



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA COMERCIAL DELGADO - LIMA,
2021.**

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

AUTORA

VEGAS SALINAS, FANNY JANETH
ORCID: 0000-0002-0136-2172

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERÚ

2021



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA COMERCIAL DELGADO - LIMA,
2021.**

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

AUTORA

VEGAS SALINAS, FANNY JANETH

ORCID: 0000-0002-0136-2172

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERÚ

2021

Título de la tesis

Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa comercial delgado - Lima, 2021.

Equipo de trabajo

AUTORA

Vegas Salinas, Fanny Janeth

ORCID: 0000-0002-0136-2172

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

ASESOR

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

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Firma del jurado y asesor

**MGTR. SOTO MEDINA, MARIO WILMAR
PRESIDENTE**

**MGTR. BAILA GEMIN, JUAN MARCO
MIEMBRO**

**DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
MIEMBRO**

**MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ASESORA**

Agradecimiento

Primeramente a **Dios** que me guio por el buen camino y ser una persona de bien, gracias a cada maestro ya que cada uno apporto un granito de arena para mi formación como profesional, impulsándome a seguir siempre adelante y ser mejor que ellos para futuro de nuestra sociedad, y a mi asesor de tesis quién nos ayudó en todo momento.

A mis padres por todo lo brindado y preocupación por mí, fueron ellos quienes me impulsaron a seguir adelante en todo momento para lograr concluir lo importante en mi vida profesional y les agradezco por las oportunidades que me dieron, por no dudar de mi capacidad de poder lograr mi meta, por siempre confiar en mí.

Dedicatoria

A Dios por haberme dado la vida y estar en este mundo, por nunca dejarme vencer por los problemas que se me han podido presentar me dio las fuerzas para seguir luchando por mi sueño, por haberme permitido llegar hasta este punto tan importante en mi vida, ya que gracias a él logre concluir mi carrera profesional.

A mi hijo y a mis padres por ser lo primordial en mi vida, quienes han sido mi guía y camino para poder llegar hasta este punto tan importante de mi carrera, ya que nunca dejaron de apoyarme a pesar de estar lejos de mí, fueron ellos quienes me forjaron los buenos valores, mis principios y poder ser quien soy ahora ya que sin ellos jamás hubiera podido concluir mi carrera profesional, su lucha insaciable por verme ser una profesional me dio más fuerzas para seguir así adelante.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Comercial Delgado” - Lima, 2021. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario de 25 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al Objetivo específico 1:** Según los autores revisados de los antecedentes, describen que las principales oportunidades del financiamiento son: el acceso a la fuente de financiamiento de terceros, sistemas de financiamiento, plazo de financiamiento, costo de financiamiento y el uso del financiamiento, la cual le brinda mayores facilidades de pago, así mismo el crédito solicitado es invertido en capital de trabajo (compra de mercaderías) todas las Mypes tienen esa oportunidad. **Respecto al objetivo específico 2:** La encuesta aplicada, se realizó al dueño de la empresa, llegamos a encontrar que para la empresa, la oportunidad del financiamiento es el autofinanciamiento. **Respecto al objetivo específico 3:** Al realizar el análisis del cuadro comparativo, de los objetivos específicos mencionados 1 y 2, se puede decir que el 60% de las oportunidades del financiamiento, se puede decir que todas las fuentes del financiamiento para la empresa Comercial Delgado es el autofinanciamiento directamente usado en capital de trabajo, son comparados con la denominación si coinciden o no coinciden. Finalmente se concluye que la empresa en estudio su oportunidad de financiamiento es el autofinanciamiento directamente utilizado para el giro de negocio.

Palabras claves: Autofinanciamiento, Comercio, financiamiento y Mypes.

Abstract

The present research work had as general objective: Identify financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and of the company "Comercial Delgado" - Lima, 2021. The research was descriptive, bibliographic, documentary and case. Instruments were used to collect the information: bibliographic records and a 25-question questionnaire. Obtaining the following results: Regarding Specific Objective 1: According to the authors reviewed in the background, they describe that the main financing opportunities are: access to the source of third-party financing, financing systems, financing term, financing cost and the use of financing, which provides greater payment facilities, likewise the requested credit is invested in working capital (purchase of merchandise”) all MSEs have that opportunity. Regarding the specific objective 2: The applied survey was carried out on the owner of the company, we came to find that for the company, the financing opportunity is self-financing. Regarding the specific objective 3: When carrying out the analysis of the comparative table, of the specific objectives mentioned 1 and 2, it can be said that 60% of the financing opportunities, it can be said that all sources of financing for the Comercial Delgado company It is the self-financing directly used in working capital, they are compared with the denomination if they coincide or do not coincide. Finally, it is concluded that the company under study its financing opportunity is self-financing directly used for the business line.

Keywords: Self-financing, Commerce, financing and Mypes.

Contenido

Título de la tesis	iii
Equipo de trabajo	iv
Firma del jurado y asesor	v
Agradecimiento	vi
Dedicatoria	vii
Resumen	viii
Abstract	ix
Contenido	x
Índice de Cuadros.....	xiii
I. Introducción	14
II. Revisión De Literatura	23
2.1 Antecedentes	23
2.1.1 Internacionales	23
2.1.1 Nacionales	27
2.1.3 Regionales	30
2.1.4 Locales	30
2.2 Bases teóricas	33
2.2.1 Teoría del financiamiento	33
2.2.1.1 Teoría del financiamiento	33
2.2.1.2 Fuentes del financiamiento	34
2.2.1.3 Sistemas de Financiamiento	34
2.2.1.4 Costos de Financiamiento	37
2.2.1.5 Plazos del Financiamiento.....	37
2.2.1.6 Usos del Financiamiento	38
2.2.2 Teorías de la empresa.....	39
2.2.2.1 Teorías de la empresa.....	39
2.2.2.2 Clasificación de las empresas.....	39
2.2.3 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas.....	41
2.2.3.1 Teoría de las Mypes	41
2.2.3.2 Ley de la Mype N°30056	42

2.2.3.3 Constitución de una Mype (Inscripción).....	42
2.2.4 Teoría del sector comercio	43
2.2.4.1 Teoría del sector comercio	43
2.2.5 Caso en estudio: Comercial Delgado	45
2.3 Marco conceptual	45
2.3.1 Definiciones del financiamiento	45
2.3.2 Definiciones de empresa	46
2.3.3 Definiciones de Mypes.....	46
2.3.4 Definiciones de comercio.....	47
III. Hipótesis.....	47
IV. Metodología	48
4.1 Diseño de la investigación	48
4.2 Población y muestra	48
4.2.1 Población.....	48
4.2.2 Muestra.....	48
4.3 Definición y Operacionalización de las variables	49
4.4 Técnicas e instrumentos	50
4.4.1 Técnicas.....	50
4.4.2 Instrumentos	50
4.5 Plan de análisis.....	50
4.6 Matriz de consistencia.....	51
4.7 Principios éticos	51
V. Resultados Y Análisis De Resultados	52
5.1 Resultados:	52
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	52
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	55
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	56
5.2 Análisis de Resultados	59
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	59
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	60
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	60
VI. Conclusiones	62

6.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	62
6.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	62
6.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	62
6.4 Respecto al objetivo general:	63
VII. Aspectos Complementarios	64
7.1 Referencias Bibliográficas	64
7.2 Anexos	72
7.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia	72
7.2.2 Anexo 02: modelos de fichas bibliográficas	73
7.2.3 Anexo 03: Cuestionario.....	74
7.2.4 Otros Anexos: Cuestionario	76

Índice de Tablas

TABLA 01: Resultado del objetivo específico 1	52
TABLA 02: Resultado del objetivo específico 2	55
TABLA 03: Resultado del objetivo específico 3	56

I. Introducción

El financiamiento es tan importante porque es lo esencial y lo fundamental para todo negocio ya que es el motor o en términos literales es el combustible para que un negocio se ponga en marcha (funcionamiento). Dentro del funcionamiento de una empresa, están y para ello tenemos los ahorros, las inversiones y el préstamo bancario que son parte del financiamiento y también dependiendo de las proyecciones y la solvencia de los dueños (Pacheco, 2019).

El financiamiento en las Mypes son tan importantes porque permite el crecimiento y el desarrollo económico, es por ello que las micro y pequeñas empresas (Mypes) son unidades económicas, que cumplen con su responsabilidad legal de sus actividades y así mismo con sus deberes y derechos, mencionamos esto, ya que el mundo ha ido evolucionando poco a poco y hace años atrás se ha demostrado factible la manera de como las Mypes captan y a la misma vez se obtienen recursos de fuentes de financiamiento. Por otro lado, las Mypes han tomado una posición de crecimiento empresarial y de sostenimiento y a la misma vez de desarrollo en la economía de cada uno de los países latinoamericanos, esto se debió al juego de ser un gran papel importante y ser un instrumento de oportunidades (Rodríguez, 2018).

En Portugal, se da el acceso al financiamiento y la financiación empresarial la cual equivale un promedio de 20 millones de Mypes que han establecido y además el empleo ha mejorado en un 67% y así ha mejorado su PBI en un 58.1%; todo esto se ha dado a diferencia de muchas otras empresas como las grandes empresas que sus niveles de porcentajes son muy bajos, como por ejemplo su PBI se mantiene en el 40% generan empleo en el 2% y Mypes establecidas en un 30% (Pinto, 2018).

En España, está a favor de las Mypes, ya que el financiamiento para ellos es de fomentar de la competencia y desarrollo regional, esto apoyo que las Mypes tienen es que se ha generado y se ha puesto en pie los mecanismo de las instituciones financieras y por parte el apoyo de las entidades públicas y hay que tener en cuenta que esto ha mejorado los factores de la innovación y de la competitividad (Álvarez, 2017).

En los Estados Unidos, el apoyo que se le ha dado a los pequeños negocios han sido muy efectivos y muy rentables, gracias a los programas que se establecieron y también a los proyectos de asistencia financiera que consistió en brindar información a muchas micro y pequeñas empresas y a la misma vez darle el conocimiento del apoyo al acceso al financiamiento. Además hay que tener en cuenta que estos programas se alcanzó de obtener más de \$750 millones montos financiados (Garton, 2017).

