MARIBEL

CODIGO ORCID: 0000-0003-4460-5565

ASESOR:

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE – PERÚ

2021

## **Equipo de Trabajo**

### **Autor:**

Velásquez García, María Maribel

ORCID ID: 0000-0002-5066-6412

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

### **Asesor**

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

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

## **Jurados de Investigación**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

## **Hoja Firma del Jurado y Asesor**

---

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando  
Presidente

---

Mgtr. Ortiz González, Luis  
Miembro

---

Dra. Rodríguez Vigo, Mirian Noemi  
Miembro

---

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier  
Asesor

## **Agradecimiento**

En primer lugar, quiero agradecer a Dios por su bendición por ser mi guía y fortaleza el cual ha permitido concluir mis estudios satisfactoriamente.

A mis padres por alentarme a continuar mis estudios desinteresadamente y por ser mis apoyos incondicionales en todo momento. A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por haberme dado la oportunidad de estudiar en esta casa de estudios.

Agradezco a todos los docentes de la Escuela de Contabilidad, por haber sido parte de mi formación profesional.

## **Dedicatoria**

Dedico esta tesis a Dios por darme siempre las fuerzas para continuar en lo adverso.

Por guiarme en el sendero de lo sensato y darme sabiduría en las situaciones difíciles.

A mis queridos padres quienes en todo momento me motivaron a continuar con mis estudios.

Por darme la vida y luchar día a día para que lograra escalar y conquistar este peldaño más en la vida.

## 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 Importaciones Patricia S.A.C. – Juanjui, 2019. La investigación 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 cerrada; respectivamente encontrando así los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico N° 01: Se concluye que las oportunidades establecidas de las micro y pequeñas empresas, al optar por un financiamiento externo, es brindarse una oportunidad para mejorar en las actividades de la empresa. Respecto al Objetivo Específico N° 02: De los resultados del cuestionario realizado al gerente de la empresa Importaciones Patricia S.A.C. se puede describir que las oportunidades de la empresa en estudio es: optar por un financiamiento de terceros, siendo esta de la banca forma, del Banco de Crédito del Perú, por un monto de S/, 45,000, con una tasa de interés anual del 20.52% esta cifra es baja a diferencia de las entidades financieras. Respecto al Objetivo N° 3. Podemos afirmar que las formas de financiamiento contribuyen a la mejora de las actividades comerciales y generando mayores utilidades, asimismo el sistema de financiamiento es optado de la banca formal. Conclusión general: Además se propone realizar un estudio de mercado de la banca formal que ofrecen créditos con las tasas de intereses bajas, para que sean las más convenientes.

**Palabras claves:** financiamiento, micro y pequeña empresas, comercio

## **Abstract**

The present research work had as general objective: Identify financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and of the company Importaciones Patricia S.A.C. - Juanjui, 2019. The research was qualitative-bibliographic-documentary and case. To collect the information, the bibliographic review technique was used, as well as the bibliographic record instruments and a closed questionnaire; respectively, thus finding the following results: Regarding Specific Objective No. 01: It is concluded that the established opportunities of micro and small companies, when opting for external financing, is to provide an opportunity to improve the activities of the company. Regarding Specific Objective No. 02: From the results of the questionnaire made to the manager of the company Importaciones Patricia S.A.C. It can be described that the opportunities of the company under study is: opting for third-party financing, this being from the banking system, Banco de Crédito del Perú, for an amount of S /, 45,000, with an annual interest rate of 20.52% this figure is low, unlike financial entities. Regarding Objective No. 3. We can affirm that the forms of financing contribute to the improvement of commercial activities and generating higher profits, also the financing system is chosen from the formal banking system. General conclusion: It is also proposed to carry out a market study of formal banks that offer loans with low interest rates, so that they are the most convenient.

Keywords: financing, micro and small enterprises, trade

## Contenido

Caratula	
Contracaratula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Hoja del jurado evaluador.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de cuadros.....	xi
I. INTRODUCCION.....	12
II. REVISION DE LITERATURA.....	15
2.1. Antecedentes.....	15
2.1.1. Internacionales.....	15
2.1.2. Nacionales.....	17
2.1.3. Regionales.....	28
2.1.4. Locales.....	30
2.2. BASES TEORICAS.....	31
2.2.1. Teorías del financiamiento.....	31
2.2.2. Teoría de la empresa.....	35
2.2.3. Teoría de las Micro y pequeñas empresas.....	38
2.2.4. Teoría del sector comercio.....	39
2.2.5. Reseña de la empresa en estudio.....	40
2.3. MARCO CONCEPTUAL.....	40
III. HIPOTESIS.....	42
IV. METODOLOGIA.....	42
4.1. Diseño de la investigación.....	42
4.2. Población y muestra.....	42
4.3. Definición y operacionalización de variables.....	43
4.4. Técnicas e instrumentos.....	44
4.4.1. Técnicas.....	44

4.4.2. Instrumentos.....	44
4.5. Plan de análisis .....	44
4.6. Matriz de consistencia .....	44
4.7. Principios éticos.....	45
V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS.....	47
5.1. RESULTADOS .....	47
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1.....	47
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	50
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	52
5.2. ANÁLISIS DE RESULTADOS .....	55
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1 .....	55
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.....	56
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	56
VI. CONCLUSIONES.....	57
6.1. Respecto al objetivo específico 1.....	57
6.2. Respecto al objetivo específico 2.....	58
6.3. Respecto al objetivo específico 3 .....	58
6.4. Conclusión general.....	59
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	60
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	60
ANEXO.....	65
Anexo 01: matriz de consistencia.....	65
Anexo 02: modelos de fichas bibliográficas.....	66
Anexo 03: cuestionario.....	67

## **INDICE DE LOS CUADROS**

CUADRO N° 01.....	47
CUADRO N° 02.....	50
CUADRO N° 03.....	52

## I. Introducción

Hay 21 millones de MYPE en Europa, el 70% de los cuales están financiados por bancos privados a través de préstamos financieros, lo que genera el 45% de la deuda. Sin embargo, esto promueve su productividad y el desempeño de sus actividades operativas y financieras. Teniendo esto en cuenta, no es fácil para este MYPE acceder a estos préstamos, especialmente para empresas que recién han entrado en el mercado (Euronews, 2015). Lo mismo ocurre en Estados Unidos, donde las MPE se están convirtiendo en una opción comercial cada vez más popular, pero sin un apoyo financiero significativo del gobierno o de las instituciones financieras privadas. Por un lado, el estado carece de programas de apoyo significativos para estos emprendedores, mientras que la banca privada prefiere prestar dinero a grandes empresas sólidas en el mercado que a empresas que no tienen historial financiero debido a su corta vida operativa (Van, s/f)

A nivel mundial, las MYPEs ocupan un lugar importante en el campo de la diversidad económica. Este organismo afirmó que, según el Consejo Internacional de la Pequeña Empresa, este tipo de empresas representan más del 90% del total de negocios, generan entre el 60% y el 70% de los puestos de trabajo y dan cuenta del 50% del Producto Interno Bruto (PIB) en todo el mundo. El Banco Mundial muestra que entre 200 y 245 millones de empresas, el 90% de las cuales son pymes o microempresas, no tienen acceso a los préstamos o descubiertos que necesitan, o no tienen financiamiento, pero el acceso sigue siendo difícil (EFE: Empresas, 2018).

