



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA PCS
WORLD S.R.L. – CHIMBOTE Y PROPUESTA DE
MEJORA, 2018.**

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

AUTOR

CASTILLO VALDERRAMA, JOSÉ ALEXANDER

ORCID: 0000-0002-9899-1134

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA PCS
WORLD S.R.L. – CHIMBOTE Y PROPUESTA DE
MEJORA, 2018.**

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

AUTOR

CASTILLO VALDERRAMA, JOSÉ ALEXANDER

ORCID: 0000-0002-9899-1134

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020

ii

Título De La Tesis

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA PCS
WORLD S.R.L. – CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2018.

Equipo De Trabajo

AUTOR

Castillo Valderrama, José Alexander

ORCID: 0000-0002-9899-1134

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

ASESORA

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Miriam Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

Jurado Evaluador y Asesor

DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
PRESIDENTE

MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS
MIEMBRO

DRA. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAM NOEMÍ
MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ASESORA

Agradecimiento

A mis padres por el apoyo que me brindan para lograr obtener el título profesional de contador público en la escuela de contabilidad de la ULADECH, y por todas sus enseñanzas y consejos que me brindan para lograr cumplir con mi objetivo.

A mi docente Mgtr. Juana Maribel Manrique Plácido por las enseñanzas y orientación brindada para llegar a la perfecta redacción de la presente tesis con información precisa obtenida gracias a su asesoramiento.

Dedicatoria

A mi madre María y padre Luis por el apoyo incondicional que me dio a lo largo de mi carrera profesional y de mi vida, guiándome y aconsejándome para lograr mis metas y objetivos.

A mi hijo Luis Gael Tyron que es el motivo por el cual puedo seguir adelante, y también para poder darle todo lo que necesita y se merece.

A mis profesores por sus enseñanzas, consejos ejemplo de rectitud; y a mis compañeros, los cuales me brindaron su apoyo y ayuda a lo largo de la carrera para lograr cada labor que se presentó.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote y como se podría mejorar, 2018. El diseño de la investigación fue No experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Basado en el primer objetivo específico se tuvo como resultado que actualmente se observa que las empresas en su mayoría obtienen su financiamiento de entidades bancarias y no bancarias, y otras se autofinancian. Las empresas que recurren a créditos, se obtuvo como resultado que no todas estas entidades usan el total de los créditos obtenidos como capital de trabajo. En cuanto al objetivo 2 se aplicó un cuestionario al gerente de la empresa de caso, con preguntas relacionadas al tipo de investigación, los resultados arrojan que se emplea financiamiento de terceros y que es vital para el giro de negocio, así mismo se puede relacionar el tercer objetivo específico, en donde se pudo ver que el financiamiento es necesario para que exista un crecimiento de las empresas en el mercado. Se llegó a la conclusión de que las empresas tienen conocimiento de lo que significa el financiamiento y lo que significa autofinanciarse, obtener financiamiento de terceros y también de entidades bancarias y no bancarias, así mismo se sabe que las empresas no emplean adecuadamente su financiamiento puesto que no lo destinan en su totalidad para el capital de trabajo.

Palabras Clave: Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas, Sector Comercio.

Abstract

The present research work had as a general objective: Describe the main characteristics of the financing of micro and small enterprises of the commerce sector of Peru and of the company PCS WORLD S.R.L. de Chimbote and how it could be improved, 2018. The research design was descriptive, bibliographic, documentary and case non-experimental. Based on the first specific objective, it was found that it is currently observed that companies mostly obtain their financing from banking and non-banking entities, and others are self-financing. The companies that resort to credits, it was obtained as a result that not all of these entities use the total credits obtained as working capital. Regarding objective 2, a questionnaire was applied to the manager of the case company, with questions related to the type of investigation, the results show that third party financing is used and that it is vital for the business turn, likewise, the third specific objective, where it could be seen that financing is necessary for the growth of companies in the market. It was concluded that companies have knowledge of what financing means and what it means to self-finance, obtain financing from third parties and also from banking and non-banking entities, likewise it is known that companies do not properly use their financing since they do not allocate it entirely for working capital.

Keywords: Financing, micro and small businesses, trade sector.

Contenido

Título De La Tesis	iii
Equipo De Trabajo	iv
Jurado Evaluador y Asesor	v
Agradecimiento	vi
Dedicatoria	vii
Resumen	viii
Abstract	ix
Contenido	x
I. Introducción	15
II. Revisión de la Literatura	22
2.1. Antecedentes	22
2.1.1. Internacionales.	22
2.1.2. Nacionales.	23
2.1.3. Regionales.	25
2.1.4. Locales.	26
2.2. Bases Teóricas	28
2.2.1. Teoría del Financiamiento.	28
2.2.2. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas.	40
2.2.3. Teoría del Comercio.	43
2.3. Marco Conceptual	47

2.3.1.	Definición de Financiamiento.	47
2.3.2.	Definición de la Micro y Pequeña Empresa.	48
2.3.3.	Definición de Comercio.	49
2.3.4.	Definición de la empresa PCS WORLD S.R.L.	50
III.	Hipótesis.....	50
IV.	Metodología	52
4.1.	Diseño de la Investigación	52
4.2.	Población y Muestra	52
4.2.1.	Población.....	52
4.2.2.	Muestra.....	52
4.3.	Definición y Operacionalización de Variable e Indicadores	53
4.4.	Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	54
4.4.1.	Técnicas.....	54
4.4.2.	Instrumentos.....	54
4.5.	Plan de Análisis	54
4.6.	Matriz de Consistencia	55
4.7.	Principios Éticos	55
V.	Resultados.....	56
5.1.	Resultados	56
5.1.1.	Resultados del Objetivo Específico N° 1.	56
5.1.2.	Resultados del Objetivo Específico N° 2.	59

5.1.3.	Resultados del Objetivo Específico N° 3.	63
5.1.4.	Resultados del Objetivo Específico N° 4.	66
5.2.	Análisis de Resultados.....	67
5.2.1.	Resultados del Objetivo Específico N° 1.	67
5.2.2.	Resultados del Objetivo Específico N° 2.	67
5.2.3.	Resultados del Objetivo Específico N° 3.	68
5.2.4.	Resultados del Objetivo Especifico N° 4.	69
VI.	Conclusiones	70
6.1.	Con Respecto al Objetivo Específico N° 1.....	70
6.2.	Con Respecto al Objetivo Específico N° 2.....	70
6.3.	Con Respecto al Objetivo Específico N° 3.....	70
6.4.	Con Respecto al Objetivo Específico N° 4.....	71
6.5.	Conclusión General.....	72
VII.	Aspectos Complementarios	73
7.1.	Referencias Bibliográficas	73
7.2.	Anexo.....	83
7.2.1.	Anexo 01: Cronograma de Actividades.	83
7.2.2.	Anexo 02: Matriz de Consistencia.	84
7.2.3.	Anexo 03: Cuestionario.	86
7.2.4.	Anexo 04: Ficha RUC.....	90

7.2.5. Anexo 05: Tasas de interés promedio de Bancos, Financieras y Cajas Municipales	92
7.2.6. Anexo 06: Fichas Bibliográficas.	98
7.2.7. Anexo 07: Presupuesto	99

INDICE DE CUADROS

N° DE CUADRO	DESCRIPCIÓN	PÁGINA
01	Objetivo Específico 1	56
02	Objetivo Específico 2	59
03	Objetivo Específico 3	63

I. Introducción

La financiación se compone por normas estrictas que tratan de seguir limitadamente el uso de los fondos y garantizar que los fondos se gasten de manera transparente y responsable. El acceso a la financiación resulta decisivo a la hora de poner en pie o expandir una empresa, la Unión Europea proporciona fondos a las MYPE a través de diferentes vías de desembolso; subvenciones, préstamos y, en algunos casos, garantías. **(Europa, 2017)**

De acuerdo con un informe del Banco Mundial afirma que debido a la escases de financiamiento a largo plazo desde la crisis de 2008 ha frenado el crecimiento. Conforme a las empresas de países de bajos ingresos tienen un plazo de duración menor a los de países de altos ingresos. Esto se debe a que la falta de información crediticia o de un historial crediticio hace que las entidades financieras encuentren dificultades a la hora de evaluar el nivel de riesgo que implica entregar un préstamo a estas empresas, con lo cual concluyen en conceder préstamos o financiamiento a corto plazo. Las empresas de países de bajos ingresos su tiempo de devolución en promedio son de 23.3 meses y de países de altos ingresos es de 58.7 meses (Banco Mundial, 2015).

En diversos países se da que enfrentan desafíos complejos que conllevan altos costos. De acuerdo con las estimaciones, el costo total de alcanzar los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) es de USD 4 mil millones a USD 4,5 mil millones por año hasta 2030. Incluso cuando la asistencia para el desarrollo se combina con remesas, inversión extranjera directa, el mundo enfrenta un financiamiento déficit de 2.5 billones de dólares anuales (Banco Mundial, 2018)

En los últimos dos años, América Latina ha atravesado una desaceleración económica, se espera que la región se expanda 1.2% en 2017, un crecimiento moderado y sin motores claros que lo impulsen. Así, se prevé que las economías en transición se expandan en 1.4% en el mismo periodo. En particular, el Este y el Sur de Asia continuarán creciendo más rápidamente que otras regiones, beneficiándose de una demanda doméstica robusta y de espacios para una política macroeconómica más proactiva. Argentina y Brasil están saliendo de una recesión, México continuará creciendo y América Central y el Caribe crecerán más rápido. La lista de asignaturas pendientes en la región incluye mayores tasas de inversión, ahorro y exportaciones, así como potenciar el desarrollo del sector privado. Los países deben atacar sus desequilibrios externos y fiscales, fortalecer la integración económica regional para volverse más competitivos a nivel global y evitar sacrificar indebidamente la inversión durante el proceso de ajuste. Las brechas existentes en logística e infraestructura representan obstáculos importantes para el comercio intrarregional; los costos logísticos promedio son entre tres y cuatro veces más altos que en los países de la OCDE. En esa línea, el ritmo de crecimiento económico de la región buscara incentivar la inversión y cerrar las brechas existentes, encaminar el financiamiento en la región y desarrollar un papel contracíclico para asegurar un crecimiento sostenible y equitativo a largo plazo. Empezando de este punto, el objetivo de los fondos está orientado como un punto de partida a la hora de elegir la entidad a la que se va a recurrir. Y así, es como va a efectuar un plan de formación financiera, se debe acudir a las fórmulas de financiamiento establecidas estatales a través de los préstamos del gobierno (Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo, 2017)

Es preciso resaltar que no podría ser posible realizar ningún proyecto si no fuera por el factor económico, y es que es una parte esencial el capital, esto, lo encontraremos solamente con instrumentos financieros y de gestión que culminarán con la obtención de créditos promocionales, por lo menos en la primera etapa, contando con la asistencia técnica permanente y compromiso de cada sector, el Banco de Promoción y Desarrollo, desde la gestión, en el transcurso del periodo y durante todo el proceso; asegurándose a su vez los mecanismos que permitan el financiamiento de los préstamos a todos los Núcleos, de la RED (Chagerben, Hidalgo, & Yagual, 2017).

Con la cooperación entre la Comisión Económica de América Latina y el Caribe (CEPAL) y la Unión Europea, las instituciones encaminadas al apoyo del desarrollo de las mipymes, deben tomar en cuenta que las micro, pequeñas y medianas empresas; representan el tejido productivo, que encierra un 99% de empresas formales en Latinoamérica, y aportan un 61% de generación de empleo. La parte financiera es un elemento de gran importancia de la transformación y cambio drásticamente de ello. Como la mayoría de las demás economías, incluso los del continente de Asia oriental, se ha volteado cada vez más al mercado en las áreas financieras y no financieras (**CEPAL, 2018**).

La financiación puede ser interna o externa. El primero hace referencia a tu fondo en caja, el resultado que se obtuvo por las ventas y las existencias con las que se tengan en inventario. La financiación externa puede dividirse entre recursos por pasivos o por emisión de acciones. Los pasivos surgen cuando te otorgan un préstamo. La emisión de acciones, las hacen empresas ya estructuradas y con un tiempo considerable en el mercado y con reportes contables asentados. Una tercera

opción es el apoyo del gobierno, como lo propone el Ministerio de la Producción con sus líneas de crédito para el apoyo de MYPE. Esta organización cuenta con líneas de factoring (adelantamiento de dinero a cambio de presentación de facturas de pagos futuros). El Ministerio de Producción brinda orientación para obtener créditos de bancas formales, así como también de las informales y los productos que estas entidades ofrecen (Vinces, 2017).

Por lo antes expuesto, la mayor preocupación que existe en las empresas de comercio es el financiamiento, que requieren para poder operar dentro del mercado y de esta manera maximizar sus ingresos dependiendo de su inversión.

El financiamiento es una alternativa para la toma de decisiones y que las empresas solicitan para aplicarlos en inversiones como una estrategia financiera, es por ello que la alternativa de financiamiento debe analizarse desde su punto de inicio. Un negocio que no cuente con financiamiento se moverá con dificultad ya que debe responder a sus deudas. El financiamiento es parte esencial para dar marcha al negocio. Un ente puede tomar diferentes vías para conseguir financiamiento, y puede a su vez ser usada más de una opción. El financiamiento elegido será acorde a la capacidad de la empresa de estar endeudada. (Turmero, 2017)

Por lo antes mencionado, el enunciado es el siguiente: **¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote y como se podría mejorar, 2018?**

Para que se pueda dar una respuesta, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y

pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote y como se podría mejorar, 2018.