Por otro lado, las Mypes que son los pequeños negocios también no solo pueden obtener financiamiento de entidades públicas sino también de entidades privadas, y para que estas entidades privadas no tengan ninguna duda o dificultad de poder prestar dinero entonces lo que se debe de hacer es que los pequeños negocios presenten una garantía o un aval, algo que le respalde para poder hacer sus actividades y acceder al financiamiento; al presentar esto se debe decir con exactitud en que se va a emplear el dinero y como se va a hacer para que así tengan se tengan confianza (Cipoletta, 2017).

En Guatemala, las micro y pequeñas empresas siempre realizan una buena administración acerca del financiamiento y esto es llevo a seguir siendo del mercado no solo laboral sino empresarial y así obteniendo una rentabilidad productiva, obtenido a la vez buenas utilidades (resultados de ejercicios que se obtiene mensuales o al año). Por otra parte, antes estos cada una de las Mypes tienen que realizar y hacer su propio

flujo de efectivo demostrando que si hay un buen resultado para que ante ello se pueda seguir desarrollando operación sin ningún obstáculos, sin ningún problema y a determinadamente generando fondos de amortización y de ahorro (Soberanis, 2017).

En el Perú, las incidencias de acceder al prestamos financieros es de un promedio de \$600 millones de préstamos, la finalidad de estos préstamos es que las Micro y pequeñas empresas se puedan desarrollar y dedicarse así completamente al mercado, por otra parte al dedicarse al mercado las Mypes nuevas van a encontrar que muchas de ellas recuren a fuentes del sistema bancario formal y para romper estos modelos de dificultades y de obstáculos de acceder a sistemas bancarias y quizás la inseguridad, es que lo primero que tiene que hacerse es establecer nuevos propósitos y nuevas tendencias y así mismo evaluando los objetivos con potencia ya que el financiamiento es el principal desarrollo para las Mypes (BCRP, 2018).

Por otro lado, las Mypes peruanas aportan el PBI entre el 70% esto se debe al crecimiento por parte de la inversión que se dio por el financiamiento obtenido por fuentes de terceros, la cual le garantizó su crecimiento impactando la economía peruana y así se logró el alto nivel de la rentabilidad y permitió seguir financiando sus proyectos (BCRP, 2017).

Lima, es una ciudad muy grande pero tiene muchos límites de acceder al financiamiento porque en su mayoría muchas de las Mypes no tienen quienes les avale con una garantía, aquí es donde la parte que pone su apoyo es de parte del ministerio de promoción y de empleo en donde apoya a las Mypes poder acceder al financiamiento. Por otro lado, el financiamiento se ha generado muy bien en zonas de que generan el empleo, mejor dicho que cuando un empresario, gerente, gestor o

emprendedor crece con el financiamiento a la misma vez elevada un nivel de alto rendimiento no solo en el empleo sino también en incrementar las ventas a diarios y así obtener mayores beneficios y también hay que recalcar que se necesita de pequeñas instrucciones y de estrategias que ayuden a las Mypes a sobrevivir a corto y a largo plazo involucrando así el riesgo que se de en ese lazo (Castañeda, 2017).

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Chillán & Muzo (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Diagnostico de la situación actual del crédito y financiamiento de las pymes en el sector comercial (G), realizado en el distrito metropolitano de Quito, Ecuador”. Saavedra & León (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Fuentes de financiamiento para las MIPyMEs en México”. Ferrero (2017) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento de las Mypes en América Latina, realizado en Santiago de Chile, 2015”. Logreira & Bonett (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento privado en las microempresas del sector textil- confecciones en la ciudad de Barranquilla – Colombia”. Cano (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES. Universidad de Cuenca, Ecuador”. Illanes (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en Chile”.

Revisando la literatura pertinente a nivel nacional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Montañez (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro abarrotes de la provincia de Yungay, 2019”. Vega (2020) en su trabajo de investigación denominado:

“Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las microempresas de venta de abarrotos del mercado central virgen de Fátima de Huaraz, 2020”. Álvarez (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa inversiones CFC S.A.C. – Tacna, 2019”. Esquivel (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa comercial “Perú forcé”- Chimbote, 2021”. Azaña (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso comercial “velniz” - sihuas, 2019”.

Revisando la literatura pertinente a nivel regional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Carhuanina (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa inversiones kathymar S.A.C. – lima, 2019”. Blas (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones polo-torres S.A.C – lima, 2018”. Capac (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial sarita. – lima, 2018”. Herrera (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotos en el Perú: caso comercial Erick E.I.R.L tumbes, 2015. – lima, 2019”.

Revisando la literatura pertinente a nivel local se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación: Carhuanina (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa inversiones kathymar S.A.C. – lima, 2019”. Blas (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones polo-torres S.A.C – lima, 2018”. Capac (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial sarita. – lima, 2018”. Herrera (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú: caso comercial Erick E.I.R.L tumbes, 2015. – lima, 2019”. Castillo (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “juelmi S.A.C.” - Lima, 2017”.

Por otra parte, se desconoce las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas respecto al capital que trabaja, quizás la tasa de interés que obtienen por el crédito de un sistema financiero es elevado o es muy bajo y esto resulta muy beneficiosos o tal vez el plazo que recurren es factible. Este desconocimiento, implica que este sector y rubro haya un vacío del conocimiento.

Por lo expuesto, se evidencia que existe un vacío de conocimiento, sobre el tema, tanto nivel nacional, regional y local. Por las todas estas razones, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa

“Comercial Delgado” - Lima, 2021? Para responder al siguiente enunciado del problema, planteamos al siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Comercial Delgado” - Lima, 2021. Para conseguir el objetivo general, planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la micro y pequeña empresa “Comercial Delgado” - Lima, 2021.

3. Explicar si las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Comercial Delgado” - Lima, 2021.

Por ende, la presente investigación se justificará porque nos permitirá identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Comercial Delgado” - Lima, 2021.

También, la justificación se justifica porque el Perú y en la ciudad de Lima, ocupan el 98% de pura Mypes que acceden al financiamiento generalmente esto se da ya que Lima es una ciudad muy grande pero tiene muchos límites de acceder al financiamiento porque en su mayoría muchas de las Mypes no tienen quienes les avale con una garantía, aquí es donde la parte que pone su apoyo es de parte del ministerio de promoción y de empleo en donde apoya a las Mypes poder acceder al financiamiento.

La investigación también se justifica por cuestiones académicas, mostrando un compromiso metodológico; pues servirá como fundamento para investigaciones

posteriores; además que me servirá para cuestiones profesionales permitiéndome obtener el título de Contador Público. Así mismo, la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote demuestra que está mejorando sus modelos de calidad establecidos por la nueva ley universitaria, al requerir la titulación de los graduados a través de la creación y sustentación de los trabajos de investigación.

Finalmente, la investigación se justifica porque servirá como referencia para estudios posteriores realizados por estudiantes de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote y puedan obtener su título profesional de licenciatura de Contador Público.

La Metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, las técnicas utilizadas fueron la técnica de la revisión bibliográfica y la técnica de la entrevista y encuesta.

Los principales resultado tenemos: **Respecto al objetivo específico 1:** Según los autores de los antecedentes revisados, describen que las principales oportunidades del financiamientos de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, son: el acceso a la fuente de financiamiento de terceros, sistemas de financiamiento, plazo de financiamiento, costo de financiamiento y el uso del financiamiento. **Respecto al objetivo específico 2:** Según lo establecido a la entrevista con profundidad, se aplicó un cuestionario de 25 preguntas cerradas sobre las oportunidades del financiamiento al dueño u representante legal de la empresa Comercial Delgado, encontrando que la empresa no accede a las oportunidades del financiamiento como las fuentes de financiamiento de terceros, sistemas de financiamiento, costos del financiamiento, plazos del financiamiento; la cual su fuente de financiamiento ha sido autofinanciado por recursos propios de ahorros personales la cual le dio el uso de invertirlo en capital

de trabajo. **Respecto al objetivo específico 3:** Al realizar el análisis del cuadro comparativo, de los objetivos específicos mencionados 1 y 2, se puede decir que del 100% de las empresas, el 60% de las oportunidades del financiamiento, se puede decir que todas las fuentes del financiamiento para la empresa Comercial Delgado son por medio del autofinanciamiento, directamente usado en capital de trabajo.

Se llega a la conclusión las oportunidades del financiamiento, incide dentro de las empresas nacionales y de la empresa en estudio, destacando oportunidades que mejoran la estabilidad y sostenibilidad de la economía de la empresa, demostrando el uso eficiente y económico de la empresa así como también elevando las ventas a diario y poniendo estrategias de no estar en deudas sino no habría oportunidad de acceder de nuevo al financiamiento. En este caso para la empresa Comercial delgado la oportunidad del giro del negocio es el autofinanciamiento.

II. Revisión De Literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de alguna parte del mundo, menos Perú; sobre aspectos relevantes de la variable y unidades de análisis de nuestro estudio.

Chillán & Muzo (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Diagnostico de la situación actual del crédito y financiamiento de las pymes en el sector comercial (G), realizado en el distrito metropolitano de Quito, Ecuador”. Cuyo objetivo general fue: Analizar las fuentes y procedimientos asociados al financiamiento de las Pymes en el sector comercial (G) del Distrito Metropolitano de Quito. Cuya metodología de la investigación fue: diseño no experimental, descriptivo y bibliográfico. Se llegó a los siguientes resultados: el 56% de las pymes del sector comercial en el DMQ ha, solicitado financiamiento, donde el 76% ha sido otorgado por entidades financieras, mientras que el 24% mediante el aporte de capital de los socios. Finalmente, el 46% de las Pymes obtiene financiamiento del sistema bancario, que son otorgados por los bancos privados en un 73% y por las cooperativas de ahorro y crédito en un 17%.