Las empresas latinoamericanas como son las Mypes generan el 47% del empleo, siendo una de las principales fuerzas para mejorar la economía de la población al generar mejores vidas para los trabajadores. Sin embargo, la mayoría tiende a

desaparecer en menos de un período, debido al alto costo de mantener un negocio, es decir, tiene un alto riesgo, que aumenta con el declive de la crisis económicas, además de las altas tasas de interés para financiar (Themma, 2016)

En lo que respecta a América Latina, la realidad de obtener oportunidades financieras para los operadores de pequeñas empresas es similar a la de otros continentes, ya que el alcance de las dificultades incluye la cantidad de documentos y los requisitos de las instituciones financieras. Niveles intermedios y recursos reducidos para poder gestionar el máximo apoyo financiero. Lo cual es una situación crítica porque el MYPE constituye un porcentaje significativo del sector productivo y económico de América Latina. En este sentido, por ejemplo en Perú se sabe estadísticamente que la MPE alcanza el 65% de la producción nacional, genera el 85% de los empleos y es responsable del 24% del Producto Interno Bruto generado a nivel nacional (Agencia Peruana de Noticias, 2020)

La financiación representa los recursos económicos que las empresas pueden administrar en su nombre para aumentar la productividad, mejorar la competitividad y expandir sus negocios. La financiación es fundamental para cualquier organización, ya que todas necesitan comprar equipos, maquinaria, suministros y materiales que les permitan seguir haciendo negocios. Sin embargo, muchas de estas empresas no cuentan con recursos suficientes o su capital social es insuficiente. Por tanto, tienen que recurrir a diversas fuentes de financiación para mantenerse en el mercado (Dini y Stumpo, 2018)

El financiamiento representa la opción para que las empresas desarrollen estrategias operativas a través de inversiones que les permitan incrementar la producción, crecer, expandirse, construir o adquirir nuevos equipos. Por eso es necesario el

financiamiento externo, pero tenemos acceso, presentan muchos obstáculos que derriban a los microempresarios. Por ello, optan por el financiamiento informal sin correr el riesgo que asumieron (Bravo, 2018)

Por lo antes descrito el enunciado del problema es el siguiente: ¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Importaciones Patricia S.A.C. – Juanjui, 2019?

Para dar respuesta al enunciado del problema, se planteó el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Importaciones Patricia S.A.C. – Juanjui, 2019.

Para dar respuesta al objetivo general, se planteó los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades de 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 Importaciones Patricia S.A.C. – Juanjui, 2019.
3. Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Importaciones Patricia S.A.C. – Juanjui, 2019.

El presente trabajo de investigación se justifica, porque nos va a permitir conocer en forma específica y puntual los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio. Este trabajo además servirá de inicio para para entender y comprender mucho más acertadas de cómo opera las micro y pequeñas empresas como objeto de estudio, aportando al conocimiento académico como también el conocimiento científico y asimismo para el conocimiento social.

También se justifica porque permite beneficiar con este conocimiento el uso adecuado de la variable en estudio en las mypes, las cuales permanecerán en el mercado generando puestos de trabajos que beneficia a la sociedad.

Del mismo modo la investigación antes mencionada es útil para el fortalecimiento y empuje de seguir creciendo como empresa, designando por beneficiar también al desarrollo económico y social.

De la misma forma, se aplicó como metodología de estudio la investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso.

Como resultados, se concluye que las oportunidades establecidas de las micro y pequeñas empresas, al optar por un financiamiento externo, es brindarse una oportunidad para mejorar en las actividades de la empresa, para ello recurre al financiamiento tanto de la banca formal como de las entidades financieras.

En conclusión Asimismo se propone establecer un programa de capacitaciones al personal administrativo y colaboradores a fin de mejorar en todo lo que respecta al crecimiento de la empresa.

## **II. Revisión de Literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos de Perú; sobre aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio y variables de nuestro estudio.

**Torres (2019)** quien presentó una investigación denominada “Propuesta de financiamiento para Empresas Privadas en la ciudad de Quito a través de la

emisión de bonos verdes”. El objetivo fue valorar los bonos verdes como una alternativa de financiamiento para las empresas privadas de Ecuador. La metodología fue bibliográfica, descriptiva y cuantitativa. Las conclusiones de este estudio fue el siguiente: las empresas de la ciudad de Quito optan por los préstamos tradicionales a través del Mercado de Valores. Sin embargo, dichas empresas han comprendido la ventaja de los títulos valores, es por ello su mayor empleo en esta ciudad ecuatoriana, pero también ha comprendido que conlleva un riesgo. Finalmente, los bonos verdes es una alternativa muy interesante dentro de la gama de beneficios que pueden obtener las MYPE con respecto al financiamiento.

**López (2018)** en su trabajo de investigación denominada: “Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector comercial e Industrial de Guayaquil”; surgió a raíz del informe emitido por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) acerca de las perspectivas económicas de América Latina, el cual tiene un enfoque investigativo-descriptivo, sobre la problemática que tienen los países latinoamericanos al momento de ser eficientes en cuanto al establecimiento de políticas claves para el desarrollo sostenido de sus economías, tomando como eje principal, o motor de producción a l sector de las pequeñas y medianas empresas (PYMES). Basándose, en que este sector económico conforma alrededor del 95% de las empresas constituidas en los diferentes países tanto americanos como Europeos, siendo estos los principales promotores de plazas de trabajo, pero todo ello se ve contrastado con sus

bajos niveles de producción, ya que en relación a los respectivos Productos Internos Brutos de cada nación, no logran ser eficientes al momento de contribuir con una adecuada producción de bienes y servicios. En este proyecto de investigación se abarcará el análisis del por qué las pequeñas y medianas empresas solo logran subsistir dentro de los mercados locales, produciendo un estancamiento económico. Se tomará como base la falta de recursos monetarios para poder llevar a cabo proyectos de inversión y crecimiento que les permita mantenerse, posicionarse e incluso la posibilidad de llegar a los mercados internacionales.

### **2.1.2. Nacionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en la ciudad de Juanjui; sobre aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio y variables

Urteaga (2017) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Reyes - Chimbote, 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. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería Reyes de Chimbote, 2017. Conclusiones: Finalmente, se concluye que en el caso de las MYPE del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería

Reyes de Chimbote recurren a un financiamiento externo pues no quieren poner en riesgo los recursos propios que forman parte de su capital, así mismo el uso que le dan al financiamiento obtenido, es destinado en su totalidad al capital del trabajo, siendo de gran importancia, pues invirtiendo en este aspecto, la MYPE podrá comprar mercadería u otros insumos que ayuden al progreso de la empresa, beneficiándose así, para la mejora de su actividad empresarial. En mi opinión, por el mismo hecho de que las MYPE son las principales fuentes para el progreso de la economía de nuestro País, deberían seguir brindándole mayores facilidades para que puedan seguir ampliando su negocio. Como una recomendación que podría brindarle a la empresa en estudio es que solo solicite la cantidad necesaria para su negocio, pues si solicita de más, podrían complicarse al cumplir la obligación, si en caso surgen imprevistos en la actividad empresarial.

Chávez (2016) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Contreras La Solución S.A.C. de Chimbote, 2016. 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 Ferretería Contreras la Solución S.A.C. de Chimbote, 2016. Conclusiones: Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa “Ferretería Contreras La Solución S.A.C”, se ha podido evidenciar que las características del

financiamiento de dicha empresa son las siguientes: La empresa financia su actividad económica-comercial utilizando financiamiento propio (autoconsumo) y externo (de terceros, siendo fundamentalmente de la Caja Municipal del Santa); por ser esta institución la que le ha dado y le da mayores facilidades para su obtención; sin embargo, le cobra una mayor tasa de interés que el sistema bancario; asimismo, el financiamiento es básicamente de corto plazo y es utilizado en la compra de mercadería. El financiamiento que utilizan las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú estudiadas y la empresa del caso de estudio, es interno (propio-autofinanciamiento) y externo (de terceros), siendo fundamentalmente del sistema no bancario formal (Cajas Municipales y Rurales), debido a que les dan mayores facilidades para obtener financiamiento; sin embargo, les cobran una tasa de interés más alta que el sistema bancario; siendo dicho financiamiento básicamente de corto plazo, por lo que es invertido fundamentalmente en capital de trabajo. Dada estas características del financiamiento, se recomienda que las MYPES estudiadas procuren acceder al financiamiento del sistema bancario, para que los costos del financiamiento sean menores, lo que les permitirá tener mayor rentabilidad empresarial; asimismo, se recomienda que procuren que los créditos otorgados sean de largo plazo; para que dichas empresas puedan invertir en activos fijos, lo que les permitirá crecer y desarrollarse en el futuro. Finalmente, se recomienda que en el recojo de la información, se utilice un cuestionario debidamente estandarizado; para evitar las no coincidencias de las características del financiamiento

Enríquez (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Polo & Torres S.A.C. de Chimbote, 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. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa INVERSIONES POLO & TORRES S.A.C. de Chimbote, 2017. Conclusiones: En la empresa INVERSIONES POLO & TORRES S.A.C. de Chimbote, resaltan entre sus características más importantes, las cuales son nombradas a continuación: La empresa en estudio usa el financiamiento propio y el de terceros (financiamiento externo) otorgado por las entidades bancarias, que a pesar de existir una serie de requerimientos para acceder a un crédito, se les es facilitado, brindando así mayores facilidades. Por lo tanto este tipo de financiamiento le permite invertir, logrando así su máximo desarrollo dentro del mercado. Para obtener financiamiento el representante acudió personalmente a los bancos a realizar una cotización de tasas, obteniendo lo siguiente respecto a la Tasa efectiva anual en adelante TEA: B. Continental 25.56%, BCP 18.99% y Fin. Confianza 32.78%, por lo tanto eligió al Banco de Crédito, a su vez por haber tenido un trato comercial anterior a este nuevo financiamiento. Por ello, se recomienda a la empresa del caso de estudio de Chimbote, prosiga obteniendo su financiamiento del sistema bancario formal, quien ha demostrado otorgarle mayores facilidades

con tasas de interés no muy elevadas, así poder pagar a tiempo evitando intereses moratorios que dejan un mal informe del solicitante. Concluimos, que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa INVERSIONES POLO & TORRES S.A.C. de Chimbote, utilizan dos tipos de financiamiento, sus propios recursos (financiamiento propio) y de terceros (financiamiento externo), por lo que recurren a entidades financieras a solicitar un crédito, en el cual obtienen ciertas facilidades, y a su vez le cobran una tasa de interés por las cuotas percibidas, también está el sistema no bancario informal, que si bien es cierto te otorga con más rapidez el dinero, pero su interés es mal alto. Esto les permite invertir el crédito obtenido y poder mejorar lo diferentes aspectos, como aumentar su activo corriente, que colabora con el crecimiento y desarrollo de la micro y pequeña empresa. Por último, se recomienda que se realicen más campañas de información crediticia, para que las MYPES sigan desarrollándose y aumentando, teniendo más facilidad para acceder a un crédito, con lo cual puedan desarrollar tranquilamente sus actividades económicas y así seguir creciendo.

Gutiérrez (2017) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería Coronado de Chimbote, 2016. 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 Ferretería Coronado de Chimbote, 2016. 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/. 50,000.00 (Cincuenta 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 2.24% mensual. 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. Finalmente, se concluye indicando, que la mayoría de las microempresas necesitan del financiamiento para poder operar en el mercado; sin embargo, no pueden desarrollarse por lo que el financiamiento que obtienen es a corto plazo, y por otro lado, la tasa de interés es un poco alto. Las metas, los objetivos que se propone la gerencia, al hacer su gestión y su manejo empresarial no pueden conducir su negocio con planes estratégicos claros y precisos. Frente a esta realidad, el Estado debe establecer mecanismos y políticas claras que orienten el crecimiento y desarrollo de las Mypes, a efectos de poder atender los requerimientos financieros que posibiliten elevar su productividad y búsqueda de nuevos mercados, lo que complementados con los programas de capacitación, posibilitaría que las Mypes en general y

las Mypes encuestadas en particular, puedan crecer y desarrollarse sostenidamente en el tiempo.

Miranda (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería Vecor S.R.L.- Nuevo Chimbote, 2016. 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: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería Vecor S.R.L. de Nuevo Chimbote, 2016. Conclusiones: Según las características más importantes del financiamiento son las siguientes: La empresa estudiada utiliza financiamiento de terceros a través del sistema bancario (Banco de Crédito del Perú), a una tasa de interés mensual de 1.85% obteniendo así una suma anual de 22.2%, el monto solicitado fue 75,000 (setenta y cinco mil soles); siendo a un corto plazo y utilizándolo en el capital de trabajo y mejoramiento del local, logrando así contribuir en su progreso, buen desarrollo y así también brindar un buen servicio a sus clientes. En conclusión, tanto las mypes del sector comercio del Perú y la empresa ferretería Vecor S.R.L cuentan con financiamiento de terceros. Según los autores citados dicen que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú recurren a financiamiento de terceros del sistema no bancario, debido a que este financiamiento es más rápido y accesible pero a la vez aplican una tasa de interés más alta que el sistema

bancario; en cuanto a la empresa de estudio, recurrió al financiamiento de terceros, siendo este financiamiento, el sistema bancario, Por lo que, se puede concluir que las Mypes en su mayoría no tienen acceso al sistema bancario por no contar con las garantías y requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar crédito. Por lo consiguiente las entidades financieras deberían proporcionar asesoría a los micro empresarios sobre la importancia de la formalización de sus empresas, lo cual contribuirá a tener mayor acceso al sistema bancario, ya que las empresas formales tienen mayor facilidad para cumplir con los requisitos que exigen las entidades bancarias y de esa forma puedan acceder a obtener sus créditos a largo plazo y con una tasa de interés razonable que les permitiría invertir en la adquisición de activos y no solo como capital de trabajo lo que les permitiría el progreso y buen desarrollo de su empresa.

Rojas (2016) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Zohanita de Chimbote, 2016. 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 Ferretería Zohanita. de Chimbote, 2016. Conclusiones: Luego de haber aplicado un cuestionario con preguntas cerradas pertinentes sobre las características del financiamiento al representante legal de la empresa Ferretería Zohanita se

determinó que la empresa al inicio de su negocio utilizó financiamiento propio, pero luego para compra de sus mercaderías solicitó préstamos de terceros específicamente de entidades bancarias como Mi banco, quien le otorgó con facilidad el monto solicitado por la MYPE a una baja tasa de interés y a largo plazo comparadas a las que ofrece el sistema no bancario, de manera que puedan invertirlo en sus mercaderías que es el recurso principal para su actividad permitiendo su progreso y desarrollo comercial. Al respecto se recomienda que la empresa del caso de estudio Ferretería Zohanita, continúe financiándose con entidades bancarias que ya estas le permitirán generar un buen historial crediticio a favor de la empresa y así en un futuro se les facilite la obtención de créditos en mayor proporción, rescatando que el sistema bancario le otorga créditos con tasas de interés bajas y a largo plazo. En conclusión, tanto las MYPES del sector comercio y la empresa en estudio Ferretería Zohanita de la ciudad de Chimbote, cuentan con dos tipos de financiamiento: Autofinanciamiento (interno) y el financiamiento por terceros más conocidos como financiamiento externo, que es del sistema bancario fundamentalmente, no obstante que exigen mayores garantías pero les cobran una tasa de interés baja y aceptable para los empresarios de las MYPES en comparación con del sistema bancario que se caracterizan por las facilidades de acceso al crédito pero sus costos son muy elevados. Además, que tanto las MYPES del sector comercio como la empresa del caso de estudio indican que el interés de acudir al sistema bancario es porque generan un historial crediticio que pueden utilizar en un futuro para acceder a nuevos créditos los cuales puedan invertirlos en capital de trabajo y mercaderías que les permitan

llevar a cabo un buen desarrollo de la empresa y su permanecía en el mercado. Finalmente, se recomienda que las autoridades de nuestro país sigan apostando por el desarrollo y crecimiento de las Mypes, ya que el financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de las Mypes, de manera que puedan contribuir con el crecimiento del producto bruto interno (PBI).

Tarazona (2019) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Legionarios del Huascarán - Pomabamba, 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 principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de Legionarios del Huascarán-Pomabamba, 2018. Conclusiones: Luego de analizar los resultados que se aplicó al propietario del negocio, refiere que solicitó préstamo de una entidad bancaria (ScotiaBank) esto debido a que fue la entidad que le brindo mayores facilidades y mejores condiciones, además de ofrecerle el monto requerido para su actividad empresarial, se ha logrado saber que la tasa de interés fue muy baja, este financiamiento obtenido fue destinado para capital de trabajo y una pequeña parte para los activos fijos, además que le permitió desarrollarse a su empresa, y también permitió mejorar sus ingresos e incluso la calidad de atención al público es por ello que se le recomienda al gerente general seguir

optando por el financiamiento que le ofrece las entidades bancarias. Finalmente podemos concluir que las Mypes del sector comercio y Legionarios del Huascarán requieren financiamiento de terceros para de esta manera lograr desarrollarse y mejorar su actividad comercial, de igual manera mencionan que es vital para el óptimo funcionamiento de la empresa y una mejora económica así mismo se recomienda seguir invirtiendo y seguir obteniendo financiamiento para un desarrollo sostenible de las empresas en el mercado.

Mosquera (2020) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Constructores y Consultores Minaya Ingenieros E.I.R.L. – Sihuas, 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: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de Constructores y Consultores Minaya Ingenieros E.I.R.L. – Sihuas, 2019. Conclusiones: Se concluye que la empresa Constructores y Consultores Minaya Ingenieros E.I.R.L. – Sihuas, ha recurrido a financiamiento de terceros específicamente de la entidad bancaria (BCP) quien le brindó facilidades para la obtención del crédito ya que la empresa cuenta con buen historial crédito, por ello el banco le otorgó el monto solicitado de S/. 25,000 con una tasa de interés de 14%, que paga en cuotas mensuales a largo plazo, es decir a 24 meses, dicho financiamiento fue invertido en un 80% para

capital de trabajo (compra de mercaderías ) y un 20% para la ampliación y mejoramiento del local. La importancia de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) es similar en todo el mundo, ya que aportan entre 70 % y 90 % de los empleos y aportan la mitad del PIB mundial. A pesar de sus dimensiones, el poco personal y las bajas cantidades de ingresos que perciben, su impacto se siente, tanto nacional como internacionalmente, pues, cuando juntas las miles y miles de MYPES que existen, te enfrentas a un número colosal de empresarios, trabajadores e ingresos.

### **2.1.3. Regionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región de San Martín, menos en la ciudad de Juanjui, sobre aspectos relacionados con nuestras variables y unidades de análisis.

Zegarra (2019) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del Perú: Caso Corporación Agrícola López S.A.C - Tocache 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 principales Características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del Perú: caso Corporación Agrícola López SAC. Tocache, 2018. Conclusiones: Respecto al financiamiento, el gerente de la Empresa Corporación Agrícola López S.A.C - Tocache menciona que accedió al tipo de financiamiento de terceros, es decir a nivel externo, de preferencia a las

entidades no bancarias (caja Piura, Caja Trujillo, Crediscotia) que para acceder al crédito esta empresa no encontró ningún obstáculo para conseguir el crédito, debido a que es un cliente concurrente y puntual, no fue engorroso ni dificultoso la misma que debe devolver a corto plazo. Respecto a la inversión, según las preguntas formuladas al gerente de la empresa en estudio, se pudo concluir que el crédito obtenido fue invertido al financiar el capital de trabajo, además le sirvió para cubrir algunas necesidades. Respecto a la tasa de interés según las preguntas formuladas al gerente de la empresa en estudio, se pudo concluir que la tasa de interés que cobran la entidad financiera es de 3.5 % de interés mensual específicamente de Crediscotia. Respecto a los plazos de financiamiento. para la devolución de los recursos financieros el plazo establecido es de corto plazo. La mayoría de los autores estudiados mencionan que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio acceden al financiamiento de terceros (externo) algunos para su constitución inician con capital propio para luego acudir al sistema financiero en cuanto a la Empresa Corporación Agrícola López S.A.C - Tocache acuden a terceros para obtener financiamiento en este caso al sistema financiero no bancario, es decir de Crediscotia. Por lo que se recomienda a los empresarios que antes de solicitar un préstamo se debe realizar un análisis detallado del estado financiero de la empresa, esto permite entender su capacidad de endeudamiento. Otro aspecto que se debe tener en cuenta es el propósito del crédito, es decir después de obtener el crédito es importante saber que destino se da al dinero, eso debe ayudar a recuperar para cumplir con los compromisos.

#### **2.1.4. Locales**

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier localidad de la ciudad de Juanjui; sobre nuestras variables 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. Recomendamos a la empresa seguir trabajando, así como lo viene haciendo hasta ahora financiando sus actividades con la BANCA FORMAL ya que estos son los que brindan muchas más oportunidades y beneficios en cuanto a las tasas más bajas de intereses

## **2.2. Bases Teóricas**

### **2.2.1. Teoría del Financiamiento**

En teoría, podemos decir que a la hora de solicitar un préstamo, podemos elegir entre realizar una solicitud a un banco u otro prestamista. A veces, los bancos otorgan préstamos a microempresas y pequeñas empresas y pueden tener términos atractivos, pero los requisitos suelen ser muy estrictos. Por otro

lado, los bancos a menudo nos piden que fortalezcamos las relaciones para obtener el financiamiento necesario para el negocio. Afortunadamente, el crédito de nuestro banco no nos convence de que siempre podamos utilizar otros tipos de métodos alternativos para recaudar fondos para nosotros mismos (Oliva, 2015)

#### **2.2.1.1.Sistema de Financiamiento**

Según (Castro, 2015) podemos encontrar 2 formas:

- **Formal Bancario:** Podemos mencionar que son las entidades que están formalmente formales, especializados en otorgar créditos y son quienes están directamente supervisadas por la SBS. Como es:

Bancos: Se dice, entonces, que los bancos son todos los que tienen como actividad principal proporcionar dinero del público que deposita ya sea en ahorro o en cualquier modalidad contractual, siendo el banco el responsable de utilizar este dinero puede ser de capital o también de otras fuentes, de ingresos y también otorgar créditos en diferentes modalidades.

- **Formal No Bancario**

Cajas Municipales de Ahorro y Crédito: Podemos enfatizar esta diferencia: la mayoría de los bancos tienden a cubrir todo el país dentro de las agencias y las cajas de ahorros se limitan a sus regiones, pero ahora la situación ha cambiado y las cajas de ahorros municipales se han expandido nacional. Por tanto, definimos a las cajas de ahorros como entidades de crédito muy similares a los bancos y que tienen el mismo objetivo de captación de recursos públicos, y su finalidad es

realizar operaciones de financiación, especialmente para pequeñas y microempresas.

### **2.2.1.2.Fuentes de Financiamiento**

Por otra parte, según Castro (2015), actualmente existen varias fuentes diferentes de las que se puede recaudar capital para una empresa, y es importante definir los tipos de financiamiento que se dividen en financiamiento a corto y largo plazo (ver más abajo):

#### - Financiamiento Interno

Se suministran, crean o fabrican como parte de la práctica comercial y las operaciones de las organizaciones en su propia empresa. Entre esas formas tenemos:

- Procedentes de los socios de la entidad
- Nuevas contribuciones que los socios brindan a la entidad

#### - Financiamiento Externo

No es fácil para las pequeñas y medianas empresas solicitar financiación, pero puede obtener y utilizar diferentes fuentes de financiación de terceros en función de las ventajas y desventajas del tercero. Proporcionar tasas de interés y tener un buen historial crediticio para la empresa.

- Participaciones de dinero de los accionistas
- Créditos: Firmar un contrato con una persona física o jurídica (empresa) para obtener dinero que debe ser devuelto a una tasa de interés dentro de un plazo determinado. Si el préstamo debe ser

reembolsado dentro de un año, discutiremos los préstamos a corto plazo.

- Leasing: Según el contrato, una empresa transfiere el derecho de uso de los activos a otra empresa a cambio de un alquiler regular durante un cierto período de tiempo. Al final del contrato, los usuarios de la propiedad o el arrendatario pueden elegir la propiedad. Es una fuente de financiación a largo plazo.
- Pagaré: Es un documento que asume la promesa de pago de alguien. Esta obligación incluye la cantidad fija de dinero como pago y el período en el que se realiza el pago.

#### **2.2.1.3.Plazos de Financiamiento**

Según el autor Álvarez (2015), indica que las fuentes financieras se pueden clasificar de acuerdo al tiempo requerido para pagar la deuda. Desde esta perspectiva, se distingue entre dos tipos: Financiaciones a corto plazo: aquellas donde existe un plazo máximo de un año para la devolución de los fondos recibidos Y financiación a largo plazo: son aquellas que tienen la duración de la devolución de los fondos recibidos. más de un año. Este es el financiamiento básico o recurso constante.

#### **2.2.1.4.Costos de Financiamiento y Tasa de Interés**

Este viene dado por la tasa de interés del préstamo o descuento que exigen los inversores. En el caso de una emisión de acciones, corresponde a la relación entre la aportación que hará el nuevo accionista y las utilidades que le han sido distribuidas como contraprestación, es decir, la relación entre precio y beneficio. Por otro lado, sostiene que el costo financiero es

el costo total de un préstamo en soles, dólares o cualquier otra moneda, incluye intereses, cargos por servicio y transacción y otros cargos que se cobran sobre el préstamo que los inversionistas requieran de una empresa, en emisión de bonos, sería el índice de colocación del instrumento (Montañez, 2016)

#### **2.2.1.5. Uso del Financiamiento**

Según el autor Gerencie (2016), menciona los siguientes usos financieros; en ellos esta:

- **Capital de Trabajo:** Este uso es sin duda la capacidad para realizar actividades a corto plazo. En resumen, estos son los recursos necesarios para que la empresa opere, se inicie y opere.
- **Ampliación del Local:** Por lo general, las pequeñas y pequeñas empresas utilizan el financiamiento para expandir las ubicaciones de sus negocios o simplemente comprar otro espacio.
- **Mejora de Activos Fijos:** En el mundo empresarial, decidieron incrementar sus ingresos hasta el tope de renta mínima, para lo cual actualizaron su activo fijo y lo reevaluaron.

### **2.2.2. Teoría de las Empresas**

#### **2.2.2.1. Funciones de la Empresa**

Para el autor García (2015) Según el aspecto administrativo está el desarrollo de las tareas burocráticas y las relaciones con las administraciones públicas como la contabilidad, el control administrativo y el cumplimiento tributario y finalmente está la directiva, que se basa en la

planificación, organización, gestión y control de las actividades que se realizan en la compañía.

#### **2.2.2.2. Objetivo de la empresa**

Para el autor García (2015), Los objetivos de la empresa son los objetivos hacia los que se orientan sus actividades y que justifican su existencia, es decir que consiste en que la empresa debe maximizar su beneficio alcanzando la máxima rentabilidad o la mejor relación entre beneficio y capital invertido. Actualmente, la empresa se esfuerza por lograr diversos objetivos desde el punto de vista económico y organizativo, e. Su orden: rentabilidad, crecimiento y poder de mercado, estabilidad e integración en el medio ambiente y en la economía social.

#### **2.2.2.3. Clasificación de las empresas**

Para el autor Díaz (2015) La clasificación de empresas incluye: Empresas del sector primario: también llamadas materias primas. Por lo tanto, el componente principal es asignado y por lo tanto adquirido por la naturaleza, como son: Agricultura, caza, ganadería, pesca, agua, minerales, petróleo, etc.

- Sector Secundario (Empresa): Son aquellas sustancias que, en particular, sufren un determinado proceso de transformación sobre materias primas. Estas actividades pueden ser como tala, construcción, tejido, etc.
- Comerciales: Son los intermediarios entre productos y compradores, y su principal objetivo es completar la adquisición y demanda de bienes. Clasificados por mayoristas: los mayoristas son los principales

mayoristas que venden a varias empresas de gran escala; generalmente, son personas que venden una gran cantidad de productos, es decir, personas que venden productos en unidades de reventa, o que también usan el minorista comprador final, Venden productos a consumidores finales en pequeñas cantidades, los comisionistas son los agentes que más venden bienes y tienen la función de obtener ganancias o comisiones.

- Sector Terciario (Empresa): Se trata de empresas, cuya parte principal es la formación de personal para el trabajo físico y mental. Tienen diferentes tipos de organizaciones, por ejemplo: bancos, seguros, comercio, hoteles, educación, etc.

#### **2.2.2.4. Tamaños de la Empresa**

Para el INEI (2015), nos dice que el tamaño de las empresas se compone de:

- Empresas Grandes: Se caracterizan por el manejo de grandes montos de financiamiento y el manejo de fondos, cuentan con instituciones propias, ventas, miles de empleados de confianza, sistemas de gestión y operaciones muy avanzados.
- Empresas Medianas: Son empresas que involucran a cientos o incluso miles de personas, principalmente tienen sindicatos, pero también tienen áreas que se definen como pesadas responsabilidades y procedimientos automatizados.
- Empresas Pequeñas: Se trata de aquellas sociedades independientes, fundadas fundamentalmente para ser rentables, cuyas ventas anuales

de valores no superen un determinado límite y cuyo número de personas que las componen no supere ese determinado límite.

- Empresa Micro: Es propiedad de empresas individuales e inmobiliarias, y sus sistemas de fabricación son prácticos artesanos. En estos sistemas se utilizan principalmente para equipos, maquinaria, producción, ventas, finanzas, gestión, etc.

### **2.2.3. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas**

Para el autor Ramos (2016), en el artículo 2, es específicamente para las micro y pequeñas empresas, que consisten en personas naturales o jurídicas, y se lleva a cabo en cualquier forma de organización o administración empresarial prevista por la ley vigente, y son unidades económicas y bienes destinados a la realización de actividades mineras, de transformación y actividades de producción además de la negociación o prestación de servicios. Por otro lado, cuando la ley involucra a las micro y pequeñas empresas, aunque tengan escala y características propias, tienen el mismo tratamiento en la ley.

#### **2.2.3.1. Características**

Asimismo, en el artículo 3 establece que las Micro y Pequeñas empresas deben cumplir las siguientes características simultáneas:

El total de número de trabajadores

- Micro empresa, Abarca de 1 hasta 10 colaboradores
- Empresa pequeña: Abarca de 1 hasta 50 colaboradores

Ventas Anuales

- Hasta un máximo de 150 UIT, la microempresa

- Hasta un máximo de mayor a 150 UIT y hasta 1700 UIT

#### **2.2.3.2.Registro de la Micro y pequeña empresa**

Según el autor Ramos (2016) Es un registro que las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) pueden registrar para acceder a los beneficios de la Ley de Micro y Pequeñas Empresas. Las micro y pequeñas empresas, que consisten en personas naturales o jurídicas que realizan actividades como extracción, procesamiento, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios, pueden inscribirse en el registro de micro y pequeñas empresas. Las empresas de bares, discotecas, casinos y establecimientos de juego no pueden acceder a este registro.

#### **2.2.4. Teoría del sector Comercio**

Para el INEI (2019) En comparación con el mismo mes del año pasado, el sector empresarial en mayo de este año creció un 2,34%. Impulsada por el comercio minorista y mayorista, esta tendencia positiva continuó por vigésimo quinto mes consecutivo.

##### **2.2.4.1.Comercio Minorita**

Para el INEI (2019) La venta de productos farmacéuticos, medicinales y cosméticos para la campaña del Día de la Madre supuso un crecimiento del 2,5% en el comercio minorista. Asimismo, las ventas en hipermercados, supermercados y mini mercados se han incrementado debido a una mayor demanda de necesidades básicas; venta de materiales de construcción, ferretería y vidrio, debido a la apertura de nuevas tiendas en el interior del país y al aumento de la cartera de clientes.

#### **2.2.4.2.Comercio Mayorista**

Para el INEI (2019) El aumento de las ventas de maquinaria industrial, seguridad electrónica e instrumentos médicos impulsó el crecimiento del comercio mayorista, que aumentó un 3,24%.

#### **2.2.5.Descripción de la empresa**

La razón social es Importaciones Patricia S.A.C. con RUC: 20450356540, inicio sus actividades el 21 de agosto del 2008, con CIU 4663 de SUNAT, venta al por mayor de materiales de construcción, siendo su domicilio fiscal: Jr. Huallaga Nro. C-10 (Cruce con Sargento Lores) San Martín - Mariscal Cáceres - Juanjui

### **2.3. Marco Conceptual**

#### **2.3.1.Definición de Financiamiento**

El financiamiento es un grupo de instituciones encargadas de la circulación del flujo de dinero, cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorradores hacia quienes quieren realizar inversiones productivas. Las instituciones que desempeñan este papel se conocen como intermediarios financieros. Es el mecanismo que tiene como objetivo preservar los recursos al menor costo posible y tiene la principal ventaja de preservar los recursos y pagarlos a un costo fijo de capital en los siguientes años o meses (INEI, 2019)

#### **2.3.2.Definición de empresa**

Una empresa es una organización o agente económico que decide utilizar factores de producción para obtener bienes o servicios suministrados en el mercado, y realizar actividades productivas en él, incluida la conversión de bienes intermedios (materias primas). Primas y productos semi acabados

utilizados en el producto final), utilizando factores de producción basados en trabajo y capital. Para realizar las actividades, la empresa debe contar con tecnología efectiva que pueda especificar los tipos de factores de producción necesarios y cómo combinarlos, además debe adoptar formas organizativas y legales que permitan la firma de contratos para atraer recursos financieros (INEI, 2019)

### **2.3.3. Definición de mypes**

Las micro y pequeñas empresas son entidades independientes, creadas con el objetivo de la rentabilidad, que no predominan en el sector al que pertenecen, cuya venta anual de valores no supera un determinado límite y el número de personas que la integran no supera un determinado límite, y conformada como empresa, tiene aspiraciones, logros, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras, que le permiten dedicarse a la producción, transformación y / o prestación de servicios para satisfacer determinadas necesidades y deseos existentes en la sociedad (INEI, 2019)

### **2.3.4. Definición de comercio**

El comercio es la actividad económica de la industria terciaria y su base es el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diferentes naciones o países. El término también se refiere a un grupo de comerciantes en un país o región, o un lugar o lugar donde se compran y venden productos. En otras palabras, el comercio es una actividad económica social que implica la adquisición y transferencia de bienes (Ecured, 2018)

### **III. Hipótesis**

El presente proyecto de investigación no contiene hipótesis, por ser investigación de tipo descriptiva, bibliográfica y de caso, Según el autor Bernal (2016), las investigaciones de tipo descriptivo no requieren formular hipótesis; es suficiente plantear algunas preguntas de investigación que, surgen del planteamiento del problema, objetivos, y, por supuesto, del marco teórico que soporta el estudio.

### **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 del sector comercio del Perú

##### **4.2.2. Muestra**

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Importaciones Patricia S.A.C.

### 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 Inst. 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 Importaciones Patricia S.A.C.
- Para el objetivo específico N° 03, se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Importaciones Patricia, mediante los resultados hallados.

#### **4.6. Matriz de consistencia**

Ver anexo 01

#### **4.7. Principios éticos**

Uladech, 2019. 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

### 5.1. Resultados

**5.1.1. Respecto al Objetivo Específico N° 01:** 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**

Autores	Resultados	Oportunidades	Debilidades
(Urteaga, 2017), (Enríquez, 2018), (Miranda, 2018), (Mosquera, 2020)	Las empresas en estudio, afirman que han obtenido préstamos de terceros, usándolo para capital de trabajo	Las micro y pequeñas empresas nacionales tienen acceso a la banca formal, siendo ellos los que brindan mejores tasas de interés.	Las entidades financieras, sus tasas de interés son muy altas.
(Enríquez, 2018), (Gutiérrez, 2017), (Miranda, 2018), (Tarazona, 2019) y (Mosquera, 2019)	Se establece que la mayoría de las micro y pequeñas utilizan el financiamiento de	Las micro y pequeñas empresas nacionales cuentan con	Optan por créditos de prestamistas en donde las tasas de interés son

	la Banca formal.	financiamiento de la Banca Formal, por lo que cumplen con todos los requisitos.	demasiadas altas.
(Flores, 2017), (Miranda, 2018), (Mosquera, 2020) y (Tarazona, 2019)	Las micro y pequeñas empresas afirman que las tasas de interés del sistema bancario son las más bajas.	Las micro y pequeñas empresas tienen acceso al sistema bancario, quienes les brindan las mejores tasa del mercado financiero.	Las entidades financieras, otorgan las tasas de intereses muy altas.
(Chavez, 2016), (Gutierrez, 2017), (Rojas, 2016) y (Zegarra, 2019)	Se establece que el costo del financiamiento es importante, por lo que todo compromiso crediticio es de suma responsabilidad	Las micro y pequeñas empresas, están constantemente buscando mejoras en las tasas de intereses, consiguiéndolos en los bancos.	Los requisitos de las entidades financieras son accesibles pero las tasas de intereses son muy altas.
(Chávez, 2016),	Establece que	Las micro y	No se debe optar

<p>(Miranda, 2018), (Zegarra, 2019) y (Flores, 2017)</p>	<p>determinar los plazos son muy importantes para poder cumplir con las cuotas que establecen el sistema bancario.</p>	<p>pequeñas empresas optan por al financiamiento a corto plazo, así la devolución se realiza de forma más rápida.</p>	<p>por el financiamiento a largo plazo si es para capital de trabajo.</p>
<p>(Zegarra, 2019), (Mosquera, 2020), (Rojas,2016), (Miranda, 2018) y (Gutiérrez, 2017)</p>	<p>Se afirma que las micro empresas, optan por usar el financiamiento obtenido en capital de trabajo.</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas deberían optar por el financiamiento a corto plazo y el uso debe ser en capital de trabajo, acelerando la devolución del préstamo además de generar más utilidades.</p>	<p>Se debe tener en cuenta que un préstamo a corto plazo no se debe ser para la compra de activo fijo, dado que este sería impagable.</p>

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

**5.1.2. Respecto al Objetivo Específico N° 02:** Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Importaciones Patricia S.A.C. – Juanjui, 2019

**Cuadro N° 02**

**OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO QUE MEJOREN LAS  
POSIBILIDADES DE LA EMPRESA IMPORTACIONES PATRICIA S.A.C. –  
JUANJUI, 2019**

<b>I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:</b>			
<b>1. Apellidos y nombres: Nieto Mejía Adelmo</b>			
<b>2. Edad del representante de la empresa: 62 años</b>			
<b>3. Sexo</b> Masculino ( X ) Femenino ( )			
<b>4. Grado de instrucción:</b> Primaria ( ) Secundaria ( X ) Superior Técnica ( ) Superior universitaria ( )			
<b>5. Estado Civil:</b> Soltero ( ) Casado ( X ) Conviviente ( ) Viudo ( ) Divorciado ( )			
<b>Profesión:..... Ocupación: Gerente</b>			
<b>II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA</b>			
<b>1. Tiempo en año que se encuentra en el sector: 12 años</b>			
<b>2. Formalidad de la empresa:</b> Formal ( X ) Informal ( )			
<b>3. Número de trabajadores permanentes: 7 eventuales: 1</b>			
<b>4. Motivos de formación de la empresa:</b> Maximizar ingresos ( X ) Generar empleo familiar ( ) Subsistir ( )			
<b>5. Tuvo asesoramiento para obtener su préstamo: Si ( X ) No ( )</b>			
<b>Factores</b>	<b>PREGUNTAS</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>

<b>Relevantes</b>			
<b>Forma de Financiamiento</b>	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		X
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X	
<b>Sistema de Financiamiento</b>	3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X	
	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?		X
<b>Institución Financiera</b>	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: <b>BCP</b>	X	
	7. Mencione cual es la Entidad Financiera que le brindo el Crédito Financiero:.....		X
<b>Costo del Financiamiento</b>	8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: 20.52% Anual 1.71% Mensual	X	
<b>Plazo del Financiamiento</b>	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	
	10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X
<b>Uso del Financiamiento</b>	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
<b>REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:</b>			

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 ( )
<b>Monto solicitado</b>  <b>S/. 45,000.00</b>

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario realizado al gerente de la empresa en estudio.

**5.1.3. Respecto al Objetivo Específico N° 03:** Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Importaciones Patricia S.A.C. – Juanjui, 2019

**Cuadro N° 03**

**OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO QUE MEJOREN LAS  
POSIBILIDADES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS  
NACIONALES Y DE LA EMPRESA IMPORTACIONES PATRICIA S.A.C. –  
JUANJUI, 2019**

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Oportunidades/ debilidades del objetivo N° 01</b>	<b>Oportunidades/ debilidades del objetivo N° 01</b>	<b>Explicación</b>
<b>Forma de Financiamiento</b>	La mayoría de las micro y pequeñas empresas, utilizan sus	La empresa Importaciones Patricia S.A.C.,	La forma de financiamiento promueve el

	<p>propios recursos financieros y recursos financieros de terceros para financiar sus actividades porque estas actividades les permiten obtener más canales de crédito.</p>	<p>optan por préstamos de terceros.</p>	<p>mejoramiento y crecimiento de las pequeñas empresas nacionales y la empresa Importaciones Patricia S.A.C., que utilizan el financiamiento para invertir y generar mayores ganancias.</p>
<p><b>Sistema de Financiamiento</b></p>	<p>Las micro y pequeñas empresas nacionales pueden utilizar el sistema financiero bancario porque pueden proporcionar líneas de crédito más grandes. Todos los préstamos se utilizan para capital de trabajo.</p>	<p>La empresa Importaciones Patricia S.A.C., opta por el préstamo de los bancos.</p>	<p>El sistema de financiamiento bancario es seleccionado por las pequeñas y pequeñas empresas nacionales y la empresa Importaciones Patricia S.A.C., para impulsar el crecimiento de la empresa</p>
<p><b>Institución Financiera</b></p>	<p>Las micro y pequeñas empresas nacionales pueden utilizar el</p>	<p>La empresa Importaciones Patricia S.A.C.,</p>	<p>La banca formal facilita el flujo de fondos en toda la</p>

	sistema financiero bancario, es decir, bancos como Banco BCP y BBVA pueden ser confiables y mejorados	opta por el prestamos financiero de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú.	economía y el banco BCP, también permite préstamos a la empresa Importaciones Patricia S.A.C., cumpliendo con los requisitos solicitados.
<b>Costo del Financiamiento</b>	Las micro y pequeñas empresas nacionales obtienen préstamos a bajo interés en función de la entidad financiera que obtuvo el préstamo	La empresa Importaciones Patricia S.A.C., obtuvo tasa de interés muy bajas, gracias al BCP	El obtener una tasa de interés baja para las empresas es favorable, por lo que determina el monto a pagar.
<b>Plazo de Financiamiento</b>	Las micro y pequeñas empresas nacionales han obtenido créditos financieros de terceros, estos créditos son de corto plazo, se utilizan para capital de trabajo, y otros se utilizan para mejorar	La empresa Importaciones Patricia S.A.C., opto por el financiamiento a corto plazo, para no tener mucho tiempo pagando muchos	Las micro y pequeñas empresas de todo el país recibieron préstamos a corto plazo, lo que les permitió devolver sus préstamos rápidamente, al igual que la empresa en

	sus negocios y activos fijos.	intereses.	estudio.
Uso del Financiamiento	Las micro y pequeñas empresas de todo el país utilizan sus préstamos como capital de trabajo. También han desarrollado una estrategia de compra para poder poseer una gran cantidad de bienes en no más de 12 meses.	La empresa Importaciones Patricia S.A.C., opto mejor el uso en mercaderías (Capital de trabajo) para mejorar sus ingresos.	El financiamiento beneficia a las pequeñas empresas nacionales y la empresa Importaciones Patricia S.A.C., lo que permite invertir en capital de trabajo, para mejorar sus ingresos.

**Fuente:** Elaboración propia en base a los resultados de acuerdo a los objetivo Especifico N° 01 y Objetivo Especifico N° 02

## 5.2. Análisis de resultados

### 5.2.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01

De acuerdo a los autores revisados de los antecedentes Urteaga (2017), Chávez (2016), Enríquez (2018), Gutiérrez (2017), Miranda (2018), Rojas (2016), Tarazona (2019), Mosquera (2020), Zegarra (2019) y Flores (2017) determinan que el financiamiento es de gran importancia para las micro y pequeñas empresas, ya que contribuye solucionar los problemas de liquidez permitiendo mejorar la capacidad de adquisición de las empresas. La banca

formal les brinda las mejores tasas de intereses, claro está cumpliendo con los requisitos solicitados, se considera también el plazo y uso del crédito financiero, dado que fue a corto plazo y el uso fue para capital de trabajo. El buen uso del crédito conlleva a que las micro y pequeñas empresas sean sostenible en el tiempo.

### **5.2.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02**

De los resultados del cuestionario realizado al gerente de la empresa Importaciones Patricia S.A.C., afirma que para obtener un financiamiento, tuvo que recurrir al financiamiento de terceros, por lo tanto opto por la Banca Formal, es decir del Banco de Crédito del Perú, teniendo en cuenta los requisitos solicitados como son: Ficha Ruc de la empresa, Vigencia de Poder, 3 últimos Pdts, Renta Anual, Estado de Situación Financiera, al cumplir con dichos requisitos, el banco le otorgo el monto de S/. 45,000.00, siendo el plazo de entrega de 12 meses (Corto Plazo), dicho crédito financiero fue invertido en su total en capital de trabajo (mercaderías), afirma la empresa en estudio que el préstamo obtenido ha sido una gran oportunidad para seguir presente en el ámbito empresarial

### **5.2.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03**

#### **Respecto a la Forma de Financiamiento**

La forma de financiamiento promueve el mejoramiento y crecimiento de las pequeñas empresas nacionales y la empresa Importaciones Patricia S.A.C., que utilizan el financiamiento para invertir y generar mayores ganancias.

### **Respecto al Sistema de Financiamiento**

El sistema de financiamiento bancario es seleccionado por las pequeñas y pequeñas empresas nacionales y la empresa Importaciones Patricia S.A.C., para impulsar el crecimiento de la empresa

### **Respecto a la Institución Financiera**

La banca formal facilita el flujo de fondos en toda la economía y el banco BCP, también permite préstamos a la empresa Importaciones Patricia S.A.C., cumpliendo con los requisitos solicitados.

### **Respecto al costo del Financiamiento**

El obtener una tasa de interés baja para las empresas es favorable, por lo que determina el monto a pagar.

### **Respecto al Plazo del Financiamiento**

Las micro y pequeñas empresas de todo el país recibieron préstamos a corto plazo, lo que les permitió devolver sus préstamos rápidamente, al igual que la empresa en estudio.

### **Respecto al Uso del Financiamiento**

El financiamiento beneficia a las pequeñas empresas nacionales y la empresa Importaciones Patricia S.A.C., lo que permite invertir en capital de trabajo, para mejorar sus ingresos.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01**

Se concluye que las oportunidades establecidas de las micro y pequeñas empresas, al optar por un financiamiento externo, es brindarse una oportunidad para mejorar en las actividades de la empresa, para ello recurre al financiamiento

tanto de la banca formal como de las entidades financieras, buscando las mejores tasas de intereses que estas los brinde, asimismo debe cumplir con todos los requisitos solicitados por el sistema bancario, por lo tanto podríamos decir que un financiamiento externo es positivo para toda empresa en tanto que se brinde el buen uso de ello.

### **6.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02**

De los resultados del cuestionario realizado al gerente de la empresa Importaciones Patricia S.A.C. se puede describir que las oportunidades de la empresa en estudio es: optar por un financiamiento de terceros, siendo esta de la banca forma, del Banco de Crédito del Perú, por un monto de S/, 45,000, con una tasa de interés anual del 20.52% esta cifra es baja a diferencia de las entidades financieras, asimismo se ha planteado que dicho préstamo debió ser a corto plazo siendo este plazo el más conveniente para la empresa para poder cumplir y no quedarse endeudado y por lo tanto no contar con un buen historial crediticio. Además se debe tener en cuenta que contar con todos los documentos en regla permite elegir la mejor banca formal que nos ayude en tomar la mejor decisión de la cantidad y el uso del préstamo.

### **6.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03**

De acuerdo a los resultados obtenidos de la explicación del objetivo específico 1 y 2, se indica que las oportunidades de los factores relevantes de las micro y pequeñas empresas y de la empresa Importaciones Patricia S.A.C., podemos afirmar que las formas de financiamiento contribuyen a la mejora de las actividades comerciales y generando mayores utilidades, asimismo el sistema de financiamiento es optado de la banca formal, dado que brinda mejores tasas de

intereses, considerando el plazo y uso como una alternativa que permite e impulsa el crecimiento de las empresas.

#### **6.4. Conclusión General**

Se concluye que la empresa Importaciones Patricia S.A.C. y las micro y pequeñas empresas, mejoren sus oportunidades considerando las necesidades de un financiamiento a tasas de intereses que sean las más convenientes para ellas, permitiendo al empresario poder invertir en sus proyectos, considerando este financiamiento y todos los demás como nuevas oportunidades de negocios en la que pueda invertir. Además se propone realizar un estudio de mercado de la banca formal que ofrecen créditos con las tasas de intereses bajas, para que sean las más convenientes. Asimismo se propone establecer un programa de capacitaciones al personal administrativo y colaboradores a fin de mejorar en todo lo que respecta al crecimiento de la empresa. Se propone contar con nuevas ideas de negocio que conlleve a evaluar nuevas formas de financiamiento con opciones de crecimiento empresarial.

## Aspectos complementarios

### Referencias Bibliográficas

**Agencia Peruana de Noticias (2020)** Produce: micro y pequeñas empresas aportan 24% al PBI nacional. Andina. Lima, Perú. Recuperado de <https://andina.pe/agencia/noticia-produce-micro-y-pequenas-empresas-aportan-24-al-pbi-nacional-711589.aspx>

**Álvarez, T. (2015)** La decisión de inversión y financiamiento y la mejora de la situación económica – financiera de la empresa materiales de construcción alca E.I.R.L. en la ciudad de Trujillo al año 2015. Disponible en: <http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/7108/Alvarez%20Carranza%20Luis%20David.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

**Bernal, T. (2016)** Metodología de la investigación (4th ed.). Recuperado de: <https://n9.cl/nyxib>

**Bravo, M. (2018)** Aspectos conceptuales sobre la innovación y su financiamiento. Revista Análisis Económico, 27(66), 25-46.

**Castro, E. (2015)** Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes. Recuperado de: [http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5241/castrocastillo\\_sandra.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5241/castrocastillo_sandra.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Chávez, Y. (2016)** Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Contreras La Solución S.A.C. de Chimbote, 2016. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11677>

- Díaz, I. (2015)** Definición de Empresa. Disponible en:  
<http://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresadefinicion-concepto.html>
- Dini, M. y Stumpo, G. (2018)** MIPYMES en América Latina Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento. Naciones Unidas CEPAL. Santiago de Chile, Chile. Recuperado de  
[https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707_es.pdf)
- Ecured, (2018)** *Comercio*. Recuperado de: <https://www.ecured.cu/Comercio>
- EFE: Empresas (2018)** La ONU cree que las pymes son clave en la consecución de los ODS. Recuperado de: <https://www.efeempresas.com/noticia/onu-pymes-ods/>
- Enríquez, G. (2018)** Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Polo & Torres S.A.C. de Chimbote, 2017. Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10411>
- 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>
- García, A. (2015)** El micro y pequeña empresa en Latino América. La experiencia de los servicios de desarrollo empresarial.2001. Recuperado de:  
[http://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/ulima/4711/Mares\\_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/ulima/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

- Gerencie (2016)** Capital de trabajo. Recuperado de:  
<https://www.gerencie.com/capital-de-trabajo.html>
- Gutiérrez, R. (2017)** Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería Coronado de Chimbote, 2016. Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11501>
- INEI (2015)** Directorio central de empresas y establecimientos. Recuperado de:  
<https://unstats.un.org/unsd/trade/events/2015/aguascalientes/9.-Panel%20III%20-%20Presentation%201%20-%20INEI%20Per>
- INEI (2019)** INEI: Sector comercio se incrementó 2,34% en mayo. Recuperado de:  
<https://larepublica.pe/economia/2019/07/24/inei-sector-comercio-se-incremento-234-en-mayo/>
- López, J. (2018)** Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector comercial e Industrial de Guayaquil. Disponible en:  
<http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/30172>
- Miranda, E. (2018)** Caracterización del Financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería Vecor S.R.L.- Nuevo Chimbote, 2016. Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13279>
- Montañez, A. (2016)** Los costos por préstamos y su incidencia en el financiamiento otorgado a empresas gráficas ubicadas en el distrito de breña, periodo 2016. Disponible en:  
[http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2446/1/montanez\\_bam.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2446/1/montanez_bam.pdf)

- Mosquera, R. (2020)** Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Constructores y Consultores Minaya Ingenieros E.I.R.L. – Sihuas, 2019. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16216>
- Oliva, J. (2015)** Resultados de la Encuesta de Micro y Pequeña Empresa EMYPE 2015. Disponible en: <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin06116.pdf>
- Ramos, E. (2016)** Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas. Mi empresa propia. Disponible en: <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Rojas, E. (2016)** Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Zohanita de Chimbote, 2016. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8532>
- Tarazona, Y. (2019)** Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Legionarios del Huascarán - Pomabamba, 2018. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11870>
- Torres, V. (2019)** Propuesta de financiamiento para Empresas Privadas en la ciudad de Quito a través de la emisión de bonos verdes (Tesis de pregrado). Pontificia Universidad Católica de Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.puce.edu.ec/handle/22000/17051>
- Themma, V. H. (2016)** Los emprendedores deben estar conscientes de su rol en el mercado.

**Uladech (2019)** Código de ética para la investigación. Versión 002. Comité Institucional de Ética en Investigación. Recuperado de: <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>

**Urteaga, A. (2017)** Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Reyes - Chimbote, 2017. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10410>

**Van, J. (sf).** El gobierno y las empresas pequeñas en Estados Unidos. Revista Bancomext. Estados Unidos. Recuperado de: <http://revistas.bancomext.gob.mx/rce/magazines/349/4/RCE4.pdf>

**Zegarra, M. (2019)** Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del Perú: Caso Corporación Agrícola López S.A.C - Tocache 2018. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16807>

Anexos

**Anexo N° 01: Matriz de Consistencia**

<b>Título del proyecto</b>	<b>Enunciado del problema</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis</b>
Propuestas de Mejora de los Factores Relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Importaciones Patricia S.A.C. – Juanjui, 2019	¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Importaciones Patricia S.A.C. – Juanjui, 2019?	Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Importaciones Patricia S.A.C. – 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 Importaciones Patricia S.A.C. – Juanjui, 2019 3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Importaciones Patricia S.A.C. – Juanjui, 2019	No Aplica

:

## Anexo 02: Modelos de Fichas Bibliográficas

**Chávez (2016)**

**Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Contreras La Solución S.A.C. de Chimbote, 2016**

Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa “Ferretería Contreras La Solución S.A.C”, se ha podido evidenciar que las características del financiamiento de dicha empresa son las siguientes: La empresa financia su actividad económica-comercial utilizando financiamiento propio (autoconsumo) y externo (de terceros, siendo fundamentalmente de la Caja Municipal del Santa); por ser esta institución la que le ha dado y le da mayores facilidades para su obtención; sin embargo, le cobra una mayor tasa de interés que el sistema bancario; asimismo, el financiamiento es básicamente de corto plazo y es utilizado en la compra de mercadería

**Urteaga (2017)**

**Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Reyes - Chimbote, 2017**

Se concluye que en el caso de las MYPE del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería Reyes de Chimbote recurren a un financiamiento externo pues no quieren poner en riesgo los recursos propios que forman parte de su capital, así mismo el uso que le dan al financiamiento obtenido, es destinado en su totalidad al capital del trabajo, siendo de gran importancia, pues invirtiendo en este aspecto, la MYPE podrá comprar mercadería u otros insumos que ayuden al progreso de la empresa, beneficiándose así, para la mejora de su actividad empresarial

### 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: **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA IMPORTACIONES PATRICIA S.A.C. – 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.

**I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:**

1. **Apellidos y nombres:** Nieto Mejia Adelmo

2. **Edad del representante de la empresa:** 62 años

3. **Sexo**

Masculino (X) Femenino ( )

4. **Grado de instrucción:**

Primaria ( ) Secundaria (X) Superior Técnica ( ) Superior universitaria ( )

5. **Estado Civil:**

Soltero ( ) Casado (X) Conviviente ( ) Viudo ( ) Divorciado ( )

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

**II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA**

1. Tiempo en año que se encuentra en el sector: *12 años*

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

3. Número de trabajadores permanentes: *7* eventuales: *1*

4. Motivos de formación de la empresa:  
 Maximizar ingresos () Generar empleo familiar ( ) Subsistir ( )

5. Tuvo asesoramiento para obtener su préstamo: Si () No ( )

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

	7. Mencione cual es la Entidad Financiera que le brindo el Crédito Financiero:.....		X
<b>Costo del Financiamiento</b>	8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: 20.52% Anual 1.71% Mensual		
<b>Plazo del Financiamiento</b>	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	
	10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X
<b>Uso del Financiamiento</b>	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
<b>REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:</b>			
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 ( )			
<b>Monto solicitado</b>			
S/ 45,000.00			