Para obtener el objetivo general, se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.
2. Describir las principales características del financiamiento de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2018.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2018.
4. Hacer una propuesta de mejora en cuanto al financiamiento, para la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2018. Se propone a la empresa hacer una evaluación de tasas de interés establecidas en el mercado financiero.

Esta investigación es de gran importancia ya que nos permitirá conocer descriptivamente o también conocer las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote y como se podría mejorar, 2018.

La investigación también se justifica porque nos permitirá saber cómo opera el financiamiento ya sea a corto, o largo plazo para de esta manera determinar cómo obtener recursos y como serán devueltos con sus intereses respectivos y conocer la utilidad o pérdida que se generara en el futuro, ya que siempre se debe tener en cuenta un grado de riesgo y una visión de crecimiento empresarial.

Asimismo, esta investigación dará a conocer las ventajas y desventajas del financiamiento, además de saber que tanta información existe respecto al financiamiento, con lo cual se obtuvo que no hay información en el ámbito regional; para una adecuada obtención de recursos en una empresa, esto servirá como base teórica para posteriores estudios de los alumnos de nuestra universidad, como también en diferentes ámbitos.

Finalmente, el presente trabajo de investigación se justifica porque permitirá a través de su elaboración, ejecución y sustentación lograr titularme como contador público, lo que a su vez permitirá a la universidad Católica los Ángeles de Chimbote, mejorar los estándares de calidad de todos sus egresados.

El presente trabajo de investigación tuvo como metodología la siguiente; en el diseño del informe de investigación fue No experimental porque solo se limitó a describir la variable estudiada, descriptivo porque se limitó a describir lo más relevante de la variable, bibliográfico porque se revisó la bibliografía de los antecedentes, documental porque se usó algunos documentos para el uso de información empleada en la investigación y de caso porque se limitó a estudiar una sola investigación, tomando como muestra una sola empresa (PCS WORLD S.R.L.).

De acuerdo con la revisión bibliográfica de los antecedentes de la presente investigación responden al primer objetivo específico donde nos dicen que las entidades bancarias son quienes dan mayores facilidades en cuanto a la obtención del financiamiento y que este es una herramienta financiera fundamental para el desarrollo de las empresas. Con respecto al segundo objetivo específico se llegó a saber que la empresa tomada como muestra solicitó financiamiento de una entidad financiera, siendo esta el Banco Scotiabank, el crédito concedido fue hipotecario,

pagándose a largo plazo y destinándose a la adquisición de un activo fijo, para transportar sus mercaderías. Seguidamente con el análisis comparativo en el siguiente objetivo se tuvo que las mype y la empresa tomada como muestra recurren a entidades perteneciente al mercado financiero, el resultado en ambas fue que pudo solucionar sus problemas de liquidez. Con relación al último objetivo específico, en donde se plantea una propuesta de mejora, para tomar la mejor decisión en cuanto al financiamiento de la empresa de caso, evaluándose las tasas de interés, las mejores ofertas las tienen la entidad bancaria Scotiabank y el Continental. Con esto se llega a la conclusión que una de las principales cualidades de las Mype es que tienen como habito el solicitar financiamiento de terceros (entidades financieras), esto se debe por la facilidad que brindan; los resultados nos han hecho saber que son congruentes con la empresa en estudio, la cual posee las mismas características de financiamiento.

II. Revisión de la Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales.

En la presente investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad del mundo, menos Perú, que halla empleado las mismas variables o variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Illanes, (2017) en su tesis titulada: Caracterización Del Financiamiento De Las Pequeñas Y Medianas Empresas En Chile. Llevada a cabo en Santiago – Chile. Tuvo como objetivo realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile, revisar cuáles son las variables que influyen en las características del financiamiento para estas empresas, testear las variables que afectan el nivel de endeudamiento de la empresa y los factores que influyen en su rentabilidad. Cuya metodología fue: encuestas Longitudinales 1, 2 y 3 preparadas por el Instituto Nacional de Estadísticas y el Ministerio de Economía. En conclusión: El tamaño de las compañías si influye en su ROE, pero de manera negativa que se puede deber a que las empresas más pequeñas se encuentran en nichos de mercado en crecimiento en que se obtienen mayores ventas y márgenes. Asimismo, debido a que el acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda.

En el presente trabajo de investigación no se encontraron más antecedentes internacionales similares a la investigación. Por lo que se adicionaran como

antecedentes internacionales con la misma variable, pero no el mismo rubro, así se tiene:

López & Farías, (2018). En su trabajo de investigación titulado: Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil. Tuvo como objetivo general: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. Cuya metodología fue: La herramienta que se utilizó en la investigación, fueron entrevistas, con las que se agruparon preguntas para la mejor comprensión de los resultados, las entrevistas fueron dirigidas a Pymes que se encuentran dentro del mercado bursátil, a la casa de valores para que compartan información y experiencia. En conclusión: En base a la investigación y los resultados obtenidos en ella, mediante la entrevista y encuestas, así como también la información bibliográfica, se verificó que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. Bajo los datos obtenidos en las encuestas y por medio de la bibliografía y demás fuentes, denotamos que se puede lograr un mayor volumen de financiamiento a un menor coste financiero a través del mercado de valores.

2.1.2. Nacionales.

En la presente investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad del Perú,

menos en la Región Ancash que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Fasabi, (2017). En su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de computadoras del distrito de Callería, 2016; llevado a cabo en Pucallpa – Perú. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de computadoras del distrito de Callería, 2016. Metodología fue: El trabajo de investigación fue cuantitativo, porque en la recolección de datos y la presentación de los resultados se utilizó procedimientos estadísticos e instrumentos de medición. En conclusión: La mayoría de las Mype solicitaron crédito financiero, financian sus actividades productivas con recursos de terceros. Recurriendo en su mayoría a entidades bancarias, ya que estas les permiten cumplir y priorizar sus planes a corto y mediano plazo.

De la Cruz, (2016). En su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio rubro venta de computadoras en el Perú. Caso: empresa PC Planet Norte EIRL. Piura, 2015; llevado a cabo en Piura – Perú. Cuyo objetivo general fue: describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de computadoras en el Perú y de la empresa Pc Planet Norte EIRL. Piura, 2015. Metodología fue: El diseño de la investigación fue: Cualitativo – Descriptivo – Bibliográfico – Documental y de caso. En conclusión: Los empresarios conocen en su totalidad de financiamiento y las

empresas en estudio con la muestra tomada no emplean en su totalidad de financiamiento de terceros ya que también emplean los propios. Las tasas de intereses son muy elevadas generándose un costo más alto. Los créditos obtenidos son a largo plazo en diferentes años las inversiones una parte son destinadas a activos fijos y otras a las mercaderías. las empresas recurren a financiamiento de entidades bancarias y no bancarias estas coinciden con la empresa en estudio, ya que esta obtuvo su financiamiento de una entidad bancaria (BBVA Continental).

2.1.3. Regionales.

En la presente investigación se entiende por antecedentes regionales todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la región, menos en Chimbote que hayan utilizado las mismas variables y unidad de análisis de nuestra de investigación.

Fabian, (2018). En su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú -rubro venta de Computadoras: Caso Multiservicios Jehova Jireh E.I.R.L. Sihuas, 2017. Llevada a cabo en Sihuas. En donde el objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú - rubro venta de computadoras de Multiservicios Jehova Jireh EIRL. Sihuas, 2017. Metodología fue: Su tipo de investigación fue cualitativa, - Descriptivo - bibliográfico documental y de caso. En conclusión: Los empresarios en su totalidad conocen el financiamiento propio, bancario y de terceros; sin embargo, la mitad utilizó el capital propio y la mayoría obtuvo el crédito de instituciones financieras, el crédito fue a través del sistema financiero de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo.

Huerta, (2018). En su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú - rubro venta de computadoras: caso multiservicios HIRO E.I.R.L. Pomabamba, 2016; llevada a cabo en Pomabamba. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta de computadoras en el Perú y de Multiservicios HIRO EIRL. Pomabamba, 2016. Metodología fue: La investigación fue del tipo cualitativo – Descriptivo – bibliográfico - documental y de caso. En conclusión: Los empresarios en su totalidad conocen el financiamiento propio, bancario y de terceros; sin embargo, la mitad utilizó el capital propio y la mayoría obtuvo el crédito de instituciones financieras, el crédito fue a través del sistema financiero bancario BBVA Continental por el monto de S/. 10,600.00, pagadero en 24 meses (mediano plazo) a una tasa de interés del 26% anual.

2.1.4. Locales.

En la presente investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en el distrito de Chimbote que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Maguiña, (2016). En su trabajo de investigación titulado: Caracterización Del Financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo – Chimbote, 2014, llevada a cabo en Chimbote. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo de

Chimbote, 2014. Metodología fue: Para la elaboración del trabajo de investigación se utilizó el diseño no experimental – descriptivo. En conclusión: El 57% de las Mype encuestadas que recibieron financiamiento de terceros lo hizo del sistema no bancario. Asimismo, la mayoría (86%) de los créditos recibidos fueron a corto plazo y el (86%) de dichos créditos, fueron invertidos en capital de trabajo. Se recomienda que, para que las Mype puedan subsistir y crecer el Estado debe promover políticas crediticias a tasas preferenciales y darle el respectivo seguimiento con la finalidad de disminuir los niveles de riesgos; así las Mype podrán elevar su productividad.

En la presente investigación no se encontraron trabajos de investigación similares por lo que se empleo tesis con la misma variable, unidad de análisis y sector economico.

Castro, (2018). En su trabajo de investigación titulado: Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio De Perú: Caso Empresa “Grupo Olicruz”- Chimbote, 2015, llevada a cabo en Chimbote. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú y de la empresa GRUPO OLICRUZ de Chimbote, 2015. Metodología fue: El diseño de la investigación fue descriptivo bibliográfico - documental y de caso. En conclusión: La mayoría de las mype recurren al financiamiento de terceros, para realizar su actividad económica, siendo este invertido en el capital de trabajo y mejoramiento del local, el financiamiento proviene principalmente de entidades bancarias, en donde seguidamente se destina a la compra de mercaderías.

2.2.Bases Teóricas

2.2.1. Teoría del Financiamiento.

2.2.1.1. Teoría del Financiamiento.

La obtención de financiamiento permite optimizar el capital, pero obtenerlo es un problema significativo para las empresas y mucho más para las pyme, esto se debe a las restricciones a las que debe enfrentarse y aun más con las economías inestables en algunos países en Latinoamérica. Cuando se decide buscar financiamiento lo más importante a tomar en cuenta es que el costo de capital resulte ser inferior a la rentabilidad de los recursos invertidos. Teniendo en cuenta esto se debe identificar los riesgos que implican obtener un crédito financiero (Pérez, Bertoni, Sattler, & Terreno, 2015).

Se sabe que los administradores de una empresa son los únicos que conocen la real distribución del financiamiento obtenido, mientras que los inversionistas externos no. La teoría del financiamiento establece y pone un orden al elegir una fuente de financiamiento, se establece que la estructura financiera, tiene el propósito de financiar nuevas inversiones con fondos propios, posteriormente contrayendo una deuda de bajo riesgo como con entidades bancarias y finalmente se obtengan mediante una deuda pública, cabe resaltar que se debe evaluar la que brinde menor costo (Gutiérrez, Aguayo, & Panes, 2016).

Los financiamientos pueden ser externos a la empresa, esta parte de financiación se le conoce como pasivo, el cual puede tener distintos orígenes como comerciales, financieros, fiscales, etc. Además de su amortización que pueden ser a corto y/o a largo plazo (Pérez, Bertoni, Sattler, & Terreno, 2015).

Existe otro tipo de financiamiento que es propio de la empresa (interno, autofinanciación o financiamiento propio) la cual se visualiza en el balance como patrimonio neto. Esta se encuentra integrada por los recursos financieros que la misma empresa genera, sin la necesidad de recurrir al mercado financiero. Aquí se encuentra el capital legal, reservas (superávits no distribuidos) además de la reinversión de las utilidades (Zuñiga, 2018).

2.2.1.1.1. Tipos de Financiamiento.

Chagerben, Hidalgo, & Yagual, (2017) nos dice:

a) Según su Plazo de Vencimiento.

Financiación a Corto Plazo: Esta refiere a financiamientos cuyo periodo de vencimiento o el plazo de devolución es inferior a un año. Aquí resaltan los pagarés, línea de crédito, crédito comercial, crédito bancario etc.

En este se comprende al financiamiento que caducaran en menos de un año, necesarios para mantener los activos corrientes, dentro de estas se comprenden el efectivo, cuentas por cobrar e inventarios (Torres, Guerrero, & Paradas, 2016).

Financiación a Largo Plazo: Su vencimiento es superior a un año, o no existe obligación de devolución, esto se da cuando la financiación se llevó

a cabo con fondos propios o de algún amigo, pariente que no lo solicita. Algunos ejemplos de este tipo son las ampliaciones de capital, autofinanciación, fondos de amortización, préstamos bancarios, emisión de obligaciones, acciones, bonos, hipoteca, etc (Torres, Guerrero, & Paradas, 2016).