Saavedra & León (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Fuentes de financiamiento para las MIPyMEs en México”. Cuyo objetivo general fue: describir, los requisitos tanto de la Banca Pública como Privada

para que otorgar financiamiento a las MIPyMEs en México. Cuya metodología de la investigación fue: cuantitativa, no experimental, bibliográfico y de caso. Se llegó a los siguientes resultados: en su mayoría las Micro y pequeñas empresas suelen obtener financiamiento tanto de la Banca Privada como de la Banca Pública, a través de sus diferentes programas de acceso a financiamiento para la MIPyMEs. Por otro lado también está la Banca Comercial, la cual esta tiene ofertas pero con elevadas tasas de interés, la cual las empresas tienen porcentajes excede el riesgo asumido por solicitar financiamiento, pues se están otorgando créditos a una tasa promedio del 14.59% lo cual representa un riesgo promedio (considerado como el diferencial entre las tasas de interés y los cetes a 28 días) de 10.85 puntos porcentuales.

Ferrero (2017) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento de las Mypes en América Latina, realizado en Santiago de Chile, 2015”. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales políticas de financiamiento. La metodología empleada fue: documental, bibliográfica y de caso. Los resultados encontrados fue: La mayoría de las Mypes de los países latinoamericanos, asisten y obtienen fuentes de financiamiento del sistema bancario informal, muchas de las Mypes no acceden al sistema bancario formal, por motivos razones, las cuales son la alta tasa de interés y otro es por la falta de garantías. Finalmente se llegó a la siguiente conclusión: Las Mypes, acceden a fuentes de financiamiento de terceros siendo del sistema bancario informal ya que estas le permiten tener más facilidades al poder acceder a un crédito financiero.

Logreira & Bonett (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Financiamiento privado en las microempresas del sector textil-confecciones en la ciudad de Barranquilla – Colombia”. Cuyo objetivo general fue: analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas. Cuya metodología de la investigación fue: de tipo empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo y método deductivo, a su vez el diseño de investigación fue no experimental de campo con un estudio descriptivo transversal en el que se empleó una encuesta y como técnica de recolección de la información mediante un cuestionario. Se llegó a los siguientes resultados: el 2% de microempresas reciben financiamiento por parte de las entidades privadas en comparación con otra modalidad de colocación de microcrédito. El 50,5% de las microempresas encuestadas afirmó contar con financiación de largo plazo compuesta en su mayoría por préstamos en moneda local proveniente de Bancos comerciales; las microempresas utilizan también los préstamos bancarios, crédito comercial (con proveedores) pero estos no ofrecían ventaja alguna para el microempresario, debido que el acceso a estos eran en la misma condición.

Cano (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES. Universidad de Cuenca, Ecuador”. El objetivo general fue: Analizar y dar una visión general sobre las pequeñas y medianas empresas acerca de las fuentes de financiamiento. Cuya metodología de la investigación fue: Cualitativo, documental, bibliográfico y de caso. Se llegó a los siguientes resultados: que no existe una oferta estructurada de financiamiento para las PYMES; recién en los

últimos años se han creado entidades financieras especializadas para estas empresas; pero el empresario por su falta de cultura financiera no toma estas opciones. Por otro lado, las dificultades de obtener un crédito no se relaciona únicamente con el hecho de que las PYMES no estén en posibilidad de acceder a fondos mediante un procedimiento financiero. Finalmente las Pymes están desarrolladas en los últimos años, esto se debe a que el beneficio que le ha dado las diferentes fuentes del sistema bancario han sido rentables en beneficio a las Mypes.

Illanes (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en Chile”. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento para las micro y pequeñas empresas en Chile, 2017. Cuya metodología de la investigación fue: Cuantitativa, No experimental, bibliográfico y de caso. Se llegó a los siguientes resultados: el financiamiento en su mayoría de las empresas son por vía recursos propios, por otro lado también el acceso al financiamiento es por terceros, ya que estas suelen tener condiciones favorables para las Mypes en relación al costo del financiamiento medido con la tasa de interés del préstamo muy bajo, así como también el monto del préstamo es bajo y los plazos para el pago es a corto plazo. Finalmente las Mypes en Chile sus fuentes de financiamiento son recursos propios y así como también es necesario los recursos internos propios de uno mismo más conocido como el autofinanciamiento para así poder tener experiencia de sus propios recursos.

2.1.1 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos la región Lima; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestro estudio.

Montañez (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro abarrotes de la provincia de Yungay, 2019”. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro abarrotes de la Provincia de Yungay, 2019. La metodología aplicada fue: Cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, se escogió una muestra de 12 Mypes a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado. Se llegó a las siguientes conclusiones: el 86% de los participantes mencionaron que las Mypes no solicitan créditos de entidades bancarias ya que le cobran muy alta tasa de interés y los requisitos son muchos; el 74% de los participantes que no utilizan utilidades para aumentar su capital.

Vega (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las microempresas de venta de abarrotes del mercado central virgen de Fátima de Huaraz, 2020”. El objetivo general fue: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las microempresas de venta de

abarrotes del Mercado Central Virgen de Fátima de Huaraz, 2020. La metodología aplicada fue: descriptivo, cuantitativo, transversal y no experimental; para la recolección de datos se usó la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario. Se llegó a las siguientes conclusiones: el 82% confirmaron que acuden a cajas municipales de ahorro y crédito para solicitar préstamos; el 68% acuden a prestamistas a solicitar financiamiento para su negocio y finalmente 64% financian su actividad con papeles comerciales.

Álvarez (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa inversiones CFC S.A.C. – Tacna, 2019”. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones CFC S.A.C. – Tacna, 2019. La metodología aplicada fue: cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada. Se llegó a las siguientes conclusiones: la oportunidad para las micro y pequeñas empresas es que el financiamiento sea utilizado directamente en el giro del negocio (capital de trabajo) esto ayudará a cumplir las metas que se van proyectando y así podría elevar la economía y todo el dinero invertido se puede recuperar.

Esquivel (2021) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las

micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa comercial “Perú forcé”- Chimbote, 2021”. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Comercial “PERÚ FORCE”- Chimbote, 2021. La metodología aplicada fue: cualitativa, descriptivo bibliográfico, no experimental y de caso, ya que se realizó una encuesta al propietario, dicho cuestionario estuvo conformado por 23 preguntas. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las oportunidades del financiamiento para las Mypes es de un 88%, es decir que la mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales tienen más oportunidad de recurrir a fuentes de terceros.

Azaña (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso comercial “velniz” - sihuas, 2019”. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de comercial “Velniz”- Sihuas, 2019. La metodología aplicada fue: No experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, como ficha bibliográficas se tomó para los resultados 25 preguntas donde los encuestadores aplico a las diferentes Mypes. Se llegó a las siguientes conclusiones: la oportunidad del financiamiento para las Mypes es el autofinanciamiento, ya que muchas de ellas dependen de su fuente de recursos (dinero) no tienen problemas con alguna entidad financiera ni preocupaciones por cancelar la deuda.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la Lima; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestro estudio, hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados al tema de investigación.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de Lima; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestro estudio.

Carhuanina (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa inversiones kathymar S.A.C. – lima, 2019”. El objetivo general fue: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Kathymar S.A.C. - Lima, 2019. La metodología aplicada fue: cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las oportunidades que tuvieron las Mypes es de acceder a fuentes de créditos bancarios a largo plazo, la cual esto le permitiría más tiempo en cancelar la deuda y así poner las cosas más factibles.

Blas (2020) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones polo-torres S.A.C – lima, 2018”. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa inversiones Polo & Torres S.A.C. - Lima, 2018. La metodología aplicada fue: cualitativa – descriptiva; para el recojo de la información se utilizaron las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista. Se llegó a las siguientes conclusiones: Mypes del sector comercio del Perú y de la empresa de nuestro caso en estudio iniciaron en un principio mediante recursos propios, pero conforme lograron posicionarse y generar mayor rentabilidad optaron por recurrir al financiamiento bancario y no bancario, incrementando sus ingresos.

Capac (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial sarita. – lima, 2018”. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Comercial Sarita” - Lima, 2018. La metodología aplicada fue: diseño no experimental - descriptivo – bibliográfico - documental y de caso; para el recojo de la información como instrumentos se utilizó las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las oportunidades que tuvieron las Mypes del Perú es acceder a recursos internos directamente utilizado en capital de trabajo.

Herrera (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú: caso comercial Erick E.I.R.L tumbes, 2015. – lima, 2019”. El objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú caso: comercial Erick E.I.R.L. - Lima, 2017. La metodología aplicada fue: descriptivo con un nivel cualitativo y de un diseño no experimental, descriptivo bibliográfico y de caso. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las oportunidades que tuvieron las Mypes es de acceder a fuentes de terceros esto le ayudaría rápidamente en invertir y seguir poniendo en práctica sus proyectos de inversión a futuro.

Castillo (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “juelmi S.A.C.” - Lima, 2017”. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “JUELMI S.A.C.”- Lima, 2017. La metodología aplicada fue: no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Se llegó a las siguientes conclusiones: las Mypes recurre a fuentes de financiamiento del sistema bancario formal, a una tasa de interés de 30% anual a un plazo de 12 meses, la cual no pasaba este crédito más de S/ 2,000.00 y esto permite el desarrollo y el crecimiento de las Mypes.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teoría del financiamiento.

Teoría Tradicional de la Estructura Financiera: es más conocido como la estructura económica, la cual esta se clasifica de diferentes puntos de vista, ya que esto llevo a la marcha económica de la empresa. Mayormente esto se simplifica en crear una empresa, a base de una buena estructura obviamente para que este bien tiene que estar con sólidos pilares (Corvo, 2018).

Teoría de la jerarquía financiera: Esta teoría trata que el financiamiento se debe recaudar de tres maneras, las cuales son: de fondos propios, de deudas por cobrar o del nuevo capital que se obtiene durante un periodo determinado. Estos 3 elementos trabajan juntos es decir si se agota los recursos propios podemos financiar nuestra actividad con las deudas por cobrar y si en caso no hay deudas por cobrar se puede financiar con el nuevo capital que se obtiene como resultado de un ejercicio; esto permitiría a la empresa a poder solventarse económicamente y financiera también (Gestiopolis, 2018).

Teoría de inversión: Trata de mantener un equilibrio de cuanto se ha invertido y cuanto se está ganando. La gran mayoría lo llama teoría de producción porque refleja una figura en donde está el avance del empleador y el rendimiento de la inversión. Finalmente la figura sirve para que muchos

empresarios tomen decisiones en disminuir o en maximizar la utilidad (Bour, 2018).

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento.

Son medios por la cual uno puede tener financiamiento, para así poder implicarlos en algún proyecto de inversión o quizás en algunas alternativas para mejorar cualquier nivel de supervivencia, ya que sin estas fuentes muchas de las empresas están totalmente fuera de ser parte del mercado laboral (López, 2019).

La cuales pueden ser:

✚ Fuente de financiamiento externa: son fuentes ajenas obtenidas por bancos, por prestamistas, proveedores, otras fuentes que se puedan obtener dinero, cuya finalidad es obtener dinero a cambio de un pago de interés.

✚ Fuente de financiamiento interna: es la fuente más conocida como el autofinanciamiento que son recursos propios del dueño o gerente de la empresa, cuya finalidad es invertir en su capital de trabajo (mercadería).

2.2.1.3 Sistemas de Financiamiento.

Los sistemas de financiamiento son importantes ya que estas cumplen su función, en que las empresas permitan circular su dinero, la cual este circulamiento se desplaza hacia muchas personas tanto jurídicas como naturales, la mayoría de ellas optan por la inversión la pieza clave de toda

empresa salir en marcha, con sus disponibilidades y grandes cantidades de recursos (Economía, 2019).

Importancia: el sistema financiero tiene una gran importancia dentro de la economía, ya que una de las principales es que genera más rentas para los que prestan y por otro lado también permite e incentiva la creación de empresas; por lo expresado se necesita llevar a cabo una relación de los diferentes instrumentos como los bonos, acciones, seguros, etc. (Economipedia, 2020).

El objetivo principal del sistema financiero es la intermediación y la intermediación es un enlace que se tiene con los que tienen exceso de dinero y con los que requieren el dinero (préstamo). Por otra parte hay que tener en cuenta que los bancos son los generadores y son las fuentes de intermediación (Economipedia, 2020).

Para el logro de su objetivo el sistema financiero, necesita de 3 elementos muy importantes, las cuales son:

a) Las instituciones bancarias formales y no formales; b) Los activos financieros y c) El mercado financiero.

Tipos del sistema del financiamiento: existen 2, las cuales están el sistema bancario formal y el sistema bancario informal.

1) El sistema bancario Formal: Las clases del sistema bancario formal son reguladas y normadas por la SBS, más conocida como la superintendencia de banca y seguros. Dentro de ello tenemos:

a) Banca Múltiple: Es aquella institución que está autorizada para realizar toda operación de los fondos monetarios de inversión, hipotecas, bancos comerciales, etc.

b) El Banco Central de Reserva del Perú: Es aquella institución que regula las monedas y el crédito del sistema financiero, además emitir billetes y monedas y así mismo informar sobre las finanzas nacionales.

c) Banco de la Nación: Es aquel banco que representa el estado Peruano en las transacciones comerciales tanto en el sector público como también en el privado, además pertenece al ministerio de economía y finanzas más conocido como el MEF.

2) El sistema bancario no Formal: Las clases del sistema bancario no formal son reguladas y normadas por la SBS, más conocida como la superintendencia de banca y seguros, pero no están calificadas como bancos. Dentro de ello tenemos:

a) COFIDE: Se dedica a captar recursos financieros del mercado de capitales, organismos multilaterales, etc.

b) Compañía de Seguros: Es una Póliza de seguros que su funcionamiento es amparar a los negocios de ciertos negocios para la protección de sus bienes.

c) Cooperativas de Ahorro y Crédito: Son instituciones especializadas en servicios financieros.

d) AFP: Las administradoras de fondo de pensiones la función de este sistema no bancario formal es administrar los fondos pensionarios.

2.2.1.4 Costos de Financiamiento.

Las instituciones financieras tienen que evaluar el riesgo ya que es algo que influye de manera muy importante en este tipo de financiamiento, sobre todos tratándose de negocios que recién empiezan y no cuentan con un historial crediticio. En la consulta realizada en busca de información de interés relacionada con el Costo del financiamiento encontramos que los diferentes especialistas han tratado sobre el tema y tienen cierta similitud en sus precisiones, tal es así que en la web encontramos la definición siguiente de la tasa efectiva anual, que es muy usado en el cálculo de los intereses (MEF, 2018).

2.2.1.5 Plazos del Financiamiento.

El financiamiento probablemente en un 94% es fundamental, para lograr las metas y los objetivos propuestos de cualquier empresa. Para que se permita el logro de estas metas y objetivos se tiene que tener en cuenta los plazos de financiamiento que puede ser los de corto y largo plazo. Dependiendo y tomando en cuenta el plazo a elegir la empresa va a mantener su capital, su rentabilidad, sus inversiones y así poder tomar más decisiones a futuro.

Dentro de estos plazos de financiamiento están:

a) A corto Plazo: Se da en un periodo menor a 1 año; la ventaja de este plazo de financiamiento es de obtener dinero inmediatamente y así poder resolver sus operaciones como serviciales, comerciales e industriales; en su mayoría este plazo de financiamiento es ideal para su liquidez inmediata de las Mypes y de las Pymes.

b) A largo Plazo: Se da en un periodo mayor a 1 año; la ventaja de este plazo de financiamiento es de hacer una inversión mucho más grande y así mejorar la infraestructura, la productividad y la economía de la empresa. En su mayoría este plazo de financiamiento es ideal para empresas que son impulsadoras al desarrollo como las grandes empresas la cual incluye un préstamo hipotecario, bonos, acciones y quizás un arrendamiento financiero.

2.2.1.6 Usos del Financiamiento.

El uso de financiamiento se da de acuerdo al requerimiento de la empresa, la finalidad de esto es invertir y a la vez recuperar el dinero. La mayoría de las empresas utilizan el financiamiento, de diferentes maneras:

a) Capital de trabajo: Este tipo de uso, es sin duda la capacidad de llevar las actividades a corto plazo. En pocas palabras se considera como aquellos recursos necesarios que requiere las empresas para estar operativa y en marcha.

b) Ampliación del local: Mayormente las Mypes, utilizan el financiamiento para ampliar el local, o simplemente para comprar otro pedazo del espacio.

c) Mejora de activos fijos: En el mundo de las empresas, deciden elevar sus ingresos hasta un tope de ingresos mínimos, para ello renuevan activos fijos, así como también lo reevalúan (Suarez, 2019).

2.2.2 Teorías de la empresa

2.2.2.1 Teorías de la empresa.

Según Economipedia (2019), menciona que: las teorías de las empresas se agrupan en 4 fases, dentro de ello tenemos:

a) Competencia perfecta: es un mercado muy competitivo en donde las empresas no pueden modificar el precio al que se compra y se vende el producto o servicio en cuestión, pues se dice que están sometidas al precio y la cantidad determinados por el equilibrio de oferta y demanda en el mercado

b) Monopolios: en una industria de estructura monopólica hay una sola empresa que cubre toda la demanda del mercado y por ello está en capacidad de ofrecer una cantidad y calidad de producto mucho más bajo que en competencia perfecta, pero a un precio mucho mayor

c) Competencia monopolística: son como lo indica su nombre, industrias donde hay muchas empresas pero cada una tiene un control limitado sobre un sector del mercado.

d) Mercados oligopólicos: Están constituidos por un número limitado de empresas que compiten en cantidad o precio dependiendo del modelo que se utilice para analizarlos.

2.2.2.2 Clasificación de las empresas.

Según Economipedia (2019), menciona que: las teorías de las empresas se agrupan en 4 fases, dentro de ello tenemos:

Finalidad:

Según Economía (2017), menciona que: la clasificación de la empresa se agrupan en 2 fases, dentro de ello tenemos:

a) Sin fines de lucro: organizaciones cuyo fin no es aumentar la facturación sino tener un impacto social positivo. Sus ingresos están destinados a la supervivencia económica de la empresa, buscan ser viables en vez de rentables.

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

Tamaño:

Popularmente, tradicionalmente las empresas se clasifican según su tamaño en pequeñas, medianas y grandes. Como ya sabemos, al conjunto de las dos primeras se le denomina de forma abreviada pymes (pequeñas y medianas empresas). Además, últimamente se les ha sumado a estos tres grupos un cuarto: las microempresas, que también se incluyen en las pymes (Sunat, 2018).

A continuación se presentan:

⇨ Micro empresa: Serían aquellas que con menos de 10 trabajadores.

- ↗ Pequeña: Estarían conformadas por menos de 100 trabajadores.
- ↗ Mediana: serán las que dispongan de menos de 250 trabajadores.
- ↗ Grande: Más de 250 trabajadores.

2.2.3 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas

2.2.3.1 Teoría de las Mypes.

Evolución de las Mypes en el Perú, las MYPES se motiva por la necesidad de crear mecanismos de integración productiva de naturaleza vertical entre microempresas de un mismo sector a fin de ganar capacidad, por otro lado, las microempresas se crean por el vacío que genera la propia desigualdad del mercado y sobre todo por la incapacidad de las grandes empresas y las políticas económicas de los gobiernos para generar empleo y solucionar el problema de la pobreza (Ministerio de la producción, 2017).

En el Perú, una de las causas que da creación, es el terrorismo que tenía sus efectos en las comunidades campesinas lo que origina las migraciones del campo a la ciudad en los 80's y estas nacen como informales, en los 90's, las privatizaciones traen consigo un alto costo social originando despidos masivos en las empresas, muchos de estos trabajadores con los incentivos y beneficios que se les concedía formaron sus microempresas, en este sector una gran parte trataron de formalizarse (Ministerio de la producción, 2017).

En la actual al no querer ser absorbidas como mano de obra barata por las grandes empresas y no contar con empleo tanto la mano de obra no calificada y aun profesionales, buscan crear sus ingresos en forma competitiva sin esperar que el gobierno les provea de todo, encontrando que la forma más eficaz y óptima de dirigir la mano de obra es a través de la pequeña empresa; por otra parte, la fuerte migración provinciana hacia la capital y en general hacia las grandes ciudades del interior motivaron la generación de las mismas (Ministerio de la producción, 2017).