Dentro de la literatura económica y financiera se identifica a la importancia del financiamiento a largo plazo, de aquellos que toman los créditos hipotecarios. En este contexto se sabe que este tipo de financiamiento es ampliamente disponible, este contribuye a un amplio planeamiento estratégico por parte de las empresas, a su vez este permite una menor vulnerabilidad a la volatilidad de aquellas condiciones macroeconómicas, al mismo tiempo este genera una reducción de dicha volatilidad y aporta a crear una estabilidad financiera (Belaunde, 2016).

b) Según su Procedencia.

Chávez, (2018) da a conocer lo siguiente:

Financiación Interna: se hace posible con medios propios económicos con los que cuenta la empresa, es decir, del fondo empresarial que produce a través de su actividad. Utilidades, reservas, amortizaciones, etc. “Sin embargo se debe suponer que quedarse sin fondos para las operaciones en el corto plazo, empeora en el ratio de liquidez, es por esto que es aconsejable recurrir a fuentes de financiamiento externo”.

Financiación Externa: resulta de inversionistas que no forman parte de la empresa. Como por ejemplo financiación bancaria, emisión de obligaciones, ampliaciones de capital, etc.

En vista que existe una influencia por parte del sistema financiero en la estructura de capital, dentro de las empresas, esto significa un coste que dependerá del tipo de financiación al que se acceda, para esto se debe realizar un estudio previo antes de tomar alguna decisión. Si un ente cuenta con recursos propios, la mejor opción es combinar estos dos tipos, para que de esta manera no se agoten los recursos de la empresa y no ser totalmente dependiente del financiamiento externo (Arévalo, 2015).

Al hablar de recursos se está haciendo referencia a la parte monetaria o dineraria, los cuales son necesarios para adquirir bienes y/o servicios, que cumplan los objetivos planteados, al provenir de individuos u organizaciones indiferentes al giro de negocio, este representa un pasivo (Ajin, 2015).

c) Fuentes de Financiamiento

- **Pagaré:** este representaría una promesa por escrito donde el deudor se compromete a devolver la suma de dinero recibida en un periodo de tiempo establecido. Este instrumento de negociación tiene intereses y mayormente surge de la conversión de una cuenta corriente, préstamos en efectivo o venta de bienes. Una desventaja que lleva el pagaré es que de no hacerse la devolución se puede recurrir a la vía legal. Las ventajas son que se pagan en efectivo y que su seguridad de pago es muy elevada. Este es muy similar a las letras de cambio, pero estos son usados para la recolección de fondos que sean de índole financiero (Durango, Colorado, López, & Valdés, 2018).

Aguilar & Cano, (2017) dan a conocer las siguientes:

- **Hipoteca:** aquí los inmuebles del deudor pasan a manos del acreedor para que de esta manera se asegure que el préstamo será cancelado. Este instrumento financiero presenta las desventajas de que surjan medidas legales, de no cumplirse con el pago y, además, el prestamista comienza a tener obligaciones para con terceros. Lo ventajoso que presenta una hipoteca son que, en el caso del prestatario, logra no tener pérdidas cuando se obtiene el préstamo y puede adquirir intereses por la operación. En el caso del prestamista, cuenta con la oportunidad de adquirir algún bien.
- **Ahorros Personales:** son las cantidades de dinero que cada individuo reserva de su renta a futuro para lograr cubrir costos o gastos económicos imprevistos. También se suelen emplear las tarjetas de crédito. Esta forma de financiamiento suele ser muy frecuente.
- **Parientes y Amigos:** son otra fuente privada de financiamiento de la que se vale la empresa para hacer crecer su negocio. La ventaja que presenta recibir dinero de amigos o parientes es que se logra obtener liquidez con una tasa de interés muy baja o incluso nula.
- **Línea de Crédito:** es aquella suma de dinero que está siempre disponible en el banco, pero durante un período de tiempo determinado previamente. Sus desventajas que presenta es que es limitada a ciertos sectores que resultan altamente solventes y por cada línea de crédito que la empresa utilice se deben pagar intereses. La ventaja es que la empresa cuenta con unidades monetarias disponibles.

- **Crédito Comercial:** esto significa emplear las cuentas por pagar de la organización como fuente de recursos y puede incluir las cuentas por cobrar, los gastos que se deben pagar o del financiamiento del inventario. El crédito comercial tiene a favor que es poco costoso y permite la agilización de las operaciones. La desventaja es que en caso de que no se paguen pueden tomarse medidas legales.

“Es un producto de financiamiento cuyo objetivo es cubrir las necesidades financieras de las empresas. Así, con este crédito los empresarios puedes adquirir capital de trabajo, maquinarias, equipos, locales comerciales, etc”
(BBVA, 2019)

Aguilar & Cano, (2017) dan a conocer las siguientes:

- **Crédito Bancario:** los bancos son los acreedores, con los cuales se conforman relaciones funcionales. Las ventajas que presenta este financiamiento es que los préstamos suelen acoplarse a las necesidades de la entidad y además les ayuda a estabilizarse en relación al capital en un corto lapso de tiempo. Sus desventajas son que la empresa debe ir cancelando tasas pasivas y que los bancos resultan ser demasiados exigentes, por lo que pueden limitar todo aquello que vaya en contra de sus propios intereses.
- **Acciones:** es el mismo capital social o patrimonio dividido en partes iguales. Los inconvenientes que presenta este financiamiento son que presentan un costo de emisión bastante elevado y ocasiona que el control del ente quede rebajado. La ventaja que presenta esta forma de

financiamiento es que resultan útiles a la hora de adquirir o fusionar empresas.

- **Bonos:** representan un certificado escrito en el cual el deudor se compromete a pagar en un período de tiempo determinado una suma específica de dinero, con sus intereses correspondientes. Este instrumento financiero puede materializar los títulos de deuda y resulta fácil de vender, no disminuye el control de los accionistas y mejora la situación de liquidez de la empresa. Para entrar en este tipo de inversión de mercado primero se tiene que estar adecuadamente informado para así no correr riesgos. (Ccaccya, 2015)

Enciclopedia de Clasificaciones, (2017) da a conocer:

- **Empresas de Capital de Inversión:** estas empresas brindan apoyo financiero, actúan asistiendo a aquellas empresas que estén en etapa de crecimiento o expansión a cambio de intereses parciales en el negocio o acciones.
- **Uniones de Crédito o Bancos:** estas instituciones financieras también suelen ser una fuente muy recurrente. Lo que solicitan tanto los bancos como las uniones de crédito es que el individuo u organización justifique de qué manera hará la devolución del crédito otorgado más sus respectivos intereses. Si es así reciben un cierto monto que después deberán devolver con diversas tasas de interés. (López J. , 2014)

d) Financiamiento Colectivo

Primero, el emprendedor vende su idea de negocio a la plataforma web de su elección, indicando la cantidad que necesitará para su proyecto y el tiempo de recaudación de los fondos. Luego, una vez publicada la idea, los

interesados tendrán que valorar la viabilidad del proyecto; en paralelo, el emprendedor debe promocionar su idea hasta el fin del plazo que estableció para recaudar los fondos. Finalmente, la plataforma le indicará si su proyecto es financiado o no. **(Perú21, 2017)**

También conocido por **Crowdfunding** la cual es una fuente alternativa para lograr obtener capital, a través de plataformas de internet, en ellas los emprendedores publican la necesidad que tienen de capital, para así crear un nuevo negocio o hacer crecer uno existente (early stage) de esta manera sembrar el interés de personas en el mundo para lograr obtener donaciones o inversiones. Esta trata de un sistema de microfinanciamiento. **(Ministerio de la Producción, s.f.)**

Créditos

La etimología de la palabra crédito tiene origen en el latín creditum, de credere, tener confianza. La confianza es base fundamental del crédito, aunque esta también implica un riesgo. El crédito sin la confianza es inconcebible. John Stuart Mill en su Economía Política define al crédito como un permiso para poder utilizar el capital ajeno. En cuanto a los negocios el crédito representa la confianza otorgada a cambio de dinero, bienes o servicios (Dechile, 2020).

La operación de crédito se define como la entrega de un valor actual, ya sea dinero, mercaderías, servicios, etc.; sobre la base de confianza, a cambio de un valor equivalente esperado a futuro, pudiendo existir un interés adicional pactado previamente. El crédito existe en un contrato ya sea verbal o escrito, un contrato que genere obligación cuya ejecución sea diferida para

una de las partes en lugar de exigirse inmediatamente, a su vez es una promesa de pago donde nace un vínculo jurídico entre deudor y acreedor. El deudor tiene la obligación de pagar, en cuanto al acreedor tiene el derecho a reclamar el pago por el crédito concedido. (Finanzas para Todos, s.f.)

Tipos de créditos

Resolución SBS N° 11356-2008, (2018) nos informa de estos créditos:

- **Créditos Corporativos:** Son otorgados a personas jurídicas con ventas anuales mayores a S/. 200 millones en los dos últimos años, de acuerdo a los estados financieros anuales auditados más recientes.
- **Créditos a Grandes empresas:** Créditos otorgados a personas jurídicas con ventas anuales mayores a S/. 20 millones, pero no mayores a S/. 200 millones en los dos últimos años, o, a deudores que hayan mantenido en el último año emisiones de instrumentos representativos de deuda en el mercado de capitales.
- **Créditos a Medianas empresas:** Créditos otorgados a personas jurídicas que tienen un endeudamiento total en el sistema financiero (SF) superior a S/. 300 mil en los últimos seis meses y no cumplen con las características para ser clasificados como corporativos o grandes empresas. Considera también los créditos otorgados a personas naturales que tengan un endeudamiento total en SF (sin incluir créditos hipotecarios para vivienda) superior a S/. 300 mil en los últimos seis meses, siempre que parte de dicho endeudamiento corresponda a pequeñas empresas o a microempresas.

- **Créditos a Pequeñas empresas:** Créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en SF (sin incluir créditos hipotecarios para vivienda) es superior a S/. 20 mil pero no mayor a S/. 300 mil en los últimos seis meses.
- **Créditos a Microempresas:** Créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento en SF (sin incluir créditos hipotecarios para vivienda) es no mayor a S/. 20 mil en los últimos seis meses.
- **Créditos de Consumo:** Créditos otorgados a personas naturales, con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad empresarial.
- **Créditos Hipotecarios para vivienda:** Créditos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que tales créditos se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas.

Tipos de intereses.

En economía se entiende por interés a la ganancia porcentual obtenida por un prestamista que desembolse una cantidad de dinero a un individuo u organización por un determinado lapso de tiempo, el cual debe ser pagado.

Los intereses pueden ser clasificados según:

Quién es el que debe pagar el interés:

BCRP, (2018) afirma:

- **Tasa de interés pasiva:** es la que paga el banco por los depósitos de sus clientes, estas se incorporan a las tasas activas a través del costo porcentual.
- **Tasa de interés activa:** en este caso es el interés que debe pagar aquellos que soliciten préstamos a instituciones bancarias o financieras. Es el porcentaje cobrado por el dinero que se es prestado, estas dependen de las tasas pasivas, los gastos que generan otorgar estos créditos, riesgo de incumplimiento de pago y costos de operación.

El tipo de interés a pagar:

- **Tipos de Interés Variable:** esto hace referencia a que el interés va a variar a lo largo del periodo de devolución del préstamo. A menudo se acuerda un interés inicial por varios meses. Pero a medida que varían ciertos elementos la tasa de interés puede crecer o reducirse.
- **Tipos de Interés Fijo:** este tipo de interés nos indica que durante todo el proceso de devolución del préstamo este tendrá el mismo interés en cada cuota devuelta.
- **Hipoteca Variable con Límite:** al hacerse el préstamo se cobrará los máximos interés que pudieran ser cobrados en el periodo de pago.
- **Hipoteca Fija:** este instrumento financiero indica que el préstamo tendrá una tasa de interés fija, pero lo que puede aumentar son las cuotas a pagar.
- **Interés Mixto:** aquí se acuerda que la tasa de interés por el préstamo en cada cuota sea fija por varios años, al culminar esos años el interés puede pasar a ser variable, es decir, que las tasas de interés pueden cambiar.

El tipo de interés de los depósitos:

- **Depósitos a Largo Plazo:** los fondos otorgados no pueden ser retirados por un lapso de tiempo acordado por ambas partes, esto se le conoce como “plazo fijo”, si quien hizo el deposito desea retirar el fondo otorgado antes de la culminación del lapso de tiempo convenido este tendrá un costo e incluso se puede perder el interés pactado. El interés será en función del tiempo de permanencia del depósito. Para obtener mayor interés el tiempo deberá ser más prolongado, y de tenerse retenido menor tiempo el interés será menor.
- **Depósito de Ahorros:** es una disciplina individual para guardar parte de la renta y depositarse en una entidad bancaria, los intereses no suelen ser muy elevados, y dependerá de la cantidad depositada y de la permanencia en la entidad.
- **Cuenta Corriente:** es aquel contrato bancario donde el titular realiza ingresos. En caso de ser acordada una tasa de interés, esta será muy baja.