2.2.3.2 Ley de la Mype N°30056.

La ley N°30056 es una ley aprobada por el decreto supremo N° 007-2008-TR, con la finalidad de impulsar a la Mype hacia el desarrollo productivo y al crecimiento empresarial, la cual tiene como objetivo: establecer políticas e instrumentos de apoyo para que mejoren la organización empresarial para el crecimiento de las unidades como son las Mypes. Por otro lado, se establecieron algunas características: en función a sus ventas anuales, las cuales superiores tienen que ser 1700 UIT y el monto máximo es de 2300 UIT. Los beneficios de una Micro y pequeña empresa, es brindarle a los trabajadores ESSALUD, SIS, ONP y AFP (MEF, 2020).

2.2.3.3 Constitución de una Mype (Inscripción).

Anteriormente, para que una Mype se inscriba en registros públicos (constitución) se tenía que llenar varios formularios físicos acudiendo a las oficinas disponibles por la Sunarp, ahora en la actualidad por motivo de la pandemia del Covid 19, la mayoría de las Micro y pequeñas empresas iniciará su procedimiento de inscripción electrónicamente. Por otro lado la

superintendencia consideró que cualquier Mype se inscribiría solo en 24 horas en 6 pasos (Sunarp, 2021).

Dentro de esos pasos están:

- ✓ Ingreso al SID – Sunarp (<https://www.sunarp.bog.pe/w-sid/index.html>)
- ✓ Crear un usuario y una contraseña
- ✓ Elegir la sociedad a constituirse y la notaría de preferencia.
- ✓ Llenar el trámite de los datos de la empresa (Dirección, capital, socios, etc) y luego llevar a la notaría que se eligió.
- ✓ La notaría procederá la solicitud y luego lo enviará de manera electrónica a la Sunarp.
- ✓ Finalmente, la Sunarp enviará la notificación al dueño o representante legal y luego al notario incluyendo el número de ruc obtenido paralelamente por la Sunat.

2.2.4 Teoría del sector comercio

2.2.4.1 Teoría del sector comercio.

Existen varias teorías, dentro de ellas se destaca el más grande e importante que es la teoría de la ventaja absoluta, que se refiere que el comercio es libre es decir libre comercio donde las naciones se incrementen más y sean parte del mercado laboral. Aquí es donde mencionamos una teoría acerca de la distribución de recursos, esta teoría quiere decir: la escala mientras sea más elevada es más probabilidades de ganar. Una buena administración dependerá de ello, lo contrario sería no tenerla y así quedar en quiebra y por mucho tiempo no vender nada a cambio, hay que tener en

cuenta los factores de la economía tanto de la oferta y de la demanda son esenciales (Torres, 2017).

Teoría del sector comercio y los recursos naturales: La distribución geográfica se distribuyen los recursos naturales necesarios para la administración del comercio, esto trae como finalidad de permitir el uso eficiente y económico de la empresa y también de hacer frente a problemas relacionado cuando haya intercambios de bienes y servicios. Otro lado, tiene una gran importancia el sector comercio, ya que la actividad que realizan son los manufactureros que es la compra y venta de cualquier producto, en términos contables es la mercadería o el capital de trabajo; así mismo la mayor inversión del sector comercial es la compra y venta, y es muy importante también tener en cuenta los recursos naturales, ya que sin estos recursos el sector comercial no avanza, sería estancado el sector comercial sin recursos naturales (Gestiopolis, 2018).

Teoría pura y monetaria del comercio internacional: Esta teoría se encarga de un enfoque positivo, de explicar y de predecir la evolución del comercio internacional; y ver por otro lado, el intercambio de la demanda aplicando medidas necesarias y satisfactorias como son: los principios monetarios y análisis de proceso, las cuales ambas sirven para el análisis teórico y práctico del comercio internacional. Por otro lado, el comercio internacional es muy importante ya que une a países a permanecer y a pertenecer en el mercado global del comercio, sin comercio no hay producción y sin producción no hay demanda y sin demanda no hay comercio, todo va de la mano (Gestiopolis, 2018).

2.2.5 Caso en estudio: Comercial Delgado

Razón social:

La razón social es Comercial delgado, con Ruc: 10451429898. Comenzó el inicio de sus actividades el 05/09/2020. Cuya actividad principal es la venta al por mayor de alimentos, bebidas y tabacos. Su domicilio fiscal es: Puente piedra - Lima. Está a cargo del gerente general Sr. Delgado Fernández Segundo, quien tiene ya laborando desde 05/09/2020.

Misión: Satisfacer a los clientes con los mejores productos del mercado, de acuerdo a su precio y su estabilidad económica, brindo productos de calidad.

Visión: Ser parte del mercado global, nacional e internacional, buscar satisfacer las necesidades de los clientes, para una mejora continua del sector productivo.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones del financiamiento

El financiamiento es el capital de trabajo la cual su proceso de operación es diaria en un ciclo financiero dentro de una empresa; además con el financiamiento se puede llegar hacer a futuro proyecciones la cual se necesitaría invertir y con el tiempo se recupera y así a corto plazo se podrían pagar las deudas y darle un destino fijo y real al capital (Economipedia, 2019).

El financiamiento es la financiación de tener dinero y poder ayudar a la economía prestando crédito a las empresas tanto personas naturales como

jurídicas y esto servirá que la contribución del dinero será propia y efectiva para proyecciones futuras a concretar un negocio. Finalmente lo más común que puede existir en el financiamiento es de obtenerlo por medio de préstamos o créditos (Economipedia, 2019).

2.3.2 Definiciones de empresa

La empresa es la unidad física o virtual que la finalidad de ello es obtener lucro (ganancia), para ello se necesitará de diferentes recursos como materiales, humanos, técnicos, entre otros que pueden ayudar a la empresa a enfocarse en la participación del mercado global (Debitoor, 2018).

La empresa es un grupo de personas que se asocian con la finalidad de sacar adelante una organización o alguna tipo de actividad, cuya finalidad es de invertir y así poder obtener dinero y a la misma vez cumpliendo con sus deberes tributarios (Debitoor, 2018).

2.3.3 Definiciones de Mypes

La micro y pequeña empresa es la unidad económica, que operan en sus diferentes modalidades como persona natural o jurídica, bajo cualquiera sea su forma de organización, que tiene como objeto desarrollar actividades de, comercialización de bienes y/o prestación de servicios (Sunat, 2019).

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o

prestación de servicios. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas (Sunat, 2019).

2.3.4 Definiciones de comercio

El comercio, es una herramienta de cambios que se encarga de intercambiar tanto los bienes como servicios, esto se puede dar en sus diferentes puntos tanto al intercambio del dinero y también diferentes partes territoriales donde haya diferentes valores, más conocido como el trueque (Economipedia, 2019).

El comercio, es fundamental en el mundo de las empresas, ya que existe debido a variedad de la diversidades de trabajo, así como también las fuentes de recursos o como también la parte de la producción que se necesita tanto de los bienes como de los servicios para obtener un producto determinado (Economipedia, 2019).

III. Hipótesis

En la presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación será de tipo cualitativo, de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico, documental y de caso.

La hipótesis es la suposición de predecir si algo puede ser posible o quizás no puede ser posible, generalmente la hipótesis se destaca como una idea o quizás un predecir o un supuesto de un hecho, haciéndonos diferentes preguntas para encontrar su realidad (Coelho, 2019).

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – Bibliográfico – Documental y de caso.

Fue no experimental porque no se ha manipulado ningún aspecto de la variable del estudio y las unidades de análisis debido a que la información se tomó tal como se la encontró en la realidad; por lo tanto, no se manipuló ninguna información, Fue descriptivo porque solo se limitó a describir las características de la variable en la unidad de análisis.

Para ser investigados, fue bibliográfico para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales (si es que hubieran) pertinentes.

Fue documental porque se han revisado también algunos documentos relacionados con nuestra investigación. Finalmente fue de caso porque la investigación se le imitó a investigar una sola empresa.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

Está constituida por todas las micro y pequeñas empresas del Perú.

4.2.2 Muestra

Se estudia la Empresa Comercial Delgado.

4.3 Definición y Operacionalización de las variables

Dado que la investigación será bibliográfico, documental y de caso, no aplicará.

VARIABLE	DEFINICIÓN	DIMENSIONES	DEFICIÓN OPERATIVA	INSTRUMENTOS
FINANCIAMIENTO	Recursos dinerarios, las mismas que permite optimizar a la empresa.	☞ Fuente de financiamiento	<input checked="" type="checkbox"/> Interno <input checked="" type="checkbox"/> Externo	¿Su financiamiento es interno? ¿Su financiamiento es externo?
		☞ Sistemas de financiamiento	<input checked="" type="checkbox"/> Sistema bancario <input checked="" type="checkbox"/> Sistema no bancario formal	¿De qué sistema obtuvo su financiamiento?
		☞ Costo de financiamiento	<input checked="" type="checkbox"/> Tasas de interés	¿Qué interés le cobran por el interés otorgado?
		☞ Plazos de financiamiento	<input checked="" type="checkbox"/> Corto plazo <input checked="" type="checkbox"/> Mediano plazo	¿A qué plazo obtuvo el financiamiento?
		☞ Usos de financiamiento	<input checked="" type="checkbox"/> Activo fijo <input checked="" type="checkbox"/> Activo corriente <input checked="" type="checkbox"/> Capital de trabajo <input checked="" type="checkbox"/> Especificar	¿De qué manera utiliza el financiamiento obtenido?

Fuente: Elaboración Propia

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (Objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y explicación (objetivo específico 3).

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas mendeley (Objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2) y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación (objetivo específico 3).

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del Objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica. Y el instrumento de fichas bibliográficas; estos resultados fueron descritos en el cuadro 01 en la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados el investigador observó el cuadro 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares de los antecedentes nacionales, regionales y nacionales (si los hubiera); luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares con los antecedentes internacionales; finalmente estos resultados fueron comparados con las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del Objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista. A profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes. Estos resultados fueron aparecidos en el cuadro 02 en la presente investigación. Los resultados del objetivo específico 2, fueron comparados con los

antecedentes Nacionales, regionales y locales e internacionales, estos resultados fueron explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir el objetivo específico 3 se utilizó la técnica de la explicación comparativa y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la presente investigación, estos los resultados fueron especificados en el cuadro 03. Para hacer el análisis de resultados el investigador explicó las coincidencias y no coincidencias de los resultados específicos 1 y 2 a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 01

4.7 Principios éticos

Beneficencia y no maleficencia: Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones.

Justicia: El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades, no den lugar prácticas injustas.

Respeto por las personas: El respeto por las personas que participan en la investigación, se expresa a través del proceso de consentimiento informado, que se detalla más adelante.

Libre participación y derecho a estar informado: Las personas que desarrollen actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades, teniendo en cuenta la libertad y la voluntad propia de participar en la investigación.

Beneficencia: El investigador sea responsable del bienestar del encuestado.

V. Resultados Y Análisis De Resultados

5.1 Resultados:

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

TABLA 01: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1

AUTOR	RESULTADOS	OPORTUNIDADES/ DEBILIDADES
Montañez (2019)	Determina que el 86% de los participantes mencionaron que las Mypes no solicitan créditos de entidades bancarias ya que le cobran muy alta tasa de interés y los requisitos son muchos.	Debilidad: Las Mypes en mayoría no solicitan créditos de entidad bancarias formales, por la misma que requieren muchos requisitos.
Vega (2020)	Determina que el 82% confirmaron que acuden a cajas municipales de ahorro y crédito para solicitar préstamos; el 68% acuden a prestamistas a solicitar financiamiento para su negocio y finalmente 64% financian su actividad con papeles comerciales.	Oportunidad: Las Mypes nacionales recurren al sistema no bancario formal que son las cajas municipales de ahorro y crédito solicitando créditos bancarios.
Álvarez (2020)	Menciona que la oportunidad para las micro y pequeñas empresas es que el	Oportunidad: Las Mypes deben utilizar directamente

	<p>financiamiento sea utilizado el financiamiento en capital directamente en el giro del negocio de trabajo que común (capital de trabajo) esto ayudará a mente se conoce como cumplir las metas que se van mercadería, ya que esto proyectando y así podría elevar la permite cumplir con las economía y todo el dinero invertido se metas y objetivos puede recuperar. propuestos a futuro.</p>
Esquivel (2021)	<p>Determina que las oportunidades del Oportunidad: Para algunas financiamiento para las Mypes es de un Mypes recurrir a las fuentes 88% de fuentes de terceros, es decir que de terceros es la mayoría de las micro y pequeñas recomendable porque el empresas nacionales tienen más 88% en su mayoría les oportunidad de recurrir a fuentes de parece beneficiosos. terceros, ya que les brinda mejores beneficios de pago.</p>
Azaña (2019)	<p>Menciona que la oportunidad del Oportunidad: para las financiamiento para las Mypes es el Mypes el autofinanciamiento, ya que muchas de autofinanciamiento es ellas depender de su fuente de recursos mejor ya que así no se tiene (dinero) y esto permitirá no tener problemas con alguna problemas con alguna entidad financiera entidad financiera. ni preocupaciones por cancelar la deuda.</p>
Carhuanina (2020)	<p>Menciona que, las oportunidades que Oportunidad: Para la tuvieron las Mypes es de acceder a mayoría de las Mypes es</p>

	fuentes de créditos bancarios a largo plazo, la cual el plazo esto le permitiría más tiempo en cancelar la deuda y así poner las cosas más factibles.	solicitar créditos a largo plazo, porque así le permite tener más tiempo para poder cancelar sus deudas.
Castillo (2018)	Menciona que, las Mypes recurre a fuentes de financiamiento del sistema bancario formal, a una tasa de interés de 30% anual a un plazo de 12 meses, la cual no pasaba este crédito más de S/ 2,000.00 y esto permite el desarrollo y su crecimiento dentro del mercado global.	Oportunidad: Obtener créditos mayores a una tasa de interés del 30% anual es rentable y económica para muchas Mypes, porque esto le permite el desarrollo y su crecimiento dentro del mercado global.
Capac (2019)	Menciona que, las oportunidades que tuvieron las Mypes del Perú es acceder a recursos internos directamente utilizado en capital de trabajo.	Oportunidad: para las Mypes su oportunidad de abrir un negocio es con recursos propios.
Herrera (2017)	Menciona que, las oportunidades que tuvieron las Mypes es de acceder a fuentes de terceros esto le ayudaría rápidamente en invertir y seguir poniendo en práctica sus proyectos de inversión a futuro.	Oportunidad: para las Mypes su oportunidad es de obtener recursos de fuentes de terceros.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales y locales de la investigación.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la micro y pequeña empresa “Comercial Delgado” - Lima, 2021.

TABLA 02: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2

	ITEMS	RESULTADOS		OPORTUNIDAD /DEBILIDAD
		SI	NO	
1	¿La empresa es formal?	x		Oportunidad
2	¿El crédito solicitado fue propio?	x		Oportunidad
3	¿El crédito solicitado fue de terceros?		x	Debilidad
4	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?		x	Debilidad
5	¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario?		x	Debilidad
6	¿El crédito solicitado fue de corto plazo?		x	Debilidad
7	¿El crédito solicitado fue de largo plazo?		x	Debilidad
8	¿Monto del crédito fue suficiente?		x	Debilidad
9	¿Monto del crédito fue insuficiente?		x	Debilidad
10	¿El crédito solicitado, fue invertido en capital de trabajo y en activos fijos?		x	Debilidad
11	¿Financió su empresa, con ahorros personales?	x		Oportunidad

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista aplicada al empresario del sector comercio de la empresa “Comercial Delgado” en base al cuestionario del anexo 03.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Explicar si las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Comercial Delgado” - Lima, 2021.

TABLA 03: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 3

FACTORES RELEVANTES	OPORTUNIDAD/ DEBILIDAD	OPORTUNIDAD/ DEBILIDAD	EXPLICACIÓN
	Objetivo Espc. 1	Objetivo Espc. 2	
ANALISIS DEL NEGOCIO	Oportunidad: Menciona que para las Mypes la oportunidad del financiamiento es el autofinanciamiento, ya que muchas de ellas depender de su fuente de recursos (dinero) y esto permitirá no tener problemas con alguna entidad financiera ni preocupaciones por cancelar la deuda (Azaña, 2019).	Oportunidad: La empresa Comercial Delgado, financió su capital de trabajo con ahorros personales.	Las Mypes y la unidad de análisis financian su actividad con los ahorros personales, esto les permitió satisfacer sus necesidades sin tener que recurrir a fuentes externas y evitar problemas de pagos o deudas con algunas entidades financieras, proveedores, etc.
SISTEMA FINANCIERO	Oportunidad: Determina que el 86% de los participantes	Oportunidad: La empresa	Las Mypes y la unidad de análisis no financian su actividad

mencionaron que las Comerciales con el sistema Mypes no solicitan Delgado, no bancario. créditos de entidades accede a bancarias ya que le solicitar créditos cobran muy alta tasa del sistema de interés y los bancario. requisitos son muchos (Montañez, 2019).

COSTO DEL FINANCIAMIENTO	<p>Oportunidad: Menciona que, las Mypes recurre a fuentes de financiamiento del sistema bancario formal, a una tasa de interés de 30% anual a un plazo de 12 meses, la cual no pasaba este crédito más de S/ 2,000.00 y esto permite el desarrollo y su crecimiento dentro del mercado global (Castillo, 2018).</p>	<p>Debilidad: La empresa Comercial Delgado, no accede a ninguna tasa de interés porque no solicita créditos bancarios.</p>	<p>Para muchas Mypes recurrir al sistema bancario y que le brinde mejores beneficios de tasa de interés le es una oportunidad, en cambio para la unidad de análisis no es una oportunidad ya que no solicita créditos.</p>
--------------------------	---	--	--

PLAZO DEL FINANCIAM IENTO	Oportunidad: Menciona que, las oportunidades que tuvieron las Mypes de acceder a fuentes de créditos bancarios a largo plazo, es que el plazo le permitiría y a la vez le brindaría más tiempo en cancelar las deudas correspondientes y así poner las cosas más factibles (Carhuanina, 2020).	Debilidad: La empresa Comercial Delgado no solicita créditos a largo plazo ni a corto plazo porque no recurre a solicitar créditos de entidades bancarias, su única fuente es el autofinanciamien to.	Para las Mypes es una oportunidad el crédito a largo plazo, ya que le permitiría más tiempo en cancelar la deuda y así poner la situación más factible a diferencia de la unidad de análisis que no solicita créditos a corto plazo.
USO DEL FINANCIAM IENTO	Oportunidad: Menciona que la oportunidad para las Mypes es que el financiamiento sea utilizado directamente en el giro del negocio (capital de trabajo) esto ayudará a cumplir las metas que se van	Oportunidad: La empresa Comercial Delgado, invierte sus ahorros personales en capital de trabajo.	Las Mypes y la unidad de análisis financian su actividad con ahorros personales.

proyectando y así
podría elevar la
economía y a la vez
recuperar el dinero
invertido (Álvarez,
2020).

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

5.2 Análisis de Resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Montañez (2019), Álvarez (2020), Azaña (2019), Carhuanina (2020) y Castillo (2018): estos autores citados mencionan en su mayoría que las Mypes recurren a las oportunidades del financiamiento que son: el acceso a la fuente de financiamiento de terceros, sistemas de financiamiento, plazo de financiamiento, costo de financiamiento y el uso del financiamiento, esto si coincide ya que para el autor internacional Illanes (2017): menciona que, las Mypes al acceder a las oportunidades de las fuentes de financiamiento suelen obtener condiciones favorables en beneficio para ellas mismas. Finalmente, comparamos estos resultado con el autor (López, 2019) quien en las bases teóricas menciona que las oportunidades del financiamiento son importantes y útiles para plasmar a la micro y pequeña empresa en algún proyecto de inversión ya que sin estas fuentes muchas de las empresas están totalmente fuera de ser parte del mercado laboral.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

En la presente investigación, se aplicó un cuestionario de 25 preguntas cerradas sobre las oportunidades del financiamiento al dueño u representante legal de la empresa Comercial Delgado, encontrando que la empresa no accede a las oportunidades del financiamiento como las fuentes de financiamiento de terceros, sistemas de financiamiento, costos del financiamiento, plazos del financiamiento; la cual su fuente de financiamiento ha sido autofinanciado por recursos propios de ahorros personales la cual le dio el uso de invertirlo en capital de trabajo.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Lo establecido para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se elabora un cuadro analítico, cuyo cuadro contiene cuatro columnas, así mismo la primera columna cuyos elementos son de comparación, por otro lado la segunda columna se establecen los resultados pertinentes del objetivo específico 1, además en la tercera columna se establecen los resultados pertinentes del objetivo específico 2, finalmente para determinar la columna 4 donde se establecen los resultados de la comparación, entre el resultado del objetivo específico 1 y 2 se observa lo siguiente:

Respecto al análisis del negocio: Azaña (2019): Oportunidad, menciona que la oportunidad del financiamiento para las Mypes es el autofinanciamiento, ya que muchas de ellas dependen de su fuente de recursos (dinero) y esto permitirá no tener problemas con alguna entidad financiera ni preocupaciones por cancelar la deuda, esto si coincide con la empresa Comercial Delgado ya que financió su actividad económica (capital de trabajo) con ahorros personales.