Otros son:

- **Interés Real:** son actualizados constantemente acorde al nivel de inflación.
- **Interés Nominal:** son los intereses ganados restándole el porcentaje de inflación.
- **Tipo de Descuento:** se emplea para actualizar el capital o sus flujos, es decir cuando se ha hecho un préstamo y el prestatario decide pagar antes de la fecha acordada, se aplica el tipo de descuento reduciéndose los intereses originalmente aplicados. Es impuesto por el Banco Central de

Reserva del Perú a los pagos que deben realizar las instituciones bancarias.

- **Interés Interbancario:** es la tasa cobrada por los bancos como satisfacción de la contraprestación de la cesión de fondos. Sus instrumentos son los préstamos, créditos, depósitos y otros bienes bancarios.

2.2.2. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas.

La mayoría de las mype en Latinoamérica están afectadas por problemas sociales, tales como la pobreza extrema, estas se les encuentra tanto en zonas urbanas como rurales y dentro de todos los sectores de la economía. En el Perú, de acuerdo con la ley 28015 esta unidad económica puede ser una persona natural como jurídica y estar bajo cualquier modalidad de organización o gestión empresarial, estas empresas representan un importante factor de la economía peruana, a nivel nacional brinda un 85% de empleo genera aproximadamente cerca del 24% del Producto Bruto Interno (PBI) (Chau, 2018).

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

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

(Gob, 2019) dice:

Se establece la normativa de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) en la Ley N° 30056 – Título II – Capítulo I, en el Artículo 5 sus características siguientes:

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

AÑO	VALOR (S/.)	BASE LEGAL	Observaciones
2020	4,300	D.S. N° 380-2019-EF	
2019	4,200	D.S. N° 298-2018-EF	
2018	4,150	D.S. N° 380-2017-EF	
2017	4,050	D.S. N° 353-2016-EF	
2016	3,950	D.S. N° 397-2015-EF	
2015	3,850	D.S. N° 374-2014-EF	
2014	3,800	D.S. N° 304-2013-EF	
2013	3,700	D.S. N° 264-2012-EF	
2012	3,650	D.S. N° 233-2011-EF	
2011	3,600	D.S. N° 252-2010-EF	
2010	3,600	D.S. N° 311-2009-EF	

Fuente: SUNAT, (2019)

Las MYPE se encuentran en el Régimen MYPE Tributario así se da lo siguiente:

A) Personas Comprendidas

Dentro de este régimen comprende a Personas naturales y jurídicas, sucesiones indivisas y sociedades conyugales, las asociaciones de hecho de profesionales y similares que obtengan rentas de tercera categoría, domiciliadas en el país cuyos ingresos netos no sea más de 1,700 UIT en el ejercicio gravable. **(Sunat, 2017)**

Sin límite de compras, de trabajadores y del valor de activos. Está obligada a presentar su declaración jurada.

B) Ley del Impuesto a la Renta Artículo 85°

Pago de Tributos Mensuales - Renta: Si no sobrepasan las 300 UIT de ingresos netos anuales: pagarán el 1% de los ingresos netos obtenidos en el mes. Si en cualquier mes superen las 300 UIT hasta 1,700 UIT de ingresos netos anuales el impuesto a pagar será el 1.5% o el que resulte como coeficiente. **(Sunat, 2017)**

RPP, (2016) informa:

El Ejecutivo publicó el decreto legislativo N° 1269 que crea el Régimen MYPE Tributario (RMT) del Impuesto a la Renta, que comprende a los contribuyentes de la micro y pequeña empresa domiciliados en el país, siempre que sus ingresos netos no superen las 1,700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) en el ejercicio gravable.

La norma tiene como objetivo que las micro y pequeñas empresas tributen de acuerdo a su capacidad. Con la norma las MYPE tendrán un régimen tributario especial para pagar el Impuesto a la Renta desde 10% de sus ganancias netas anuales (RPP, 2016).

Tasas. El impuesto a la renta a cargo de los sujetos del RMT se determinará aplicando a la renta neta anual determinada de acuerdo a lo que señale la Ley del Impuesto a la Renta, la escala progresiva acumulativa de acuerdo al siguiente detalle:

RENTA NETA ANUAL	TASAS
Hasta 15 UIT	10%
Más de 15 UIT	29.50%

Fuente: Sunat, (2018)

2.2.3. Teoría del Comercio.

2.2.3.1. Comercio Interno.

El comercio interno es el que se realiza dentro del territorio nacional (de un país), este también es comercio nacional o comercio doméstico. Está regido por un conjunto de normas únicas para cada nación, generalmente denominado código de comercio. (Pérez M. , 2020)

2.2.3.2. Comercio Exterior.

El comercio exterior es aquel que se realiza fuera de la nación, más conocidos como exportadores. Existen muchas teorías que explican el comportamiento del sector externo (balanza comercial) de una economía. Entre las teorías más conocidas están el enfoque elasticidades (teoría neoclásica), el enfoque absorción (teoría keynesiana), el enfoque monetario y el enfoque de activos financieros. Sin embargo, parece que solamente los dos primeros enfoques explican con claridad las causas de las variaciones de los flujos

comerciales de un país; mientras que los dos últimos, si bien explican los flujos comerciales, éstos lo hacen de manera conjunta con el movimiento internacional de capitales o de activos financieros, razón por la cual no precisan con claridad las causas de las variaciones de los flujos reales internacionales. Por lo expuesto, a fin de poder identificar las causas más importantes que habrían determinado las variaciones del comercio exterior del Perú (o las variaciones del saldo de la balanza comercial) recurriremos fundamentalmente a los dos primeros enfoques. (Comercio y Aduanas, 2019)

El auge del comercio exterior del Perú es uno de los tantos factores que influyen en el crecimiento económico del país, y como tal tiene incidencia en la reducción de la pobreza y en el incremento de la inversión extranjera. (Mincetur, 2020)

2.2.3.3.Comercio Electrónico.

El comercio electrónico o comercio online es aquella que se dedica a la compra y venta de productos o servicios por medios electrónicos, uno de los más empleados es el internet; a través del cual se hacen la compra y venta de los productos presentados al público (Rock Content, 2019).

El comercio electrónico es cualquier actividad de intercambio comercial en la que las órdenes de compra / venta y pagos se realizan a través de un medio telemático, estos también incluyen servicios financieros y bancarios suministrados por Internet. El comercio electrónico es la venta de bienes y servicios a distancia aprovechando

las grandes ventajas que proporcionan las nuevas tecnologías que se brindan por medio de internet, como la ampliación de la oferta y la demanda, la interactividad y la inmediata compra, con la gran ventaja de que se puede realizar una venta a cualquier tipo de persona a nivel internacional, y cuándo se quiera. Es toda forma de transacción comercial o intercambio de información, a través de medio online están en comunicación las empresas, consumidores y administración pública. (González, 2018)

2.2.3.4. Tratado de Libre Comercio (TLC).

Es un trato comercial en el que intervienen dos o más países para acordar la concesión de preferencias arancelarias mutuas y la reducción de barreras no arancelarias al comercio de bienes y servicios. A fin de profundizar la integración económica de los países que firmaron el tratado, un TLC permite tener acceso inmediato a nuevos mercados, otros aspectos normativos relacionados al comercio, tales como propiedad intelectual, inversiones, políticas de competencia, servicios financieros, telecomunicaciones, comercio electrónico, asuntos laborales, disposiciones medioambientales y mecanismos de defensa comercial y de solución de controversias. Los TLC tienen un plazo indefinido, es decir, permanecen vigentes a lo largo del tiempo por lo que tienen carácter de perpetuidad. (**Acuerdos Comerciales, s.f.**)

El comercio internacional es considerada una fuente de riqueza y motor dinámico para la actividad económica, esta tiene la capacidad

de acrecentar la eficiencia productiva, los países exportan bienes que les resulta fácil producir e importa productos que le son más caros producir, en consecuencia se genera una reducción de precios para el consumidor en ambos países, se genera competitividad y aumento del bienestar general (CCL, 2018).

Acuerdos comerciales que mantiene el Perú actualmente:

Sunat, (2017) hace conocimiento de los siguientes acuerdos:

- a. Acuerdo de Promoción Comercial con Estados Unidos
- b. Tratado de Libre Comercio con Canadá
- c. Acuerdo de Libre Comercio con Singapur
- d. Tratado de Libre Comercio con China
- e. Acuerdo de Libre Comercio entre el Perú y Corea del Sur
- f. Acuerdo de Libre Comercio entre Perú y los Estados de la Asociación Europea de Libre Comercio (AELC) Los países miembros del AELC son Islandia, Liechtenstein, Noruega y Suiza.
- g. Protocolo entre la República del Perú y el Reino de Tailandia
- h. Acuerdo de Integración Comercial con México
- i. Acuerdo de Asociación Económica entre el Perú y Japón
- j. Tratado de Libre Comercio Perú – Panamá
- k. Acuerdo Comercial entre Perú y Colombia, por una parte, y La Unión Europea y sus Estados Miembros, por otra
- l. Tratado de Libre Comercio entre la República del Perú y la República de Costa Rica

m. "Protocolo adicional al Acuerdo Marco de la Alianza del Pacífico"

Los países miembros de la Alianza del Pacífico son Perú, Chile, Colombia y México

OMC, (2020):

La Organización Mundial del Comercio (OMC) es una organización internacional única que se ocupa de las normas que rigen el comercio entre los países. Los pilares sobre los que descansa son los Acuerdos de la OMC, que han sido negociados y firmados por la mayoría de los países que participan en el comercio mundial y ratificados por sus respectivos Parlamentos. El objetivo de la OMC es garantizar que los intercambios comerciales se realicen de la forma más fluida, previsible y libre posible.

2.3.Marco Conceptual

2.3.1. Definición de Financiamiento.

El financiamiento es definido como la posibilidad de obtener recursos económicos para la creación, expansión y desarrollo de nuevos proyectos conforme a la empresa. El financiamiento, hace referencia a la obtención del dinero necesario para realizar una inversión, este puede obtenerse a través de fondos propios, de fuentes externas, si se da la última, puede ser devuelta a corto, mediano o largo plazo, dependiendo del acreedor (Torres, Guerrero, & Paradas, 2016).

En muchas ocasiones las empresas enfrentan circunstancias impredecibles, en donde requieren de un mayor capital para hacer frente a un déficit. Al requerir de apoyo financiero, rápidamente se entiende que se está refiriéndose a realizar una solicitud de dinero. Por otro lado, cuando una persona decide empezar con un negocio, este lo hace con el único fin de ganar dinero, es así que toda empresa tiene por objetivo generar riqueza, esta riqueza dependerá directamente de la inversión que este le aplique y la que ganara en el continuo ejercicio de sus operaciones (Muypymes, 2019)

Con el financiamiento se puede viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento; son los recursos monetarios financieros que se necesitan para dar inicios a un giro de negocio, una de sus características son que se toma dinero de terceros con un interés pactado para poder realizar una actividad económica. El financiamiento puede obtenerse tanto dentro como también fuera del país, a través de créditos, empréstitos, de obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo. (Estela, 2020)

2.3.2. Definición de la Micro y Pequeña Empresa.

Puntrian, (2019) nos dicen lo siguiente:

Son unidades económicas constituida por personas naturales o jurídicas, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, y que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Una empresa está constituida por un grupo de personas que comparten metas y objetivos con el fin de obtener beneficios económicos. La empresa es una entidad que tiene como fin obtener utilidades por su actividad. **(Debitoor, s.f.)**

Una empresa está constituida por un grupo de personas como una organización, institución o industria conformadas por distintos elementos para un buen funcionamiento y un creciente valor en el mercado estos elementos son capital humano, técnicos, financiero, materiales y recursos mercadológicos, cuyo objetivo principal es expandirse y generar altas utilidades, con la satisfacción de las necesidades de la población, para esto las empresas utilizan los recursos con los que cuenta como el trabajo, el capital y la tierra. (Merca20, 2014)

2.3.3. Definición de Comercio.

La etimología de la palabra comercio proveniente del latín commercium. Ésta se descompone en cum, que significa con, y merx o mercis, que significa mercancía. Mercancía es una "cosa mueble que se fabrica o se adquiere para ser vendida". Commercium era uno de los derechos que correspondían a los ciudadanos romanos no incapacitados, para adquirir y transmitir la propiedad. Desde el punto de vista económico, se llama comercio a la intermediación entre la oferta y la demanda de mercaderías, con el objetivo de generar utilidades (ganancias). **(Rodríguez & López, s.f.)**

El comercio consiste en el intercambio de bienes y servicios entre varias partes a cambio de bienes y servicios diferentes de igual valor en términos monetarios, o a cambio de dinero. La creación del dinero como herramienta de cambio ha permitido simplificar enormemente el comercio, facilitando que una de las partes entregue a cambio dinero, en vez de otros bienes o servicios como

ocurría con el trueque en épocas pasadas. El comercio existe gracias a la división del trabajo, la especialización y a las diferentes fuentes de los recursos. (Sevilla, 2016)

El termino comercio esta muy ligado al de la empresa, relacionado con la actividad, y la figura comercial. El comercio es una actividad económica del sector terciario que se basa en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diversas personas o naciones. El término también es referido al conjunto de comerciantes de un país o una zona, o al establecimiento o lugar donde se compra y vende productos. (González, Amalia, 2018)

2.3.4. Definición de la empresa PCS WORLD S.R.L.

PCS WORLD S.R.L. es una empresa dedicada a la comercialización de computadoras, celulares, altavoces, parlantes, impresoras, accesorios y demás artículos electrónicos. Fue creada y fundad por el Señor Pervis Olivares Peña identificado con DNI 32959175 quien, a su vez, es el Gerente General (Representante legal); con numero de RUC 20445442535, con domicilio Jr. Ladislao Espinar Nro. 499 Cercado Urbano (Frente a Plaza Veá y la Clínica Robles) Ancash - santa – Chimbote. Inicio sus actividades el 01 de abril del 2005.

III. Hipótesis

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

La formulación de una hipótesis está sujeta a un proceso de desarrollo, esto con relación a que se puntualiza, se rectifica, se completa con nuevas suposiciones, y

finalmente esta queda comprobada o refutada. En primera fase de una hipótesis el investigador debe fundar en base a ciertos hechos o un marco teórico que ha elaborado con anterioridad, esta no puede deducirse de un modo puramente lógico. En segunda fase se deberá analizar la hipótesis y estudiar las posibles consecuencias que esta pueda arrojar. Por último en una tercera fase se hace una comparación analítica, de las variables que intervienen y las consecuencias lógicas que se obtienen de la hipótesis, todo esto con la información que se obtienen por medio de la observación y el experimento. De todo lo mencionado se manifiesta el siguiente paso, “la verificación” para realizar esto se debe buscar los medios que se requieran para someter a prueba las predicciones, diseñando los experimentos necesarios, hallando los procedimientos de medición adecuados y los instrumentos que se utilizarán (Espinoza, 2018).

En vista que la investigación fue de No experimental, cualitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, y de nivel descriptivo; no aplica una hipótesis porque primeramente se necesita ser experimental, además para su elaboración se deben tener en cuenta también los hechos y no solo un marco teórico, también nos dice que se debe emplear procedimientos e instrumentos de medición, los cuales, en la investigación realizada, si se emplearon, pero solo aplicados a una sola muestra la empresa “Pcs World S.R.L.” y para que tenga validez se debe aplicar a más empresas que requirieron financiamiento, es así que se afirma, que no se elaborara una hipótesis en la presente investigación.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la Investigación

El diseño del presente informe de investigación fue: No experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso. Fue no experimental porque no se manipulo las variables, cosas o personas; ya que solo se limitó a describir la variable en su contexto natural dado. Asimismo, fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable de investigación. Fue bibliográfico porque una parte de la investigación comprendió la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes a dicha investigación. Fue documental porque de ser pertinentes se utilizó algunos documentos para utilizar información que se utilizó en la investigación. Finalmente, fue de caso porque la investigación de campo se limitó a estudiar o investigar una sola investigación.

4.2. Población y Muestra

4.2.1. Población.

La población de la investigación está constituida por todas las empresas comerciales computadoras, celulares y demás accesorios del Perú.

4.2.2. Muestra.

Se tomó como muestra la empresa: “PCS WORLD S.R.L.” de Chimbote.

4.3. Definición y Operacionalización de Variable e Indicadores

OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE				
VARIABLE	DEFINICIÓN	INDICADOR	DIMENSIÓN	MEDICIÓN
Financiamiento	El financiamiento, es el acto de entregar dinero y crédito a un ente, organismo o individuo, esta es la contribución de dinero que se requiere para comenzar un proyecto, negocio o actividad.	Financiamiento	¿Solicito crédito para su Empresa?	SI () NO ()
		interno	¿Recibió el crédito solicitado para su Empresa?	SI () NO ()
			¿Tuvo dificultades para obtener financiamiento?	SI () NO ()
		Financiamiento	¿El crédito fue a corto plazo?	SI () NO ()
		externo	¿Recibió el crédito solicitado para su Empresa?	SI () NO ()
			¿Tiene pensado solicitar nuevamente crédito?	SI () NO ()
			¿Tardo mucho tiempo en aprobarse su crédito?	SI () NO ()
			¿Recibió el crédito solicitado para su Empresa?	SI () NO ()
			¿Está conforme con la tasa de interés pagada?	SI () NO ()
			¿Ud. cree que el préstamo obtenido ayuda a que su Empresa pueda abrirse a nuevos mercados?	SI () NO ()

Fuente: Elaboración propia.

4.4.Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

4.4.1. Técnicas.

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

4.4.2. Instrumentos.

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas, un cuestionario pertinente de preguntas cerradas.

4.5.Plan de Análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se revisó los antecedentes pertinentes, tanto a nivel nacional; los mismo que son presentados en el cuadro 01. Para hacer el análisis del resultado se observó los resultados del cuadro 01 agrupando los resultados parecidos por autor y año. Luego estos resultados fueron comparados con los resultados parecidos por autor y año. Luego estos resultados fueron comparados con los resultados de los antecedentes internacionales. Finalmente, estas cadenas de resultados fueron comparadas y explicadas con las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se aplicó un cuestionario pertinente a través de una entrevista a profundidad al gerente y/o al dueño del caso de estudio; presentado los resultados en el cuadro 02. Para hacer el análisis de resultado se comparó dichos resultados con los antecedentes nacionales e internacionales. Finalmente, estos resultados fueron explicados a luz de las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo 3, se elaboró el cuadro 03 que contiene como ítem los siguientes: elementos de comparación, resultados de

objetivos específicos 1, resultados del objetivo específico 2 y resultados del objetivo específico 3; los cuales aparecen como si coinciden o no coinciden. Para hacer el análisis de resultados se explican a la luz las bases teóricas pertinentes al igual que las coincidencias y no coincidencias.

4.6. Matriz de Consistencia

Ver anexo 02.

4.7. Principios Éticos

La presente investigación está diseñada y concluida teniendo en cuenta las normas establecidas por la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, rigiéndose a la estructura para la elaboración de tesis, aprobada por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, considerando el código de ética; con el propósito de expresar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de la empresa “Pcs World S.R.L.”

La investigación al ser ejecutada con la colaboración de las personas, esta respeta la dignidad humana, la identidad, diversidad, confidencialidad y privacidad, este es uno de los principios de ética que orientan la investigación, y este no solo es aplicable a las personas que voluntariamente participaron sino también aquellas que enfrenten problemas de vulnerabilidad (Comité Institucional de Ética en Investigación, 2019).

Me comprometo a respetar la confiabilidad de los datos suministrados por el gerente general de la empresa Pcs World S.R.L.; así mismo a los derechos exclusivos de los autores para mi presente investigación.

V. Resultados

5.1.Resultados

Para esto se realizó un estudio con respecto a los puntos más relevantes para el informe a través de la revisión bibliográfica, posteriormente se procedió a analizar los resultados de la caracterización del financiamiento.

5.1.1. Resultados del Objetivo Específico N° 1.

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

CUADRO N° 1

Resultados de los Antecedentes

AUTOR	RESULTADO
Fasabi, (2017)	Determina que la mayoría de las Mype solicitaron crédito financiero, financian sus actividades productivas con recursos de terceros. Recurriendo en su mayoría a entidades bancarias, ya que estas les permiten cumplir y priorizar sus planes a corto y mediano plazo.
De la Cruz (2016)	Afirma que los empresarios conocen en su totalidad de financiamiento y las empresas en estudio con la muestra tomada no emplean en su totalidad de financiamiento de terceros ya que también emplean los propios. Las tasas de intereses son muy elevadas generándose un costo más alto. Los créditos obtenidos son a largo plazo en diferentes años las inversiones una parte son destinadas a activos fijos y otras a las mercaderías. las empresas recurren a financiamiento de entidades bancarias y no bancarias

estas coinciden con la empresa en estudio, ya que esta obtuvo su financiamiento de una entidad bancaria (BBVA Continental).

Fabian, (2018) Establece que los empresarios en su totalidad conocen el financiamiento propio, bancario y de terceros; sin embargo, la mitad utilizó el capital propio y la mayoría obtuvo el crédito de instituciones financieras, el crédito fue a través del sistema financiero de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo.

Huerta, (2018) Hace mención de que los empresarios en su totalidad conocen el financiamiento propio, bancario y de terceros; sin embargo, la mitad utilizó el capital propio y la mayoría obtuvo el crédito de instituciones financieras, el crédito fue a través del sistema financiero bancario BBVA Continental por el monto de S/. 10,600.00, pagadero en 24 meses (mediano plazo) a una tasa de interés del 26% anual.

Maguiña, (2016) Relata que el 57% de las Mype encuestadas que recibieron financiamiento de terceros lo hizo del sistema no bancario. Asimismo, la mayoría (86%) de los créditos recibidos fueron a corto plazo y el (86%) de dichos créditos, fueron invertidos en capital de trabajo. Se recomienda que, para que las Mype puedan subsistir y crecer el Estado debe promover políticas crediticias a tasas preferenciales y darle el respectivo seguimiento con la finalidad de disminuir los niveles de riesgos; así las Mype podrán elevar su productividad.

Castro, (2018) La mayor parte de entidades bancarias en el país, emplearon

financiamiento de terceros, con el fin de poder desarrollar sus actividades económicas, siendo este invertido en capital de trabajo y mejoramiento del local, siendo este en mayoría de entidades bancarias.

Fuente: Elaborado de los antecedentes nacionales, regionales y locales del presente trabajo de investigación.

5.1.2. Resultados del Objetivo Específico N° 2.

Describir las principales características del financiamiento de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2018.

CUADRO N° 2:

Resultados del cuestionario

Preguntas	Alternativas / Respuesta
Antigüedad de la empresa	De 2 a 5 años ()
	De 6 a 10 Años (X)
	De 11 a 20 años ()
	Más de 20años ()
Edad del representante legal	
¿Cuál es su grado de instrucción?	1. Sin instrucción ()
	2. Primaria ()
	• Incompleta ()
	• Completa ()
	3. Secundaria ()
	• Incompleta ()
	• Completa ()
	4. Instituto ()
	• Incompleta ()
	• Completa ()
	5. Universitaria ()
	• Incompleta ()
• Completa (X)	

	Lic. Administración	()
	Contador Público	()
	Contador Mercantil	()
¿Cuál es su profesión?	Ingeniero	(X)
	Economista	()
	Docente	()

FINANCIAMIENTO

¿Solicito crédito para su Empresa?	Si	(X)
	No	()

¿Qué tipo de Financiamiento utilizo para el capital de su Empresa?	Propio	()
	Entidades financieras	(X)
	De otras personas	()

¿Tuvo dificultades para obtener financiamiento?	Si	(X)
	No	()

Con respecto a la pregunta anterior ¿Qué dificultades se presentaron?	Tasa de interés	()
	Garantías	()
	Otros	(X)

	Una vez	()
	Dos	()
Cuántas veces solicito crédito en el presente año	Tres	()
	Cuatro	()
	Cinco o más	(X)

¿Tiene pensado solicitar nuevamente crédito?	Si	(X)
	No	()

¿Tardo mucho tiempo en aprobarse su crédito?	Si	(X)
	No	()

	Aval	(X)
¿Qué requisitos se le solicito para obtener el crédito?	Comprobantes	()
	Contrato	()
	Otros	()

¿Recibió el crédito solicitado	Si	(X)
---------------------------------------	----	--------------

para su Empresa?	No	()
Tiempo del crédito solicitado	El crédito fue de corto plazo	()
	El crédito fue de largo plazo	(X)
¿Qué tipo de crédito se obtuvo?	Comercial	()
	Personal	()
	Hipotecario	(X)
	Otros	()
Qué entidades le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito	Las entidades bancarias	(X)
	Las entidades no bancaria	()
	Los prestamistas usureros	()
Si el financiamiento provino de terceros ¿En qué Institución financiera ha obtenido el crédito financiero?	No recibió financiamiento de terceros	()
	Banco <u> ScotiaBank </u>	
	Caja Municipal _____	
	Financiera _____	
	Otros _____	
¿Está conforme con la tasa de interés que se pagó?	Si	()
	No	(X)
Monto Promedio del crédito recepcionado		S/.100,000.00
Monto promedio de los intereses pagados		S/.65,000.00
¿En que fue invertido el préstamo que obtuvo? Si fue para más de uno en vez de marcar colocar porcentajes (%)	Compra de mercadería	()
	Mejoramiento del local	()
	Compra de Activos	(X)
	Programa de capacitación	()
¿El préstamo que obtuvo contribuyo a la solución de problemas de Liquidez de su Empresa? ¿Es decir, le alcanzó para el cumplimiento de sus deudas y obligaciones?	Si	(X)
	No	()

¿Ud. cree que el préstamo obtenido ayuda a que su Empresa pueda abrirse a nuevos mercados?	Si	(X)
	No	()

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

Pcs World S.R.L.

5.1.3. Resultados del Objetivo Específico N° 3.

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2018.

CUADRO N° 3

Resultados del Análisis Comparativo

ASPECTO DE COMPARACIÓN	RESULTADO OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADO OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
Financiamiento obtenido	Las empresas en estudio obtuvieron su financiamiento por fuente propia y de terceros. Nos dicen que el crédito obtenido fue de una entidad bancaria y no bancaria la cual fue Bancos, Financieras y cajas municipales. Fasabi (2017), De la Cruz (2016), Fabian (2018),	La empresa Pcs World S.R.L. solicitaron crédito para su empresa de terceros. el tipo de entidad bancaria la cual fue el Banco ScotiaBank.	Sí Coinciden.

		Castro, (2018), y Huerta (2018)		
Periodo de devolución préstamo.	de Las empresas en el estudio nos dicen que las empresas solicitaron crédito y el tiempo del crédito otorgado fue a corto y largo plazo.	La empresa Pcs World S.R.L. nos dice que si solicito crédito y el tiempo del crédito fue a largo plazo.	Sí coinciden.	
		Huerta (2018) y Maguiña (2016).		
Inversión crédito	del Las empresas en el estudio obtuvieron sus créditos destinados a los activos fijo y mercaderías.	La empresa Pcs World S.R.L. nos dicen que el crédito obtenido fue destinado para los activos fijos.	No coinciden.	
		De la Cruz (2016), Maguiña (2016) y Castro, (2018).		
Beneficio crédito obtenido	del Las empresas en estudios afirman	El crédito permitió a la empresa Pcs	Sí coinciden.	

que el crédito World S.R.L. a
ayudo a mejorar mejorar sus
sus problemas de problemas de
liquidez Maquiña liquidez.
(2016).

Facilidades en la Las empresas en La empresa Pcs Sí coinciden.
obtención del estudio afirman World S.R.L.
crédito que las entidades afirman que las
bancarias y no entidades bancarias
bancarias son son quienes le
quienes dan dieron mejores
mejores facilidades en la
facilidades. obtención de su
Fasabi (2017), De crédito.
la Cruz (2016),
Fabian (2018),
Huerta (2018) y
Maguiña (2016).

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

5.1.4. Resultados del Objetivo Específico N° 4.

Se propone hacer una evaluación de tasas de interés, del mercado financiero, para una reducción de costos, de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2018

5.2. Análisis de Resultados

5.2.1. Resultados del Objetivo Específico N° 1.

Según los autores Fasabi (2017), De la Cruz (2016), afirman que, en base a sus resultados obtenidos, las entidades bancarias son las que dan mayores facilidades para obtener financiamiento. Además de esto los autores mencionados coinciden en que el financiamiento es de vital importancia para el crecimiento y desarrollo sostenido de las empresas en el mercado. Así mismo esto posee cierta relación con los antecedentes internacionales López & Farías, (2018) quienes sostienen que es mejor emplear el financiamiento de terceros, pero ellos proponen que el financiamiento sería mejor si se recurre al mercado de valores, quienes consideran que el financiamiento es favorable para una empresa. Así mismo es congruente con las bases teóricas Pérez, Bertoni, Sattler, & Terreno, (2015) que afirma que los financiamientos son convenientes y que pueden ser externos a la empresa.

5.2.2. Resultados del Objetivo Específico N° 2.

Con respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario aplicado al representante legal de PCS World S.R.L. Chimbote, 2018, se llegó a saber que la empresa lleva en el sector comercio 13 años en el ejercicio de sus actividades, esta financia su actividad a través de terceros, siendo más precisos de una entidad bancarias (ScotiaBank), su principal requisito para poder obtener crédito fue un aval, y comprobantes de pagos además de Hipotecar su propiedad, mediante el financiamiento obtenido se ha logrado obtener mayores ingresos,

desarrollo y lograr abrirse a más mercados. Así mismo, la tasa de interés anual fue de 15.5%. del crédito obtenido, la mayor parte del financiamiento fue destinada a la compra de un activo fijo (78%), un camión, este con la finalidad de servirles de transporte para sus mercaderías, ya que eran traídas de la Ciudad de Lima. El representante de la empresa tomo esta decisión por que las empresas de transporte no asumían la total responsabilidad si en ciertos casos las mercancías tenían alguna falla, por los golpes que se generaban al transportarlas, afirmo que no solo la parte física (hardware) de sus equipos era importante sino también la parte intangible que eran (softwares), dichos equipos sufrían golpes que no se reflejaban a primera vista sino en el momento de su utilización. El resto del crédito bancario (22%) fue destinado a la compra de mercaderías.

5.2.3. Resultados del Objetivo Específico N° 3.

El financiamiento obtenido con respecto a los resultados de los objetivos 1 y 2 se ha logrado ver que hay coincidencia en su mayoría, se hace énfasis en que la obtención de créditos de las MYPE del Perú y de la empresa PCS World S.R.L. recurrieron a la obtención de créditos de terceros en el caso de estudio fue de entidades bancarias, habiendo coincidencia en la revisión bibliográfica y el cuestionario aplicado al representante legal de la empresa de caso, gracias a esto se puede afirmar contundentemente que el financiamiento es de gran importancia para todas las MYPE. En cuanto al tiempo del crédito se evidencia coincidencia ya que las MYPE obtuvieron el crédito para ser devuelta

en el largo plazo. También se puede ver que el financiamiento ayudo a la solución en cuanto a la liquidez de las MYPE. Por último, se sabe que quienes dieron mayores y mejores facilidades fueron las entidades bancarias.

5.2.4. Resultados del Objetivo Especifico N° 4.

La propuesta de mejora que se plantea para la empresa PCS WORLD S.R.L. es evaluar las tasas de interés propuestas por las entidades financieras, con lo cual deberá asesorarse adecuadamente, esto con la finalidad de que los costos o intereses financieros no sean muy elevados. Para lograr esto, se realizó un análisis de las tasas propuestas por las entidades financieras (*Anexo 05*), en donde la tasa mínima con relación al crédito hipotecario es el banco Scotiabank.

VI. Conclusiones

6.1. Con Respecto al Objetivo Específico N° 1

Al haber realizado la revisión bibliográfica de los antecedentes y analizado los resultados de las mype del sector comercio del Perú, se halló que las empresas recurren al financiamiento de terceros (bancario y no bancario) esto debido a que son quienes otorgan mayores facilidades para la obtención de un crédito además de brindar tasas de interés muy poco elevadas. Así mismo se concluye que los créditos obtenidos les ha servido para lograr aumentar sus ingresos además de un crecimiento y desarrollo dentro del mercado.

6.2. Con Respecto al Objetivo Específico N° 2

Se concluye que la empresas en estudio, solicito préstamo de una entidad bancaria (ScotiaBank) ya 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 (TEA = 15.5%), este financiamiento obtenido fue destinado para capital de trabajo, pero la mayor parte fue 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.

6.3. Con Respecto al Objetivo Específico N° 3

En cuanto a la comparación de los resultados de los objetivos específicos número 1 y 2, se puede apreciar que en su mayoría hay

coincidencias con las características del financiamiento, así podemos ver que coinciden en la obtención del crédito fue de terceros la cual es de una entidad bancaria, el periodo de devolución fue al largo plazo y quienes otorgan mayores facilidades son las entidades bancarias y no bancarias. Aunque las entidades financieras son las que ofrecen las mejores condiciones para obtener financiamiento, las mype deben analizar y buscar la mejor oferta dentro del mercado financiero.

6.4. Con Respecto al Objetivo Específico N° 4

Se concluye que la empresa al realizar la evaluación de las tasas de interés se logra conocer que entidades ofrece las mejores condiciones para un préstamo hipotecario con bajos costos, esto conlleva a que se tengan mejores resultados. Se determina que, siendo puntual en cada pago que realice, al transcurrir el tiempo se le considerara como un cliente responsable y las entidades le ofrecerán mayores montos con tasas mucho más bajas. La empresa PCS WORLD S.R.L. hizo bien tomar como acreedor a Scotiabank, ya que actualmente es la entidad que mejor tasa ofrece, sin embargo, no fue su tasa más baja, ya que, mediante un análisis de tasas, publicadas por la Superintendencia de Banca, seguros y AFP (SBS) (*Anexo 05*), Scotiabank, tiene una tasa promedio hipotecario de 7.10%. Con lo cual se recomienda solicitar una tasa de interés más baja o buscar mejores ofertas con otras entidades, cabe señalar que en donde encontrará mejor oferta será en empresas Bancarias.

6.5.Conclusión General

Las mype del sector comercio y la PCS WORLD S.R.L. requieren financiamiento de terceros para de esta manera lograr desarrollarse y mejorar enormemente su actividad, de este modo se puede afirmar contundentemente que el financiamiento es vital para el óptimo funcionamiento de la empresa y una mejora económica sobresaliente, así mismo se recomienda seguir invirtiendo y seguir obteniendo financiamiento para un desarrollo sostenible de las empresas en el mercado. Las empresas bancarias son la mejor elección para toda mype, debido a que, estas tienen los costos más bajos.

VII. Aspectos Complementarios

7.1.Referencias Bibliográficas

Acuerdos Comerciales. (s.f.). *Lo que debemos saber de los Acuerdos Comerciales* .

Obtenido de http://www.acuerdoscomerciales.gob.pe/index.php?option=com_content&view=article&id=48:lo-que-debemos-saber-de-los-tlc

Aguilar, K., & Cano, N. (2017). *“FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA EL*

INCREMENTO DE LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DE LA PROVINCIA DE HUANCAYO. Obtenido de Universidad Nacional Del

Centro Del Perú:

<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soria-no-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ajin, A. (Mayo de 2015). *Financiamiento Externo Para Las Empresas Afiliadas A*

La Cámara De Comercio De La Ciudad De Quetzaltenango. Obtenido de

Universidad Rafael Landívar:

<http://recursosbiblio.url.edu.gt/tesiseortiz/2015/01/01/Lopez-Avidail.pdf>

Arévalo, A. (2015). *La probabilidad de insolvencia y la estructura de financiamiento*

de las empresas en Colombia. Obtenido de

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5240343>

Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo. (2017).

Directorio de Fuentes de Financiamiento Internacional. Obtenido de

<http://www.alide.org.pe/wp-content/uploads/2018/01/Directorio-Fuentes-2017-ALIDE.pdf>

- Banco Mundial. (14 de Setiembre de 2015). *La escasez de financiamiento a largo plazo debilita el progreso de los países en desarrollo*. Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2015/09/14/long-term-finance-shortage-post-2008-crisis-blunts-progress-in-developing-countries>
- Banco Mundial. (2018). *Maximizar el financiamiento para potenciar el desarrollo*. Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/news/immersive-story/2018/09/28/maximizing-finance-to-power-development>
- BBVA. (2019). *¿Qué es un préstamo comercial?* Obtenido de <https://www.bbva.pe/empresas/productos/financiamiento/prestamos-comerciales.html>
- BCRP. (27 de Setiembre de 2018). *Tasas de Interés*. Obtenido de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Guia-Methodologica/Guia-Methodologica-02.pdf>
- Belaunde, G. (24 de Enero de 2016). *Financiamiento de Largo Plazo y Regulación Financiera*. Obtenido de Gestión: <https://gestion.pe/blog/riesgosfinancieros/2016/01/financiamiento-de-largo-plazo-y-regulacion-financiera.html/>
- Castro, M. (2018). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio De Perú: Caso Empresa “Grupo Olicruz”-Chimbote, 2015*. Obtenido de Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3504/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CASTRO_VERA_MA

RILYN_VERONICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y&fbclid=IwAR1SvOwl
2WiMnIf_mkVfcqUKiucQTwadKYXPN4-h5PoU4EVpwbut7zM49jQ

Ccaccya, D. (30 de 11 de 2015). *Fuentes de financiamiento empresarial*. Obtenido de

[http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADS
APNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf](http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADS
APNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf)

CCL. (25 de Marzo de 2018). *Los TLC Impulsan El Desarrollo Del Perú*. Obtenido de

[https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/edicion819/edicion_81
9.pdf](https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/edicion819/edicion_81
9.pdf)

CEPAL. (2018). *MIPYMES en América Latina Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. Obtenido de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707_es.pdf

Chagerben, L., Hidalgo, J., & Yagual, A. (02 de Marzo de 2017). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario*. Obtenido de Universidad de Guayaquil: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6326783.pdf>

Chau, E. (25 de Mayo de 2018). *Las mype en el Perú, su Importancia y propuesta Tributaria*. Obtenido de Andina: <https://andina.pe/agencia/noticia-produce-micro-y-pequenas-empresas-aportan-24-al-pbi-nacional-711589.aspx>

Chávez, R. (2018). *Incidencia del Financiamiento Externo en el Crecimiento de las MYPES del sector Comercio del distrito de Trujillo, año 2017*. Obtenido de Universidad César Vallejo:

http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/11541/chavez_mr.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Comercio y Aduanas. (2019). *Qué es Comercio Exterior y Cómo Funciona*.

Obtenido de

<https://www.comercioyaduanas.com.mx/comercioexterior/comercioexterioryaduanas/que-es-comercio-exterior/>

Comité Institucional de Ética en Investigación. (16 de Agosto de 2019). *Código de*

Ética para la Investigación. Obtenido de Uladech:

https://campus.uladech.edu.pe/pluginfile.php/5713010/mod_folder/content/0/C%C3%B3digo%20de%20%C3%A9tica%20para%20la%20investigaci%C3%B3n.pdf?forcedownload=1

De la Cruz, C. (2016). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS*

EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO VENTA DE COMPUTADORAS EN EL PERÚ. Obtenido de (Tesis de pregrado).

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Piura, Perú.:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040028>

Debitoor. (s.f.). *¿Qué es una empresa?* Obtenido de

<https://debitoor.es/glosario/definicion-empresa>

Dechile. (2020). *Crédito*. Obtenido de <http://etimologias.dechile.net/?credito>

Durango, N., Colorado, S., López, S., & Valdés, Y. (07 de Diciembre de 2018).

Pagaré Electronico En El Sistema Financiero Crediticio En Medellín.

Obtenido de

<http://190.217.58.250/bitstream/tda/422/1/Pagare%20electronico%20en%20el%20sistema%20crediticio.pdf>

- Enciclopedia de Clasificaciones. (2017). *Tipos de financiamiento*. Obtenido de <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/686-financiamiento/>
- Espinoza, E. (2018). *La Hipótesis en la Investigación*. Obtenido de Contribuciones a las Ciencias Sociales: <http://mendive.upr.edu.cu/index.php/MendiveUPR/article/view/1197/html>
- Estela, M. (2020). *Financiamiento*. Obtenido de <https://concepto.de/financiamiento/>
- Europa. (2017). *Financiación de la UE*. Obtenido de https://europa.eu/european-union/about-eu/funding-grants_es
- Fabian, R. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú -rubro venta de Computadoras: Caso Multiservicios Jehova Jireh E.I.R.L. Sihuas, 2017*. Obtenido de Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000049638>
- Fasabi, J. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de computadoras del distrito de Callería, 2016*. Obtenido de Universidad Católica los Ángeles de Chimbote: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4610/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_FASABI_ZUMAETA_JESUS_MANUEL.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Finanzas para Todos. (s.f.). *Diferencia entre créditos y préstamos*. Obtenido de <https://www.finanzasparatodos.es/es/productosyservicios/productosbancarios/financiacion/diferenciaprestamoycredito.html>

- Gob. (2019). *Regímenes tributarios*. Obtenido de <https://www.gob.pe/280-superintendencia-nacional-de-aduanas-y-de-administracion-tributaria-regimenes-tributarios>
- González, Amalia. (2018). *Definición de Comercio*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/comercio>
- González, N. (2018). *Ventajas y desventajas del comercio electrónico (e-commerce)*. Obtenido de <https://canarias-digital.com/ventajas-y-desventajas-del-comercio-electronico-e-commerce/>
- Gutiérrez, M., Aguayo, P., & Panes, J. (18 de Abril de 2016). *Estructura de financiamiento de las empresas chilenas aplicación del modelo de jerarquía*. Obtenido de Universidad del Bío-Bío: <http://revistas.ubiobio.cl/index.php/HHEE/article/view/2397/2099>
- Huerta, J. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú - rubro venta de computadoras: caso multiservicios HIRO E.I.R.L. Pomabamba, 2016*. Obtenido de Universidad Católica los Ángeles de Chimbote: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3449/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_HUERTA_VEGA_JULIO_CESAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Illanes, F. (2017). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS EN CHILE*. Obtenido de Universidad de Chile: <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%e2%94%9c%e2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- LEY N° 28015. (2019). *Ley De Promocion Y Formalizacion De La Micro Y Pequeña Empresa*. Obtenido de <https://infopublic.bpaprocorp.com/banco-de-leyes/ley-28015>
- López, J. (26 de 03 de 2014). *Fuentes de financiamiento para las empresas*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>
- López, J., & Farías, E. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*. Obtenido de Universidad De Guayaquil: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>
- Maguiña, Y. (2016). *Caracterización Del Financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo – Chimbote, 2014*. Obtenido de Universidad Católica los Ángeles de Chimbote: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1040/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_MYPES_MAGUINA_RUIZ_YEISY_IRENE.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Merca20. (2014). *Definiciones de Empresa*. Obtenido de <https://www.merca20.com/definiciones-de-empresa/>
- Mincetur. (2020). *Comercio Exterior*. Obtenido de <https://www.mincetur.gob.pe/comercio-exterior/>
- Ministerio de la Producción. (s.f.). *Alternativas de Financiamiento para las MIPYME*. Obtenido de

http://emprendedorperuano.pe/assets/cuaderno_alternativas_financiamiento.pdf

Muypymes. (2019). *Todo lo que se debe saber sobre el financiamiento a corto plazo.*

Obtenido de <https://www.muypymes.com/2019/02/19/saber-financiamiento-corto-plazo>

OMC. (2020). *La OMC.* Obtenido de

https://www.wto.org/spanish/thewto_s/thewto_s.htm

Pérez, J., Bertoni, M., Sattler, S., & Terreno, D. (30 de Abril de 2015). *Bases para un modelo de estructura de financiamiento en las pyme latinoamericanas.*

Obtenido de

<https://revistas.javeriana.edu.co/index.php/cuacont/article/view/13097>

Pérez, M. (2020). *Comercio.* Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/comercio/>

Perú21. (2017). *Descubre el financiamiento colectivo, una nueva forma para iniciar tu mype.* Obtenido de <https://peru21.pe/economia/descubre-financiamiento-colectivo-nueva-forma-iniciar-mype-66650>

PQS. (s.f.). *Mypes: por qué son importantes para la economía peruana.* Obtenido de

<https://www.pqs.pe/economia/mypes-importancia-economia-peru>

Puntrian, C. (2019). *¿Formalización de las MYPES? Apuntes a reciente Decreto*

Supremo. Obtenido de [https://gestion.pe/blog/pensando-](https://gestion.pe/blog/pensando-laboralmente/2019/05/formalizacion-de-las-mypes-apuntes-a-reciente-decreto-supremo.html/)

[laboralmente/2019/05/formalizacion-de-las-mypes-apuntes-a-reciente-](https://gestion.pe/blog/pensando-laboralmente/2019/05/formalizacion-de-las-mypes-apuntes-a-reciente-decreto-supremo.html/)

[decreto-supremo.html/](https://gestion.pe/blog/pensando-laboralmente/2019/05/formalizacion-de-las-mypes-apuntes-a-reciente-decreto-supremo.html/)

Resolución SBS N° 11356-2008. (2018). *Tipos de crédito.* Obtenido de

http://www.sbs.gob.pe/app/stats/Notas/Definiciones_creditos.pdf

- Rock Content. (2019). *Comercio electrónico: conoce todo sobre este modelo de negocios y cuáles son sus ventajas*. Obtenido de <https://rockcontent.com/es/blog/comercio-electronico/>
- Rodríguez, N., & López, C. (s.f.). *El comercio*. Obtenido de <http://www.derechocomercial.edu.uy/RespComercio01.htm>
- RPP. (20 de 12 de 2016). *Gobierno publicó nuevo Régimen Mype tributario*. Obtenido de <https://rpp.pe/economia/economia/gobierno-publico-nuevo-regimen-mype-tributario-noticia-1017819>
- Sevilla, A. (2016). *Comercio*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>
- Sunat. (2017). *Acuerdos Comerciales*. Obtenido de <http://www.sunat.gob.pe/orientacionaduanera/acuerdoscomerciales/acuerdos.html>
- Sunat. (01 de 01 de 2017). *Ley del impuesto a la renta*. Obtenido de <http://www.sunat.gob.pe/legislacion/renta/ley/capxi.pdf>
- Sunat. (2017). *Personas Comprendidas*. Obtenido de <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/regimen-mype-tributario/6825-01-personas-comprendidas>
- Sunat. (2018). *Impuestos a pagar*. Obtenido de <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/regimen-mype-tributario/6829-05-impuestos-a-pagar>
- SUNAT. (2019). *Unidad Impositiva Tributaria - UIT* . Obtenido de <http://www.sunat.gob.pe/indicestadas/uit.html>

- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2016). *Financiamiento Utilizado Por Las Pequeñas Y Medianas Empresas Ferreteras*. Obtenido de Universidad Privada Dr. Rafael Belloso Chacín:
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6430961.pdf>
- Turmero, I. (2017). *El proceso de financiamiento y las decisiones*. Obtenido de <https://www.monografias.com/docs112/proceso-financiamiento-y-decisiones/proceso-financiamiento-y-decisiones.shtml>
- Vinces, H. (2017). *Gobierno diseña agresivo plan de líneas de crédito para Mypes afectadas*. Obtenido de Andina: <https://andina.pe/agencia/noticia-giuffra-se-disena-agresivo-plan-lineas-credito-para-ayudar-a-mype-afectada-661966.aspx>
- Zuñiga, I. (2018). *Aplicación De Fondos Propios Como Fuente De Financiamiento Para Obtener Liquidez Y Rentabilidad Empresarial En La Constructora Rodema S.A.C*. Obtenido de Universidad Nacional De Piura: <http://repositorio.unp.edu.pe/bitstream/handle/UNP/1608/CON-ZU%C3%91-TAN-2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

7.2.Anexo

7.2.1. Anexo 01: Cronograma de Actividades.

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

7.2.2. Anexo 02: Matriz de Consistencia.

TÍTULO DE LA INVESTIGACION	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	METODOLOGÍA
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Pcs World S.R.L. – Chimbote y propuesta de mejora, 2018.</p>	<p>¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote y como se podría mejorar, 2018?</p>	<p>Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote y como se podría mejorar, 2018.</p>	<p>1.Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018. 2.Describir las principales características del financiamiento de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2018. 3.Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2018. 4.Hacer una propuesta de mejora en</p>	<p>Financiamiento</p>	<p>Diseño: No experimental, cualitativo, descriptivo, bibliográfico - documental y de caso. Técnica: Revisión bibliográfica.</p>

			cuanto al financiamiento, para la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2018. Se propone a la empresa hacer una evaluación de tasas de interés establecidas en el mercado financiero.	
--	--	--	---	--

7.2.3. Anexo 03: Cuestionario.



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ENCUESTA

Reciba Usted mi cordial saludo:

El presente cuestionario es para lograr obtener información acerca del financiamiento y agradezco mucho su participación respondiendo las preguntas planteadas, mediante el cual me permitirá realizar mi investigación y luego formular mi Informe de Investigación cuyo título es:

Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa PCS WORLD S.R.L, de Chimbote, 2017.

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

Encuestado (a): Pervis Olivares Peña

Cargo: Gerente General

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

DATOS DE LA EMPRESA.

I. DATOS GENERALES

1. Antigüedad de la empresa:

De 2 a 5 años () De 6 a 10 años () De 11 a 20 años (X) Mas de 20 años ()

2. Edad del representante legal 46

3. ¿Cuál es su grado de instrucción?

- Sin instrucción ()
- Primaria : Incompleta () Completa (X)
- Secundaria : Incompleta () Completa (X)
- Instituto : Incompleta () Completa ()
- Universitaria : Incompleta () Completa (X)

4. ¿Cuál es su profesión?

Lic. Administración () Contador Público () Contador Mercantil ()

Ingeniero (X) Economista () Docente () Otros: I. Sistemas

II. DEL FINANCIAMIENTO:

5. ¿Solicito crédito para su Empresa?

Si (X) No ()

6. ¿Qué tipo de Financiamiento utilizo para el capital de su Empresa?

Propio () De entidades financieras (X) De otras personas. ()

7. ¿Tuvo dificultades para obtener financiamiento?

Si (X) No ()

8. Con respecto a la pregunta anterior ¿Qué dificultades se presentaron?

Tasa de interés () Garantías () Otros (X)

9. Cuantas veces solicito crédito en el presente año

Una vez () Dos () Tres ()

Cuatro () Cinco o más (X)

10. ¿Tiene pensado solicitar nuevamente crédito?

Si (X) No ()

11. ¿Tardo mucho tiempo en aprobarse su crédito

Si (X) No ()

Especificar: 1 mes

12. ¿Qué requisitos se le solicito para obtener el crédito?

Aval (X) Comprobantes () Contrato ()

Otros ()

Especificar: _____

13. ¿Recibió el crédito solicitado para su Empresa?

Si (X) No ()

14. Tiempo del crédito solicitado:

El crédito fue de corto plazo () El crédito fue de largo plazo (X)

15. ¿Qué tipo de crédito se obtuvo?

Comercial () Personal () Hipotecario (X)

Otros ()

Especificar: _____

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

Las entidades bancarias (X) Las entidades no bancarias ()

Los prestamistas usureros () No recibió financiamiento de terceros ()

17. Si el financiamiento provino de terceros ¿En qué Institución financiera ha obtenido el crédito financiero?

- Banco Scotiabank
- Caja Municipal _____
- Financiera _____
- Otros _____

18. ¿Qué Tasa de interés Pagó? 15.5% anual

19. ¿Está conforme con la tasa de interés que se pagó?

Si () No (X)

20. Monto Promedio del crédito recepcionado 100,000

21. Monto promedio de los intereses pagados 65,000

22. ¿En que fue invertido el préstamo que obtuvo? Si fue para más de uno en vez de marcar colocar porcentajes (%)

- Compra de mercadería () - Mejoramiento del local ()
- Compra de Activos fijos (X) - Programa de capacitación ()

23. ¿El préstamo que obtuvo contribuyo a la solución de problemas de Liquidez de su Empresa? ¿Es decir, le alcanzó para el cumplimiento de sus deudas y obligaciones?

Si (X) No ()

24. ¿Ud. cree que el préstamo obtenido ayuda a que su Empresa pueda abrirse a nuevos mercados?

Si (X) No ()

Pervis Olivares Peña

REPRESENTANTE LEGAL

RUC: 10329591757

32959175

DNI / CARNET DE EXTRANJERIA

PCs World S.R.L.

Pervis Olivares Peña
GERENTE GENERAL
FIRMA / SELLO

7.2.4. Anexo 04: Ficha RUC.



FICHA RUC : 20445442535 PCS WORLD S.R.L.

Número de Transacción : 41553167
CIR - Constancia de Información Registrada

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social	: PCS WORLD S.R.L.
Tipo de Contribuyente	: 28-SOC.COM.RESPONS. LTDA
Fecha de Inscripción	: 23/03/2005
Fecha de Inicio de Actividades	: 01/04/2005
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 0143 - O.Z.CHIMBOTE-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: -
Comprobantes electrónicos	: -

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial	: -
Tipo de Representación	: -
Actividad Económica Principal	: 52391 - OTROS TIPOS DE VENTA AL POR MENOR.
Actividad Económica Secundaria 1	: 72505- MANTEN.Y REPAR.MAQUIN. DE OFICINA.
Actividad Económica Secundaria 2	: 72909- OTRAS ACTIVIDADES DE INFORMATICA.
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MANUAL
Sistema de Contabilidad	: MANUAL/COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	: -
Actividad de Comercio Exterior	: SIN ACTIVIDAD
Número Fax	: -
Teléfono Fijo 1	: 43 - 313049
Teléfono Fijo 2	: -
Teléfono Móvil 1	: - 943966660
Teléfono Móvil 2	: -
Correo Electrónico 1	: polivares9@hotmail.com
Correo Electrónico 2	: -

Domicilio Fiscal

Departamento	: ANCASH
Provincia	: SANTA
Distrito	: CHIMBOTE
Tipo y Nombre Zona	: ---- CERCADO URBANO
Tipo y Nombre Vía	: JR. LADISLAO ESPINAR
Nro	: 499
Km	: -
Mz	: -
Lote	: -
Dpto	: -
Interior	: -
Otras Referencias	: FRENTE A PLAZA VEA Y LA CLINICA ROBLES
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: OTROS.

Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP	: 14/03/2005
Número de Partida Registral	: 11013274
Tomo/Ficha	: -
Folio	: -
Asiento	: -
Origen del Capital	: NACIONAL

País de Origen del Capital : -

Registro de Tributos Afectos

Tributo	Afecto desde	Marca de Exoneración	Exoneración	
			Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	01/04/2005	-	-	-
RENTA-3RA. CATEGOR. -CTA.PROPIA	01/04/2005	-	-	-

Representantes Legales

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -32959175	OLIVARES PEÑA PERVIS	GERENTE GENERAL	09/10/1971	08/03/2005	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	P.J. 03 DE OCTUBRE Mz G Lote 15	ANCASH SANTA NUEVO CHIMBOTE	- - -	-	

Otras Personas Vinculadas

Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Residencia	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -33265399	OLIVARES PEÑA EDILBERTO JUAN	SOCIO	16/06/1970	08/03/2005	-	50.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
		- - -	- - -	-		
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Residencia	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -32959175	OLIVARES PEÑA PERVIS	SOCIO	09/10/1971	08/03/2005	-	50.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
		- - -	- - -	-		

Establecimientos Anexos

Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Cond.Legal
0001	SUCURSAL	SU	ANCASH SANTA CHIMBOTE	CASCO URBANO JR. VILLAVICENCIO S/N Int 513	ENTRE ESPINAR Y VILLAVICENCIO STAND 513	-

Importante

Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

DEPENDENCIA SUNAT
Fecha: 22/06/2015
Hora: 11:48

7.2.5. Anexo 05: Tasas de interés promedio de Bancos, Financieras y Cajas Municipales

Tasas de interés promedio de Bancos

Tasa Anual (%)	Continental	Comercio	Crédito	Pichincha	BIF	Scotiabank	Interbank	Mibanco
Medianas Empresas	9.82	11.95	10.39	7.77	8.68	10.83	8.32	15.07
Descuentos	12.14	12.58	6.54	8.28	8.14	9.17	7.82	-
Préstamos hasta 30 días	7.38	-	9.86	6.98	5.45	9.32	6.79	-
Préstamos de 31 a 90 días	10.27	14.00	10.95	8.06	9.49	10.04	7.95	15.77
Préstamos de 91 a 180 días	8.69	11.95	12.93	7.79	9.04	10.16	8.67	16.33
Préstamos de 181 a 360 días	11.69	10.22	8.49	6.02	11.08	10.83	6.84	16.85
Préstamos a más de 360 días	9.27	-	11.31	10.49	7.45	12.34	12.52	14.18
Pequeñas Empresas	15.22	10.46	16.62	20.48	11.08	17.81	17.02	21.75
Descuentos	16.87	-	6.44	12.16	11.87	13.32	19.67	-
Préstamos hasta 30 días	15.93	-	9.04	15.38	14.86	13.26	10.39	28.36
Préstamos de 31 a 90 días	15.49	-	8.95	20.79	10.09	15.36	16.29	29.09
Préstamos de 91 a 180 días	15.54	15.35	21.81	17.94	10.81	15.24	17.72	29.75
Préstamos de 181 a 360 días	16.35	-	17.34	20.88	10.52	17.68	16.97	24.70
Préstamos a más de 360 días	14.33	10.00	16.09	20.91	11.57	18.30	16.82	20.42
Microempresas	27.16	-	23.19	32.00	-	17.05	17.92	36.84
Tarjetas de Crédito	36.15	-	25.14	43.99	-	30.62	-	-

Descuentos	16.06	-	13.20	13.56	-	12.25	9.08	-
Préstamos Revolventes	16.35	-	-	-	-	-	16.37	-
Préstamos a cuota fija hasta 30 días	19.32	-	-	32.00	-	9.52	-	39.77
Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	16.25	-	7.75	34.86	-	10.49	-	53.68
Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días	18.80	-	20.26	37.70	-	11.13	21.27	51.54
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	18.06	-	17.88	41.08	-	24.81	27.12	43.09
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	12.30	-	17.83	31.15	-	17.62	21.11	29.56
Hipotecarios	7.24	9.80	7.28	9.28	8.17	7.10	7.33	15.05
Préstamos hipotecarios para vivienda	7.24	9.80	7.28	9.28	8.17	7.10	7.33	15.05

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. *Tasas de Interés por Tipo de Crédito y Empresa Bancaria.*

Tasas de interés promedio de Financieras

Tasa Anual (%)	Crediscotia	TFC	Compartamos	Confianza	Efectiva	Proempresa	Credinka
Medianas Empresas	33.05	20.56	136.85	-	-	26.82	21.11
Descuentos	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos hasta 30 días	-	17	-	-	-	-	-
Préstamos de 31 a 90 días	35	20	-	-	-	-	-
Préstamos de 91 a 180 días	39	21.27	136.85	-	-	-	26.59
Préstamos de 181 a 360 días	31.6	-	-	-	-	-	18.16
Préstamos a más de 360 días	33.05	21.2	-	-	-	26.82	20.71
Pequeñas Empresas	35.99	31.96	27.08	25.79	-	27.39	25.14
Descuentos	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos hasta 30 días	-	-	37.67	30.06	-	-	45
Préstamos de 31 a 90 días	41.57	-	50.55	25.91	-	41.56	24.6
Préstamos de 91 a 180 días	39.75	36.71	119.5	28.53	-	18.15	29.47
Préstamos de 181 a 360 días	37.19	39.55	30.5	28.66	-	28.46	28.37
Préstamos a más de 360 días	35.89	30.98	22.91	24.64	-	27.71	24.61
Microempresas	43.8	37.04	97.35	32.59	61.47	37.15	35.92
Tarjetas de Crédito	67.49	-	-	-	-	-	-
Descuentos	-	-	-	-	-	-	-

Préstamos Revolventes	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos a cuota fija hasta 30 días	-	-	-	-	-	53.17	34.13
Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	48.58	-	53.44	48.52	59	57.18	34.66
Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días	56.14	45.96	126.6	55.77	53.66	56.17	35.76
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	48.64	31.19	50.07	52.63	57.95	52.94	38.31
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	43.42	38.29	35.44	30.23	61.66	35.55	35.64
Hipotecarios	-	14.07	-	-	8.91	-	-
Préstamos hipotecarios para vivienda	-	14.07	-	-	8.91	-	-

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. *Tasas de Interés por Tipo de Crédito y Empresa Financiera*

Tasas de interés promedio de Cajas Municipales

Tasa Anual (%)	Arequipa	Cusco	Del Santa	Huancayo	Ica	Maynas	Paita	Piura	Sullana	Tacna	Trujillo	Lima
Medianas Empresas	19.39	18.38	19.88	11.22	23.52	13	32.15	18.63	17.68	14.44	16.46	24.04
Descuentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos hasta 30 días	26.76	25.34	-	-	-	-	-	63.26	90.12	-	-	-
Préstamos de 31 a 90 días	17.13	26.18	-	-	20.65	-	-	-	19.94	18.16	20	74.52
Préstamos de 91 a 180 días	30.09	15.39	-	22	23.87	13.38	32.15	36.66	20.59	26.08	14.87	-
Préstamos de 181 a 360 días	17.89	23.87	-	30.66	24.91	38.05	-	23.38	22.75	-	17.12	20
Préstamos más de 360 días	19.47	16.65	19.88	10.99	23.45	12.65	-	17.74	16.34	13.72	15.82	24.17
Pequeñas Empresas	25.65	27.46	29.22	22.44	23.83	25.35	30.35	32.77	25.62	23.68	22.69	24.91
Descuentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos hasta 30 días	22.41	48.65	-	44.63	217.15	60	79.59	78.9	-	-	-	-
Préstamos de 31 a 90 días	23.69	36.04	75.89	30.52	28.99	29.87	33.52	-	35.19	32.16	22.8	27.64
Préstamos de 91 a 180 días	26.21	44.02	73.43	29.5	27.44	28.34	31.83	69.4	25.97	28.62	23.95	28.52
Préstamos de 181 a 360 días	25.62	33.72	25.85	28.82	27.29	26.98	39.43	39.26	31.86	29.39	24.91	27.45
Préstamos a más de 360 días	25.7	24.84	28.41	21.79	22.56	23.82	28.47	31.02	24.18	22.8	21.77	24.68
Microempresas	32.57	33.35	49.04	28.7	32.46	40.21	43.37	52.49	44.56	30.04	36.2	35.17

Tarjetas de Crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Descuentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos Revolventes	22.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.3	-
Préstamos a cuota fija hasta 30 días	33.69	78.02	118.99	50.1	295.53	26.82	142.45	79.69	145.09	-	39.09	-	-
Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	32.47	46.74	79.67	39.9	88.28	51.96	50.2	-	107.26	41.99	34.41	29.19	-
Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días	36.11	39.92	59.66	42.48	52.3	45	40.01	83.87	35.25	38.01	43.7	43.08	-
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	39.16	35.75	56.83	41.93	35.05	45.59	44.94	59.6	42.24	35.3	41.96	43.51	-
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	32.78	30.2	46.38	27.6	29.31	33.14	43.22	50.93	37.29	29.29	29.36	34.08	-
Hipotecarios	14.46	12.83	-	14.02	13.97	15.2	-	16.71	10.67	11.54	14.52	-	-
Préstamos hipotecarios para vivienda	14.46	12.83	-	14.02	13.97	15.2	-	16.71	10.67	11.54	14.52	-	-

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. *Tasas de Interés por Tipo de Crédito y Caja Municipal*

7.2.6. Anexo 06: Fichas Bibliográficas.

<p><u>FICHA BIBLIOGRÁFICA</u></p> <p>Título: _____</p> <p>Autor: _____</p> <p>Editorial: _____</p> <p>Nº Páginas: _____</p> <p>Edición: _____</p> <p>Tema: _____</p>

FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD,
ETC. AUTOR: _____

Y SUBTÍTULO: _____ APELLIDO (s), Nombre (s) TÍTULO _____

_____ LUGAR DE _____

EDICION: _____ AÑO _____

EN QUE SE OBTUVO: _____ NUM. DE _____

PAGINAS: _____ NIVEL ACADEMICO _____

OBTENIDO: _____ INSTITUCION Y DEPENDENCIA _____

QUE OTORGA EL _____

NIVEL ACADEMICO: _____

_____ NOMBRE DEL ASESOR: _____

APELLIDO (s), Nombre (s) LOCALIZACION DE LA _____

OBRA: _____

Autor/a: _____	Editorial: _____
Título: _____	Ciudad, país: _____
Año: _____	
Resumen del contenido:	

Número de edición o impresión: _____	
Traductor: _____	

7.2.7. Anexo 07: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
Impresiones	0.30	90	27.00
Fotocopias	0.10	10	1.00
Empastado	80.00	1	80.00
Papel bond A-4 (500 hojas)	17.00	1	17.00
Lapiceros	1.50	6	9
USB	25.00	1	25.00
Servicios			
Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			259
Gastos de viaje			
Pasajes para recolectar información	1.50	32	48.00
Sub total			48.00
Total de presupuesto desembolsable			307.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto No desembolsable			652.00
Total (S/.)			959.00