Respecto al sistema financiero: Montañez (2019): Oportunidad, determina que el 86% de los participantes mencionaron que las Mypes no solicitan créditos de entidades bancarias ya que le cobran muy alta tasa de interés y los requisitos son muchos, esto si coincide con la empresa Comercial Delgado ya que no accede a solicitar créditos del sistema bancario.

Respecto al costo del financiamiento: Castillo (2018): Oportunidad, menciona que las Mypes recurre a fuentes de financiamiento del sistema bancario formal, a una tasa de interés de 30% anual a un plazo de 12 meses, la cual no pasaba este crédito más de S/ 2,000.00 y esto permite el desarrollo y su crecimiento dentro del mercado global, esto no coincide con la empresa Comercial Delgado ya que, no accede a ninguna tasa de interés porque no solicita créditos bancarios.

Respecto al plazo del financiamiento: Carhuanina (2020): Oportunidad, menciona que, las oportunidades que tuvieron las Mypes de acceder a fuentes de créditos bancarios a largo plazo, es que el plazo le permitiría y a la vez le brindaría más tiempo en cancelar las deudas correspondientes y así poner las cosas más factibles, esto no coincide con la empresa Comercial Delgado ya que no solicita créditos a largo plazo ni a corto plazo porque no recurre a solicitar créditos de entidades bancarias, su única fuente es el autofinanciamiento.

Respecto al uso del financiamiento: Azaña (2019): Oportunidad, menciona que la oportunidad para las Mypes es que el financiamiento sea utilizado directamente en el giro del negocio (capital de trabajo) esto ayudará a cumplir las metas que se van proyectando y así podría elevar la economía y a la vez recuperar

el dinero invertido, esto si coincide con la empresa Comercial Delgado ya que invierte sus ahorros personales en capital de trabajo.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según los autores revisados de los antecedentes, describen que las principales oportunidades del financiamiento son: el acceso a la fuente de financiamiento de terceros, sistemas de financiamiento, plazo de financiamiento, costo de financiamiento y el uso del financiamiento, la cual le brinda mayores facilidades de pago, así mismo el crédito solicitado es invertido en capital de trabajo (compra de mercaderías) todas las Mypes tienen esa oportunidad.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

De acuerdo a la entrevista que se realizó al dueño, gerente o representante legal de la empresa, llegamos a encontrar que la unidad de análisis, se llegó a describir que las oportunidades de financiamiento, las cuales son: análisis del negocio (autofinanciamiento) y el uso del financiamiento, ya que no recurre a las oportunidades que brinda el sistema financiero.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Al realizar el análisis del cuadro comparativo, de los objetivos específicos mencionados 1 y 2, se puede decir que del 100% de las empresas, el 60% de las oportunidades del financiamiento, se puede decir que todas las fuentes del financiamiento para la empresa Comercial Delgado son por medio del autofinanciamiento, directamente usado en capital de trabajo.

6.4 Respecto al objetivo general:

Se llega a la conclusión las oportunidades del financiamiento, incide dentro de las empresas nacionales y de la empresa en estudio, destacando oportunidades que mejoran la estabilidad y sostenibilidad de la economía de la empresa, demostrando el uso eficiente y económico de la empresa así como también elevando las ventas a diario y poniendo estrategias de no estar en deudas sino no habría oportunidad de acceder de nuevo al financiamiento. En este caso para la empresa Comercial delgado la oportunidad del giro del negocio es el autofinanciamiento.

Propuesta de mejora:

Según la encuesta aplicada al dueño de la empresa Comercial Delgado, la propuesta de mejora que se propuso para mejorar su empresa es de establecer otra sucursal en otra ciudad, con el objetivo de incrementar más sus ingresos y a la vez elevar un poco más su estabilidad económica y financiera.

Recomendación:

- ✚ Así mismo, le recomendamos a la empresa dar toda la iniciativa para poder poner una sucursal y si es necesario sacar un préstamo financiero para que le facilite en la liquidez de la creación del nuevo negocio, teniendo en cuenta el crédito a que plazo se va a pagar y a que costo de interés se le brindará esto dependerá de las proyecciones que se haga sino lo contrario sería el fracaso.
- ✚ La recomendación se hizo en base a que ya existe una buena calidad de productos y una buena atención y también por las recomendaciones de los clientes.

VII. Aspectos Complementarios

7.1 Referencias Bibliográficas

Álvarez, P. (2017). *Evolución reciente de la financiación y del crédito bancario.*

Recuperado de:

<https://repositorio.bde.es/bitstream/123456789/9694/1/be1903-art24.pdf>

Álvarez, R. (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa inversiones CFC S.A.C. – Tacna, 2019.* Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18582/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESAS_ALVAREZ_MAMANI_ROXANA_LILY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Azaña, H. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso comercial “velniz” - sihuas, 2019.* Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16845/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_AZANA_ALAJOS_HERLINDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

BCRP. (2017). *Mayo 2016 – BCRP.* Recuperado de:

<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/ref-mayo-2016.pdf>

BCRP. (2018). *Radiografía del costo del crédito en el Perú.* Recuperado de:

<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentos-de-Trabajo/2015/documento-de-trabajo-01-2015.pdf>

Carhuanina (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa inversiones kathymar S.A.C. – lima, 2019*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21306/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESAS_CARHUANINA_BENITES_LIZBETH_MELINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Castañeda, F. (2017). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las Mypes del sector comercio, rubro farmacias de la Av. Pacífico (Cuadras 1-12), del distrito de Nuevo Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash, periodo 2014-2015*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16794/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_CASTANEDA_%20DE%20LA%20CRUZ%20FIORELLA%20GREASSE_%20KELLY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Castillo, C. (2018). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “juelmi S.A.C.” - Lima, 2017*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4419/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIAL_CASTILLO_BARBOZA_CECILIA.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Chávez, (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial – rubro elaboración de productos de panadería del casco urbano de la ciudad Chimbote, año 2015*. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/585/CHAVEZ_ZETA_TELCIDA_VIOLETA_FINANCIAMIENTO_MYPE_PANADERIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Chillan, L. & Muzo, S. (2017). *Diagnóstico de la situación actual del crédito y financiamiento de las pymes en el sector comercial (G) del distrito metropolitano de Quito (Tesis de licenciatura)*. Escuela politécnica nacional. Recuperado de

<http://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/16718/1/CD-7316.pdf>

Cipoletta, T. (2017). *Financiamiento para el desarrollo – cepal*. Recuperado de:

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/42508/1/S1701075_es.pdf

Coelho, F. (2019). *Significado de Hipótesis*. Recuperado de:

<https://www.significados.com/hipotesis/>

Corvo, H. (2018). *Estructura Financiera: Características, Clasificación y Ejemplo*. Recuperado de: <https://www.lifeder.com/estructura-financiera/>

Debitoor. (2018). *Empresa*. Recuperado de:

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

Economía, (2019). 2. *El sistema financiero: estructura y tipología de mercados financieros*. Recuperado de: [https://blogs.udima.es/administracion-y-](https://blogs.udima.es/administracion-y-direccion-de-empresas/libros/introduccion-a-la-organizacion-de-empresas-2/unidad-didactica-4-el-sistema-de-financiacion-de-la-empresa/2-el-sistema-financiero-estructura-y-tipologia-de-mercados-financieros/)

[direccion-de-empresas/libros/introduccion-a-la-organizacion-de-empresas-2/unidad-didactica-4-el-sistema-de-financiacion-de-la-empresa/2-el-sistema-financiero-estructura-y-tipologia-de-mercados-financieros/](https://blogs.udima.es/administracion-y-direccion-de-empresas/libros/introduccion-a-la-organizacion-de-empresas-2/unidad-didactica-4-el-sistema-de-financiacion-de-la-empresa/2-el-sistema-financiero-estructura-y-tipologia-de-mercados-financieros/)

- Economía. (2017). *Organización sin fines de lucro*. Recuperado de:
<https://enciclopediaeconomica.com/organizacion-sin-fines-de-lucro/>
- Economipedia, (2019). *Competencia perfecta*. Recuperado de:
<https://economipedia.com/definiciones/competencia-perfecta.html>
- Economipedia. (2019). *Comercio*. Recuperado de:
<https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>
- Economipedia. (2019). *Financiación o financiamiento*. Recuperado de:
<https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Economipedia. (2020). *Sistema financiero*. Recuperado de:
<https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- Esquivel, M. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa comercial "Perú forcé"- Chimbote, 2021*. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21226/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_Y_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ESQUIVEL_ZAMORA_MILENI_ESTEFANI.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Garton, T. (2017). *El dinero y las campañas electorales*. Recuperado de:
https://elpais.com/elpais/2015/10/06/opinion/1444128942_629595.html
- Gestión, (2019). *Emprendimientos: Cinco alternativas para financiar tu proyecto empresarial*. Recuperado de:
<https://gestion.pe/economia/emprendimientos-cinco-alternativas-para-financiar-tu-proyecto-empresarial-noticia/>

- Guzmán, C. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “inversiones vicco’s e.i.r.l” - casma y propuesta de mejora, 2016*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16585/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_GUZMAN_LACSAHUANGA_CLAUDIA_CAROLINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Hervacio, K. (2018). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “vijoscham & compañía S.A.C.”- LIMA, 2017*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4587/CARACTERIZACION_EMPRESAS_CASO_EMPRESAS_HERVACIO_HUARACA-KAROLYN_SIARA.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Hidalgo, E. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del distrito de Nuevo Chimbote, 2016*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5185/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_HIDALGO_TAPIA_ELMER_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Illanes, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*. Recuperado de: <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%e2%94%9c%e2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Logreira, C. & Bonett, M. (2017). *Financiamiento en las microempresas del sector textil- confecciones en Barranquilla. Colombia*. Recuperado de: <http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/1129542690%20-%2073547195.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- López, D. (2019). *Fuente de financiación*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html#:~:text=La%20fuente%20de%20financiaci%C3%B3n%20de,necesarios%20que%20sufraguen%20su%20actividad.&text=Para%20que%20la%20empresa%20pueda,ser%C3%A1n%20necesarios%20unos%20recursos%20financieros>
- MEF, (2018). *Costos de financiamiento*. Recuperado de: https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/NIC23_04.pdf
- Ministerio de la producción. (2017). *Las mipyme en cifras 2016*. Recuperado de: <http://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/shortcode/oe-documentos-publicaciones/publicaciones-anuales/item/758-las-mipyme-en-cifras-2016>
- Montañez (2019). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro abarrotes de la provincia de Yungay, 2019*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15617/CO_MERCIO_FINANCIAMIENTO_Y_MYPES_MONTANEZ_CAUTIVO_FLOR_NANCY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Pacheco, L. (2019). *La importancia del financiamiento en proyectos de inversión en las empresas del sector de la construcción*. Recuperado de: <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/13445>
- Pinto, B. (2018). *Financiación empresarial y acceso al crédito en Portugal*. Recuperado de: <https://www.brunobobone.com/es/financiacion-empresarial-credito-portugal/>
- Rodríguez, L. (2018). *Ejecución por fuente de Financiamiento 2018*. Recuperado de: <http://www.foncodes.gob.pe/portal/index.php/transparencia-institucional/presupuesto/ejecucion-por-fuente-de-financiamiento-2018>
- Rojas, P. (2018). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "LUVSA S.R.L." - lima, 2017*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3994/CREDITO_BANCOS_ROJAS_UNTIVEROS_PABLO_JULIO.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Saavedra, M. & León, E. (2017). *Fuentes de financiamiento para las MIPyMEs en México*. Recuperado de: <https://www.uv.mx/iesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>
- Soberanis, C. (2017). *Informe el financiamiento de la política en Guatemala*. Recuperado de: <https://www.cicig.org/comunicados-2015-c/informe-el-financiamiento-de-la-politica-en-guatemala/>
- Suarez, L. (2019). *Estado de fuentes y usos*. Recuperado de: <http://ead.uis.edu.co/Repositorio/Empresarial/nivel5/administracionfinan>

[ciera/Unidad%201/Documentos/ESTADO DE FUENTES Y USO DE FONDOS.pdf](#)

Sunat. (2018). *Las micro, pequeñas y medianas empresas*. Recuperado de: <https://www.asesormype.com/las-micro-pequenas-y-medianas-empresas/#:~:text=Peque%C3%B1a%20empresa%3A%20ventas%20anuales%20superiores,mon%20m%C3%A1ximo%20de%20300%20UIT>.

Sunat. (2019). *Iniciando mi negocio*. Recuperado de: <https://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>

Torres, A. (2017). *Las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes) en el estado de Trujillo – Venezuela*. Obtenido de: <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133>

Uladech (2019). *Código de ética para la investigación*. Obtenido de: https://campus.uladech.edu.pe/pluginfile.php/733435/mod_resource/content/1/codigo%20de%20%C3%A9tica%20para%20la%20investigaci%C3%B3n.pdf

Vega, K. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las microempresas de venta de abarrotes del mercado central virgen de Fátima de Huaraz, 2020*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20048/CO_MERCANTES_FACTORES_CARLOS_VEGA_KARINA_LIDIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

7.2 Anexos

7.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia

Título	Enunciado Del Problema	Objetivo General	Objetivos Específicos	Hipotesis	Metodología De La Investigación
Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa comercial delgado - lima, 2021.	¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Comercial Delgado” - Lima, 2021?	Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Comercial Delgado” - Lima, 2021.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales. 2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la micro y pequeña empresa “Comercial Delgado” - Lima, 2021. 3. Explicar si las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Comercial Delgado” - Lima, 2021. 	No aplica porque se trata de una investigación bibliográfica y de caso.	No experimental, cualitativo, bibliográfico, documental y de casó.

Fuente: Elaboración Propia

7.2.2 Anexo 02: modelos de fichas bibliográficas

FICHA BIBLIOGRAFICA
Título: Fotografíar el mundo. El encuadre perfecto.
Autor: David duChemin
Categoría: Fotografía
Número de Páginas: 272
Editorial: Editorial Anaya.
Referencias: SFF0318LI
Pedidos: Grupo V. www.latiendadefoto.com

Fichas bibliográficas:
Deben incluir estos datos separados por comas:
1.- Autor (apellido, nombre; si son más de dos autores se añade: "y otros")
2.- Año de publicación.
3.- Título (en itálicas 'cursiva' o subrayado)
4.- Ciudad de publicación.
5.- Editorial.
6.- Página de referencia.

7.2.3 Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

Encuestador (a):..... Fecha:/...../....

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE:

1.1 Edad del representante legal de la empresa:

1.2 Sexo: Masculino (...) Femenino (...)

1.3 Grado de instrucción: Ninguno (...) Primaria completa (...) Primaria Incompleta
(...) Secundaria completa (...) Secundaria Incompleta (...) Superior universitaria
completa (...) Superior universitaria incompleta (...) Superior no Universitaria
Completa (...) Superior no Universitaria Incompleta (...)

1.4 Estado Civil: Soltero (...) Casado (...) Conviviente (...) Divorciado (...)

1.5 Profesión.....Ocupación.....

II PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LAS MYPE:


- 2.1 Tiempo en años que se encuentra en el sector y rubro.....
- 2.2 Formalidad de la MYPE: MYPE Formal: (...) MYPE Informal: (...)
- 2.3 Número de trabajadores permanentes..... Eventuales.....
- 2.4 Motivos de formación de la MYPE: Obtener ganancias. (...) Subsistencia (sobre vivencia): (...)

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE:

- 3.1 ¿El crédito solicitado fue propio?
- 3.2 ¿El crédito solicitado fue de terceros?.....
- 3.3 ¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario.....
- 3.4 ¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?.....
- 3.5 ¿Sus acreedores le otorgaron crédito?.....
- 3.6 ¿Utilizo sus inventarios para solicitar crédito?.....
- 3.7 ¿Utilizo sus facturas para solicitar crédito?.....
- 3.8 ¿La fuente de financiamiento es importante para el desarrollo de las Mypes?.....
- 3.9 ¿El crédito solicitado fue de corto plazo?.....
- 3.10 ¿El crédito solicitado fue de largo plazo...

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes y bases teóricas.

7.2.4 Otros Anexos: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS


ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio.

El presente cuestionario, tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Comercial Delgado – Lima, 2021.

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

ITEMS		RESULTADOS	
		SI	NO
1.	¿Usted tiene grado de instrucción completa?	X	
2.	¿La empresa es formal?	X	
3.	¿La empresa que formo le da ganancia?	X	
4.	¿El crédito solicitado fue propio?	X	
5.	¿El crédito solicitado fue de terceros?		X
6.	¿El crédito solicitado fue del sistema Bancario?		X
7.	¿El crédito solicitado fue solicitado del sistema no bancario?	X	X
8.	¿Sus acreedores le otorgaron crédito?		X
9.	¿A cuánto ascendía la tasa de interés? _____		
10.	¿Utilizó sus inventarios para solicitar crédito?		X
11.	¿Utilizó sus facturas para solicitar crédito?		X
12.	¿El crédito solicitado fue de corto plazo?		X



13.	¿El crédito solicitado fue de largo plazo?		X
14.	¿La fuente de financiamiento es importante para el desarrollo de las Mypes?	X	
15.	¿Tasa de interés fue pagada por el crédito oportuno?		X
16.	¿Tasa de interés fue pagada por el crédito inoportuno?		X
17.	¿Monto del crédito fue suficiente?		X
18.	¿Monto del crédito fue insuficiente?		X
19.	¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de entidades informales?		X
20.	¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de entidades formales?		X
21.	¿El crédito solicitado, fue invertido en capital de trabajo?		X
22.	¿El crédito solicitado, fue invertido en activos fijos?		X
23.	¿El crédito solicitado, fue invertido para pagar las deudas de impuestos?		X
24.	¿El crédito solicitado, fue invertido para pagar las deudas del personal?		X
25.	¿Financió su empresa, con ahorros personales?	X	

Respecto a la propuesta de mejora: que propuesta de mejora propondría para mejorar su empresa:

- a) Ampliar el local
- Establecer otra sucursal en otra ciudad.
- c) Reducir costos
- d) Otro?: _____



Ficha ruc

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	10451429898 - DELGADO FERNANDEZ SEGUNDO		
Tipo Contribuyente:	PERSONA NATURAL CON NEGOCIO		
Tipo de Documento:	DNI 45142989 - DELGADO FERNANDEZ, SEGUNDO		
Nombre Comercial:	- Afecto al Nuevo RUS: SI		
Fecha de Inscripción:	07/09/2020	Fecha de Inicio de Actividades:	05/09/2020
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	-		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 4630 - VENTAAL POR MAYOR DE ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	BOLETA DE VENTA		
Sistema de Emisión Electrónica:	-		
Emisor electrónico desde:	-		
Comprobantes Electrónicos:	-		
Afiliado al PLE desde:	-		
Padrones:	NINGUNO		



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS


(Contabilidad)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación conducida por **VEGAS SALINAS FANNY**..., que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. La investigación, denominada **PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA COMERCIAL DELGADO - LIMA, 2021.**

- La entrevista durará aproximadamente...**10**. minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: **fannyvegassalinas@gmail.com** o al número...**977 814 015**.

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	DELGADO FERNANDEZ SEGUNDO
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	15/03/2021

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA