



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA  
“REPRESENTACIONES ALICIA” – CHIMBOTE, 2019**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL  
GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS  
CONTABLES Y FINANCIERAS**

AUTOR

**GONZALES SAAVEDRA, FRANKLIN LEONARDO  
ORCID: 0000-0002-8045-0807**

ASESOR

**MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL  
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA  
“REPRESENTACIONES ALICIA” – CHIMBOTE, 2019**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL  
GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS  
CONTABLES Y FINANCIERAS**

AUTOR

**GONZALES SAAVEDRA, FRANKLIN LEONARDO  
ORCID: 0000-0002-8045-0807**

ASESOR

**MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL  
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ  
2020**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Gonzales Saavedra, Franklin Leonardo

ORCID: 0000-0002-8045-0807

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

### **ASESOR**

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Miriam Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

## **FIRMA DEL JURADO EVALUADOR Y ASESOR**

---

**DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO**

**ORCID: 0000-0003-3776-2490**

**PRESIDENTE**

---

**MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS**

**ORCID: 0000-0002-5909-3235**

**MIEMBRO**

---

**DRA. RODRIGUEZ VIGO, MIRIAM NOEMI**

**ORCID: 0000-0003-0621-4336**

**MIEMBRO**

---

**MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

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

**ASESORA**

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios, por brindarme mucha fortaleza, sabiduría, y la bendición y salud necesaria para poder llegar a cumplir con mis objetivos y metas.

A mi asesora de tesis, por su dedicación y exigencia, y también por brindarme los conocimientos necesarios para la realización del presente trabajo de investigación.

## DEDICATORIA

A Dios, nuestro creador por brindarme la sapiencia y capacidad para realizar este trabajo de investigación.

A mis padres y mis hermanas, que día a día están junto a mí, apoyándome y dándome el aliento necesario para no decaer en cada paso que doy en mi vida; siendo mi motivación y mayor orgullo tenerlos a mi lado.

A mi enamorada y a todas las personas que de alguna u otra manera estuvieron para apoyarme e incentivarme durante este proceso de investigación.

## 5. Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú y de la Empresa “Representaciones Alicia” - Chimbote, 2019. El diseño de la investigación fue de tipo bibliográfico, documental y de caso; cuyo universo estuvo constituido por las mype del Perú y la muestra de estudio fue la empresa “Representaciones Alicia” – Chimbote. Se obtuvo como resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** refiere que los créditos obtenidos mayormente provienen de las entidades financieras no bancarias, pues son más flexibles y menos exigentes; quienes accedieron con los montos solicitados por las mypes, y donde la mayoría han sido programadas para ser canceladas a corto plazo; logrando invertir el crédito recibido en compra de suministros, capital de trabajo y mejoras del local. **Respecto al objetivo específico 2:** El representante legal manifestó que su crédito lo financio la caja municipal del Santa; otorgándoles el monto de S/. 15,000 soles para pagarlos a un plazo de un año con el interés del 8% anual; dándoles una tasa de interés accesible debido a su historial crediticio; invirtiendo el dinero en 70% para adquirir mercaderías y el 30% restante en el mejoramiento de su local. Finalmente se concluye que, las micro y pequeñas empresas recurren mayormente al financiamiento no bancario, pues les resulta en su mayoría una obtención rápida de su préstamo, donde no les piden mayores requisitos que en la mayoría de casos muchas mypes no pueden cumplir.

**Palabras clave:** Financiamiento, Micro y Pequeña empresa, Sector Comercio

## **Abstract**

The present research work had the general objective: To describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the Peruvian Commerce Sector and the "Representation's Alicia" Company - Chimbote, 2019. The research design was bibliographic, documentary and of case; whose universe was made up of the mype of Peru and the study sample was the company "Representation's Alicia" - Chimbote. The following results were obtained: Regarding specific objective 1: it refers that the credits obtained mainly come from non-bank financial entities, since they are more flexible and less demanding; who agreed with the amounts requested by the mypes, and where most have been scheduled to be canceled in the short term; managing to invest the credit received in the purchase of supplies, working capital and improvements to the premises. Regarding specific objective 2: The legal representative stated that his loan was financed by the municipal box of Santa; granting them the amount of S/. 15,000 soles to pay them over a period of one year with interest of 8% per year; giving them an affordable interest rate due to their credit history; investing the money in 70% to acquire merchandise and the remaining 30% in the improvement of its premises. Finally, it is concluded that micro and small companies resort mostly to non-bank financing, since most of them find it quick to obtain their loan, where they do not ask for greater requirements that in most cases many mypes cannot meet.

**Keywords:** Financing, Micro and Small Business, Commerce Sector

## 6. Contenido

|          |  |    |
|----------|--|----|
| I.       | Introducción.....                          | 11 |
| II.      | Revisión de la literatura .....            | 14 |
| 2.1      | Antecedentes: .....                        | 14 |
| 2.1.1    | Internacionales.....                       | 14 |
| 2.1.2    | Nacionales: .....                          | 16 |
| 2.1.3    | Regionales: .....                          | 18 |
| 2.1.4    | Locales: .....                             | 19 |
| 2.2      | Bases Teóricas .....                       | 21 |
| 2.2.1    | Teoría de Financiamiento.....              | 21 |
| 2.2.2    | Teoría de la Empresa .....                 | 35 |
| 2.2.3    | Teoría de la micro y pequeña empresa ..... | 43 |
| 2.2.4    | Teoría del Sector Comercio.....            | 50 |
| 2.2      | Marco Conceptual.....                      | 54 |
| 2.2.1    | Definición del Financiamiento: .....       | 54 |
| 2.2.1.1. | <i>Financiamiento a corto plazo</i> .....  | 54 |
| 2.2.1.2. | <i>Financiamiento a plazo largo</i> .....  | 56 |
| 2.2.2    | Definición de Empresa.....                 | 57 |
| 2.2.3    | Definición de micro y pequeña empresa..... | 58 |
| 2.2.4    | Definición de crédito .....                | 58 |
| 2.2.5    | Definición de interés.....                 | 58 |

|       |  |    |
|-------|--|----|
| 2.2.6 | Definición de Sector Comercial .....                             | 59 |
| 2.2.7 | Definición de Institución Financiera .....                       | 59 |
| III.  | Hipótesis.....   | 60 |
| IV.   | Metodología.....   | 60 |
| 4.1   | Diseño de la investigación .....                                 | 60 |
| 4.2   | Población y muestra.....   | 60 |
| 4.3   | Definición y operacionalización de variables e indicadores ..... | 61 |
| 4.4   | Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....            | 62 |
| 4.4.1 | Técnicas: .....  | 62 |
| 4.4.2 | Instrumentos:.....   | 62 |
| 4.5   | Plan de análisis .....   | 62 |
| 4.6   | Matriz de consistencia.....                                      | 63 |
| 4.7   | Principios éticos.....   | 65 |
| V.    | Resultados .....   | 66 |
| 5.1   | Resultados .....   | 66 |
| 5.2   | Análisis de Resultados .....                                     | 71 |
| VI.   | Conclusiones.....  | 73 |
| 6.1   | Conclusiones .....   | 73 |
|       | Recomendaciones .....  | 74 |
|       | Referencias Bibliográficas: .....                                | 75 |
|       | Anexos .....   | 81 |

## I. Introducción

Las MYPE, fueron creadas en julio del 2003, mediante la ley 28015 esta afirma que: Que tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las mypes para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al PBI, la ampliación del mercado interno y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria (SUNAT, 2011).

Manteniéndose vigente hasta el 2013 en que modificada por la Ley 30056.

Ley N° 30056 nos dice que: “la Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. Asimismo, también nos dice que: “tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro y pequeñas empresas” (Salas, 2018, p.14).

La micro y pequeña empresa tiene una participación de 24% en el PBI nacional. este sector aporta el 85% del empleo en el país. “De cada 100 puestos de trabajo, 85 se generan gracias a la actividad de las micro y pequeñas empresas. Es un sector muy intensivo en mano de obra que genera la principal fuente de empleo en el Perú” (Salas, 2018, p.16). Entre el 50% y 60% de las Mypes son formales y cumplen con los requisitos para ello.

En Latinoamérica, a la actualidad no se ha estructurada el financiamiento para las pymes; recientemente han surgido entidades financieras que están especializadas para este tipo de empresas. Actualmente todo mercado de financiamiento lo lleva a cabo, una es efectuada por varias entidades y personas que encargadas de regularizar patrimonios tanto internos como externos, bajo diferentes modos de financiamiento tales como:

Financiamiento Bancario, Informal y/o Propio. (Velecela, 2013, p.12)

Sin embargo, según (Salas, 2018) nos dice que:

“Al desarrollar propuestas con naturaleza básica, podemos afirmar que los resultados de los últimos 4 años en el Perú, deben aprovecharse para un nuevo periodo, en el cual podamos aproximarnos a niveles competentes para sobrepasar el 7% de incremento anual” (p.25)

En la ciudad de Chimbote donde se realizó la investigación, existe la empresa llamada “REPRESENTACIONES ALICIA”, la empresa se encuentra inmerso en el sector de Compra/Venta dedicada a la Actividad de Compra/Venta de Bebidas (Gaseosas, agua y cerveza), como también a la venta de balones de gas, en la cual se desconocía qué tipo de financiamiento recibían a la actualidad; para que puedan emprender y desarrollar su modelo de negocio; que comenzó como negocio familiar; puesto que, tienen como proyecto expandirse y crecer aún más; es por tales razones que ha sido necesario describir y caracterizar el financiamiento que reciben y puedan recibir ahora la empresa “REPRESENTACIONES ALICIA” - Chimbote.

Uno de los principales problemas que enfrenta la micro y pequeña empresa (mype) es el financiamiento, el mismo que restringe su crecimiento y desarrollo en mayor magnitud. Teniendo en cuenta dicha información el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú y de la empresa Representaciones Alicia” - Chimbote, 2019?**

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú y de la Empresa “Representaciones Alicia” - Chimbote, 2019.

Para poder lograr el objetivo general, nos hemos planteado objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeña Empresa del sector Comercio del Perú.
2. Describir las características del financiamiento de la Empresa “Representaciones Alicia” – Chimbote, 2019.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú y de la empresa “Representaciones Alicia” - Chimbote, 2019.

El presente trabajo de investigación se justifica porque los resultados obtenidos servirán de base teórica para elaborar posteriores estudios similares, ya que nos permitirá describir las características del financiamiento de las MYPE´s en específico de la empresa “REPRESENTACIONES ALICIA” - Chimbote, 2019; es decir, la indagación nos proporcionará nociones mucho más reales de cómo funciona y como obtener el financiamiento en las MYPE´s; pues las MYPE actualmente, están representando uno de los más importantes generadores de empleo en el país y es catalogado como elemento esencial para el desarrollo económico del Perú. Asimismo, se justifica, puesto que, por medio del desarrollo y la posterior sustentación, podre lograr titularme como Contador Público; lo cual permitirá que la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, siga mejorando su entandar de calidad, haciendo que sus egresados se titulen por medio de un proyecto de tesis, siguiendo a lo determinado por la Nueva Ley Universitaria y las modificaciones realizadas en ella.

Para realizar la presente investigación se utilizó el diseño de investigación de tipo bibliográfico, documental y de caso. La población de este proyecto estuvo conformada

por todas las MYPES del Perú y nuestra muestra para el estudio estuvo representado por la empresa “Representaciones Alicia” - Chimbote, 2019.

Se obtuvo como resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** Se refirió que los créditos obtenidos por las mypes mayormente provienen de las entidades financieras no bancarias, pues son más flexibles y menos exigentes; quienes accedieron con los montos solicitados por las mypes, y donde la mayoría han sido programadas para ser canceladas a corto plazo; logrando invertir el crédito recibido en compra de suministros, capital de trabajo y mejoras del local. **Respecto al objetivo específico 2:** El representante legal manifestó que sacaron un crédito en la caja municipal del Santa, puesto que les era más fácil y rápida la aprobación del crédito; otorgándoles el monto de S/. 15,000 soles para pagarlos a un plazo de un año con una tasa de interés del 8% anual; asimismo, no les parece tan accesible el interés generado por los créditos, pero sus activos más los ingresos obtenidos, si cubren su obligación obteniendo una mejor oferta, pues no se encuentran en la central de riesgo financiero. Finalmente, invirtieron el préstamo de la siguiente manera: 70% para adquirir mercaderías y el 30% restante en el mejoramiento de su local.

Finalmente se concluye que las micro y pequeñas empresas recurren mayormente al financiamiento no bancario, puesto que les resulta más rápida la atención de su crédito solicitado; donde no les piden mayores requisitos que en la mayoría de casos muchas mypes no pueden cumplir ni obtener para presentar como garantía.

## **II. Revisión de la literatura**

### **2.1 Antecedentes:**

#### **2.1.1 Internacionales**

En este trabajo de investigación se entiende como antecedentes internacionales a los trabajos de investigación que ha sido realizado por algún investigador en

cualquier parte del mundo menos en Perú, relacionados con las unidades y la variable de análisis demuestra investigación.

(Illanes, 2017) en su tesis titulada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS EN CHILE, Chile. Cuyo objetivo general fue: encontrar las variables que influyen en los niveles de pasivos que poseen las empresas. Cuya metodología de investigación fue: El tipo de investigación fue cuantitativa – descriptiva. Llegó a las siguientes conclusiones: Existe un porcentaje mayor de activos fijos en comparación de activos totales de la empresa ayuda a que la compañía adopte un nivel mayor de deuda, esto debido a que los activos fijos sirven de garantes para obtener un acceso mayor al mercado de los créditos. A razón mayor circulante es inferior la probabilidad de que la compañía tome, debido que son compañías que cuentan con una inferior necesidad de endeudarse en un plazo corto para poder intervenir y hacer frente a sus préstamos de corto plazo.

(Velecela, 2013) en su trabajo de investigación titulada: ANÁLISIS DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA LAS PYMES, Ecuador. Cuyo objetivo general fue: calificar e identificar las posibilidades de financiamiento que se otorga en Ecuador, considerando las que ofrecen las Organizaciones Auxiliares e Instituciones Bancarias y del Sistema Financiero del Ecuador, que están referidas a pequeñas y medianas empresas (PYMES), de la misma manera, la información y sistemas requeridos por estos para facilitar una oportunidad de financiamiento. Cuya metodología de investigación fue: El tipo de investigación fue inductivo – bibliográfica – documental utilizando un modelo Probabilístico. Llego a las siguientes conclusiones: La importancia de las pymes no reside únicamente en su potencial redistributivo y su facultad para crear empleo,

también cuenta su amplitud competitiva al ser incorporada al mercado en circunstancias ordenadas. El desenvolvimiento de este grupo de la economía en el país se ha catalogado por una gran variedad de decisiones efectuadas por una gran cantidad de actores; sin embargo, en la dimensión que la microempresa se difunda en importancia en la economía, también aumentara la demanda de servicios de apoyo a este sector por parte del estado y de instituciones públicas y privadas, cooperación internacional y asociaciones, entre esta demanda de servicios se encuentra el financiamiento.

### **2.1.2 Nacionales:**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador a nivel Nacional, relacionados con la variable y unidades de análisis demuestra investigación.

(Rodríguez, 2018), en su tesis titulada: CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA IMPRESIONES MAQUINITA S.A.C. EL PORVENIR, 2017. Lima – Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa de Impresiones Maquinita S.A.C. El Porvenir, 2017. Cuya metodología de investigación fue: el tipo de investigación fue cuantitativa. Cuya población fue: todas las empresas del sector servicios del Perú y tomando como muestra a la empresa Impresiones Maquinita SAC. Llegó a las siguientes conclusiones: El financiamiento que reciben los microempresarios del sector servicios investigados lo destinan como capital de trabajo, mejoramiento del local o para el activo fijo que demande este para el crecimiento de la empresa. Asimismo, las

fuentes de financiamiento que utilizan son del sistema bancario y no bancario y estos son escogidos de acuerdo a las facilidades que estas instituciones les ofrecen, siendo una mejor opción adquirirla a corto plazo y prefieren una tasa de interés baja para recuperar en corto tiempo la inversión realizada.

(López, 2017) en su tesis titulada: CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS, SECTOR COMERCIO DEL PERU CASO: EMPRESA “REPRESENTACIONES PALACIOS EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, SULLANA, PROPUESTA DE MEJORA AÑO 2017”, Sullana - Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, sector comercio caso: empresa de ventas de motos “representaciones palacios, empresa individual de responsabilidad limitada Sullana propuesta de mejora año 2017. Cuya metodología de investigación fue: el tipo de investigación cuantitativo y descriptiva - no experimental. Cuya población fue: 25 micro y pequeñas empresas comerciales de venta de Motos en la Provincia de Sullana y la muestra tomada está conformada por los trabajadores de Motos Representaciones Palacios E.I.R.L. Llegó a las siguientes conclusiones: Respecto al financiamiento las fuentes de financiamiento más utilizado por las Micro y pequeñas empresas según la encuesta realiza son Cajas y Bancos respectivamente, ya que obtuvieron resultados superiores a otras entidades financieras. Y Respecto a las Micro y pequeñas empresas las MYPES son pequeñas entidades que ayudan a percibir la estrecha relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad. De acuerdo al presente trabajo de investigación las MYPES que obtuvieron un financiamiento han logrado aumentar su

rentabilidad, lo que indica que el buen financiamiento lleva a una rentabilidad favorable.

### **2.1.3 Regionales:**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador a nivel Regional (Ancash), relacionados con la variable y unidades de análisis demuestran investigación.

(Moreno, 2018), en su tesis titulada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO-RUBRO-COMPRA/VENTA DE PRENDAS DE VESTIR DEL DISTRITO DE HUARAZ, 2017. Huaraz – Perú. Cuyo objetivo general es: determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro-compra/venta de prendas de vestir del distrito de Huaraz, 2017. Cuya metodología de investigación fue: El tipo de investigación fue cuantitativo, el diseño de la investigación fue no experimental. Cuya población fue: 50 micro y pequeñas empresas y como muestra 25 micro y pequeñas empresas del distrito de Huaraz. Llegó a las siguientes conclusiones: se concluyó que existen dos fuentes de financiamiento los cuales son de acuerdo a su vencimiento tales como el financiamiento a corto y largo plazo, en donde el financiamiento a corto plazo está conformado créditos comerciales, pagares, líneas de crédito y créditos financieros; el financiamiento a largo plazo está compuesto por la hipoteca, bonos y arrendamiento financiero, quedando determinados las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro compra/venta de prendas de vestir del distrito Huaraz, 2017.

(Salas, 2018), en su tesis titulada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO CALZADOS DE LA CIUDAD DE HUARAZ, 2017. Huaraz – Perú. Cuyo Objetivo General fue: Determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, del sector comercio, rubro calzados de la ciudad de Huaraz, 2017. Cuya metodología utilizada fue: el tipo de diseño de investigación cuantitativo, el nivel de investigación descriptivo y el diseño no experimental-descriptivo. Cuya población fue: de 27 micro y pequeñas empresas del rubro venta de calzados de la ciudad de Huaraz, tomando como muestra a 17 micro y pequeñas empresas (63% de la población). Llegó a las siguientes conclusiones: las MYPE del rubro y sector estudiado, así como tienen diversas dificultades al momento de adquirir un financiamiento, han podido aprovechar también las oportunidades que las entidades bancarias y no bancarias les han proporcionado.

#### **2.1.4 Locales:**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador a nivel Local (Chimbote o Nuevo Chimbote), relacionados con la variable y unidades de análisis demuestran investigación.

(Hidalgo, 2017), en su tesis titulada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO: RUBRO FERRETERIA DEL DISTRITO DE NUEVO CHIMBOTE, 2016. Nuevo Chimbote – Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del Distrito de Nuevo

Chimbote, 2016. Cuya metodología de investigación fue: El tipo de investigación fue de tipo aplicada – descriptiva – cuantitativa y el método de investigación fue deductivo – inductivo – deductivo. Cuya población fue: todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería de Nuevo Chimbote, tomando como muestra a 7 micro y pequeñas empresas. Llegó a las siguientes conclusiones: las encuestas indicaron que el 100% de las Mypes han solicitado crédito financiero, la cual la gran parte del 57% si fue atendido en los créditos solicitados. Finalmente, concluyendo que la mayoría de las Mypes encuestadas recurren a créditos financieros la cuales tuvieron éxito en lo solicitado,

(Ramirez, 2019) en su tesis titulada: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO DE EMPRESA FERRETERIA CONTRERAS LA SOLUCIÓN SAC. CHIMBOTE, 2016. Chimbote – Perú. Cuyo objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la Empresa Ferretería Contreras la Solución SAC. Chimbote, 2016. Cuya metodología de investigación fue: La investigación fue de diseño no experimental - bibliográficas. Llegó a las siguientes conclusiones: las Mypes en el Perú recurren a financiamientos de entidades bancarias para el mejorar el manejo de sus empresas, las empresas formales tienen mayor acceso a financiamiento de una manera rápida con tasas bajas de intereses, en cambio las empresas informales se les ve restringido el acceso al financiamiento a entidades bancarias recurriendo al ámbito ambulatorio y a terceros que serían los prestamistas con mayores tasas de intereses. En cuanto a la empresa del caso en estudio, esta

recurre al financiamiento de terceros (sector bancario). En mayoría, las micro empresas obtienen préstamos del sistema bancario, prefiriéndolo porque cobran una tasa de interés más baja que los otros sectores, empero solicita mayores requisitos. Los créditos son invertidos en capital de trabajo.

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Teoría de Financiamiento**

#### *2.2.1.1. Fuentes del Financiamiento*

Las fuentes de financiación de la empresa son las vías que utiliza la empresa para obtener los recursos financieros necesarios que sufraguen su actividad. (Lopez, 2018)

##### *2.2.1.1.1 Fuentes de financiación internas*

- **Beneficios no distribuidos:** de la empresa que pueden dedicarse a ampliaciones de capital.
- **Provisiones:** para cubrir posibles pérdidas en el futuro.
- **Amortizaciones:** Son fondos que se emplean para evitar que la empresa quede descapitalizada debido al envejecimiento y pérdida de valor de sus activos.

##### *2.2.1.1.2 Fuentes de financiación externas*

- Aportaciones de capital de los socios.
- **Préstamos:** Se firma un contrato con una persona física o jurídica (sociedad) para obtener un dinero que deberá ser devuelto en un plazo determinado de tiempo y a un tipo de interés.
- Línea de crédito

- **Leasing:** Es el contrato por el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio del pago de unas cuotas de alquiler periódicas durante un determinado periodo de tiempo. Al término del contrato, el usuario del bien o arrendatario dispondrá de una opción de compra sobre el bien.
- **Factoring:** Una sociedad cede a otra el cobro de sus deudas.
- **Confirming:** es un producto financiero en donde una empresa (cliente) entrega la administración integral de los pagos a sus proveedores (beneficiarios) a una entidad financiera o de crédito.
- **Descuento comercial:** Se ceden los derechos de cobro de las deudas a una entidad financiera, que anticipará su importe restando comisiones e intereses.
- **Pagaré:** es un documento que supone la promesa de pago a alguien. Este compromiso incluye la suma fijada de dinero como pago y el plazo de tiempo para realizar el mismo.
- **Crowdfunding:** También llamado micromecenazgo, consiste en financiar un proyecto a través de donaciones colectivas. Una gran plataforma para ello es Internet.
- **Crowdlending:** Es un mecanismo de financiación colectiva por el que pequeños inversores prestan su dinero a una empresa con el objetivo de recuperar la inversión en un futuro sumada al pago de unos intereses . Es una alternativa a los préstamos bancarios.
- **Venture Capital:** inversiones a través de acciones que sirven para financiar compañías de pequeño o mediano tamaño:
- Sociedad de Garantía Recíproca
- Sociedad de Capital Riesgo

- Créditos estatales (ICO, por ejemplo)
- Subvenciones públicas

### ***2.2.1.2. Plazos del Financiamiento***

En su trabajo de investigación, (Hidalgo, 2017) indica que se pueden clasificar las fuentes de financiamiento según su vencimiento:

#### ***2.2.1.2.1 A corto plazo:***

El plazo de devolución es inferior a un año. Como ejemplos se pueden citar el crédito bancario y la línea de descuento. Donde se encuentran:

##### ***a. Crédito comercial:***

Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.

##### ***b. Crédito bancario:***

Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.

##### ***c. Línea de crédito:***

Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano

##### ***d. Papeles comerciales:***

Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas

industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

***e. Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar:***

Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella.

***f. Financiamiento por medio de los inventarios:***

Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir.

***2.2.1.2.2 A largo plazo:***

El vencimiento será superior a un año. Entre este tipo de fuentes destacan el préstamo bancario, las ampliaciones de capital o las emisiones de obligaciones.

Donde se encuentran:

***a. Hipoteca:***

Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.

***b. Acciones:***

Es la participación patrimonial o de capital de una accionista, dentro de la organización a la que pertenece.

**c. Bonos:**

Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.

**d. Arrendamiento Financiero:**

Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes.

**2.2.1.3. Sistema Financiero**

El sistema financiero está conformado por el conjunto de Instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro, que operan en la intermediación financiera (actividad habitual desarrollada por empresas e instituciones autorizada a captar fondos del público y colocarlos en forma de créditos e inversiones). Según (Ayala, 2015), entre las instituciones que conforman el Sistema Financiero tenemos:

- Bancos.
- Financieras.
- Compañía se Seguros.
- AFP.
- Banco de la Nación.

- COFIDE.
- Bolsa de Valores.
- Bancos de Inversiones.
- Sociedad Nacional de Agentes de Bolsa

### ***2.2.1.3.1. Entes reguladores y de control del Sistema Financiero***

#### ***a. Banco Central de Reserva del Perú***

Encargado de regular la moneda y el crédito del sistema financiero. Sus funciones principales son:

- Propiciar que las tasas de interés de las operaciones del sistema financiero, sean determinadas por la libre competencia, regulando el mercado.
- La regulación de la oferta monetaria
- La administración de las reservas internacionales (RIN)
- La emisión de billetes y monedas.

#### ***b. Superintendencia de Banca y Seguro (SBS)***

Organismo de control del sistema financiero nacional, controla en representación del estado a las empresas bancarias, financieras, de seguros y a las demás personas naturales y jurídicas que operan con fondos públicos.

La Superintendencia de Banca y Seguros es un órgano autónomo, cuyo objetivo es fiscalizar al Banco Central de Reserva del Perú, Banco de la Nación e instituciones financieras de cualquier naturaleza. La función fiscalizadora de la superintendencia puede ser ejercida en forma amplia sobre cualquier operación o negocio.

***c. Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores (CONASEV).***

Institución Pública del sector Economía y Finanzas, cuya finalidad es promover el mercado de valores, velar por el adecuado manejo de las empresas y normar la contabilidad de las mismas. Tiene personería jurídica de derecho público y goza de autonomía funcional administrativa y económica.

***d. Superintendencia de Administración de Fondos de Pensiones (SAFP).***

Al igual que la SBS, es el organismo de Control del Sistema Nacional de AFP.

***2.2.1.3.2. Clases***

***a. Sistema Financiero Bancario***

Este sistema está constituido por el conjunto de instituciones bancarias del país. En la actualidad el sistema financiero Bancario está integrado por el Banco Central de Reserva, el Banco de la Nación y la Banca Comercial y de Ahorros. A continuación, (Ayala, 2015) nos indica cada una de éstas instituciones.

➤ ***Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)***

Autoridad monetaria encargada de emitir la moneda nacional, administrar las reservas internacionales del país y regular las operaciones del sistema financiero nacional.

➤ ***Banco de la Nación***

Lleva a cabo las operaciones de banco del sector público; y actúa como agente de finanzas del Perú.

➤ ***Banca Comercial***

Instituciones financieras cuyo negocio principal consiste en recibir dinero del público en depósito o bajo cualquier otra modalidad contractual, y en utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras cuentas de financiación en conceder créditos en las diversas modalidades, o a aplicarlos a operaciones sujetas a riesgos de mercado.

Entre estos bancos tenemos:

- Banco de Crédito
- Banco Internacional del Perú – INTERBANK
- Banco Continental
- Banco Financiero del Perú
- Banco Wiese
- Banco Sudamericano
- Banco de Trabajo

➤ ***Las Sucursales de los Bancos del Exterior***

Entidades que tienen los mismos derechos y obligaciones que las empresas del país, que tienen la misma naturaleza.

***b. Sistema Financiero no Bancario***

➤ ***Financieras***

Son instituciones especializadas que obtienen recursos del público al facilitarles las colocaciones de préstamos. Su manera de operar es mediante valores mobiliarios, asesoría financiera, etc.

Nombraremos algunas:

- Solución Financiero de Crédito del Perú
- Financiera Daewo SA
- Financiera C.M.R

➤ ***Cajas Municipales de Ahorro y Crédito***

Entidades financieras que captan recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y micro-empresas.

Entre estas tenemos:

- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cusco
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo

➤ ***Entidad de desarrollo a la pequeña y micro empresa – EDPYME***

La especialidad de estas instituciones es brindar financiamiento, mayormente a los micro y pequeños empresarios. Entre los cuales tenemos:

- Nueva Visión S.A.
- Confianza S.A
- Edyficar S.A
- Credinpet

➤ ***Caja Municipal de Crédito Popular***

Entidad financiera especializada en otorgar créditos pignoratícios al público en general, encontrándose para efectuar operaciones y pasivas con los respectivos Consejos Provinciales, Distritales y con las empresas municipales dependientes de los primeros, así como para brindar servicios bancarios a dichos concejos y empresas.

➤ ***Cajas Rurales***

Son las entidades que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro-empresa.

- Caja Rural de Ahorro y Crédito de la Región San Martín
- Caja Rural de Ahorro y Crédito del Sur
- Caja Rural de Ahorro y Crédito de Cajamarca
- Caja Rural de Ahorro y Crédito Cañete

***c. Empresas Especializadas***

Son Instituciones de carácter financiero que realizan operaciones como agentes de transferencia y registro de transacciones u operaciones financieras y comerciales.

➤ ***Empresa de Arrendamiento Financiero***

Instituciones especializadas en adquirir bienes muebles e inmuebles, que luego serán cedidos para uso de personas naturales o jurídicas, por medio de un pago programado de forma periódica y dando la opción de compra por un valor predeterminado del bien.

- Wiese Leasing SA
- Leasing Total SA
- América Leasing SA

➤ ***Empresas de Factoring***

Entidades cuya especialidad consiste en la adquisición de facturas conformadas, títulos valores y en general cualquier valor mobiliario representativo de deuda.

➤ ***Empresas Afianzadora y de Garantías***

Empresas cuya especialidad consiste en otorgar afianzamiento para garantizar a personas naturales o jurídicas ante otras empresas del sistema financiero o ante empresas del exterior, en operaciones vinculadas con el comercio exterior.

➤ ***Empresa de Servicios Fiduciarios***

Están especializados en actuar como fiduciario en la administración de los patrimonios autónomos, o en casos de cumplimiento de encargos fiduciarios, independiente de su naturaleza.

#### ***2.2.1.4. Costos de Financiamiento***

En el (Portal del MEF) citado en (Fernández, 2019) nos menciona que: la expresión costos de financiamiento está referida básicamente a los intereses y/o diferentes costos incurridos por una empresa al conseguir préstamos tales como: interés en préstamos a corto y largo plazo, intereses en sobregiros, amortización de costos de instrumentación incurridos en relación con los convenios de financiamiento, amortización de descuentos o primas relacionadas con el financiamiento, cargas financieras por contratos de arrendamiento financiero,

diferencias de cambio originadas por financiamiento en moneda extranjera que corresponden a ajustes de intereses, es decir, los costos de Financiamiento se generan por la constitución, renovación o cancelación de cualquier financiamiento para la empresa.

Asimismo también nos menciona que: “mediante este tratamiento todos los costos de financiamientos son reconocidos como gastos en el período que se incurren, sin importar en que se utilizan los préstamos”, el otro tratamiento que se puede reconocer los costos de financiamiento es tomar en cuenta en que se utilizan los préstamos y el hecho de que influyan beneficios económicos futuros, es así que se capitalizan cuando forman parte de un activo y que dichos costos originen beneficios económicos futuros para la empresa. (Fernández, 2019, p.27)

#### ***2.2.1.4. Usos del Financiamiento***

Al respecto, Mosquera (2014) establece que, para el micro empresario pueda administrar sus fondos y permite tomar decisiones es necesario que conozca la aplicación de los usos de financiamiento en el cual le permite definir cómo va estar organizada y estructurada su empresa con el fin de realizar los correctivos que permitan lograr el principio de conformidad financiera. (Citando en Fernández, 2019, p.29-30).

Donde, también nos dice que es importante saber cómo se generan las fuentes y cuáles son los usos que se le dan:

✓ **Fuentes:**

- La utilidad
- La depreciación

- Aumento del capital (y prima en colocación de acciones) -Aumento de los pasivos.
- Disminución en los activos

✓ **Usos:**

- Aumento de activos
- Disminución de pasivos
- Pago de dividendos o reparto de utilidades
- Readquisición de acciones

#### ***2.2.1.5. Importancia del Financiamiento***

El respaldo que necesita toda empresa de cualquier tamaño para crecer es el financiamiento, ya que es un medio para lograr sus objetivos a corto y largo plazo. (HSBC, 2018)

Según (HSBC, 2018); para todas las empresas el financiamiento es una herramienta muy importante pues en muchos de los casos este suele ser el motor de la misma. Las mejores condiciones de acceso al financiamiento de las empresas se pueden traducir, entre otras cosas, en aumentos de productividad, en incrementos de la innovación tecnológica y en una mayor probabilidad de entrar y sobrevivir en los mercados internacionales.

Antes de buscar un financiamiento, es necesario realizar una proyección real del negocio, esto para determinar en primer lugar el objetivo de la inversión y plantear distintos escenarios de pago para evitar deudas y darle el destino ideal al capital. Donde se dice que: “Quienes no utilizan financiamiento bancario crecen a ritmos más lentos o a veces ni siquiera crecen y dejan pasar

oportunidades. Tomar un crédito siempre va a ser más barato y riesgoso que traer un socio a la empresa o reinvertir tus utilidades” (HSBC, 2018)

Para (Base, 2016) existen ventajas, desventajas y beneficios al momento de recurrir un financiamiento:

*a. Ventajas del crédito para empresas:*

- ✓ Estabiliza el flujo de efectivo de las empresas: Recibe recursos cuando tienen faltantes y se regresan con un costo (tasa de interés) cuando cumplen su ciclo financiero.
- ✓ Herramienta de negociación de la empresa con sus clientes y proveedores: el crédito se constituye en un respaldo para negociar condiciones óptimas de volúmenes, precios y plazos.
- ✓ Financiar la ampliación y modernización de las empresas (activos fijos): Que por el costo que representa, no podría hacerlo con recursos propios, ya que tendrían que acumular efectivo por mucho tiempo.

*b. Beneficios al obtener un crédito:*

- ✓ **Reducir tu carga fiscal.** Los intereses que pagues por el financiamiento puede disminuir la cantidad e impuestos que deberás pagar sobre las utilidades.
- ✓ **Buen comportamiento de pago.** Puedes obtener mejores condiciones de financiamiento, además de crear buenos antecedentes para acceder a montos mayores.

- ✓ **Acceder a servicios financieros diversos.** Al obtener un crédito bancario, podrás acceder a otros productos, e inclusive a servicios complementarios que impulsen tu productividad.
- ✓ Con el adecuado financiamiento y la correcta orientación, las empresas serán más grandes, consolidadas y productivas.

*c. Las desventajas de obtener un crédito*

Antes de buscar un préstamo, es necesario realizar una proyección real del negocio, a fin de determinar el objetivo de la inversión y plantear distintos escenarios de pago para evitar deudas y darle el destino ideal al capital. (Base, 2016)

- ✓ De no hacerlo, la contratación del financiamiento se irá en otras atenciones y perderás su objetivo inicial.
- ✓ Asumir una deuda representa un paso significativo en tu negocio; mide con mucha anticipación tus ingresos a fin de que los egresos sean suficientes para pagarla puntualmente.
- ✓ Un retraso en el pago del financiamiento te puede desestabilizar enormemente las finanzas de tu negocio y peor, te puede negar acceso a créditos futuros.

## **2.2.2 Teoría de la Empresa**

La empresa es un ente social con cuerpo social con personería jurídica, establecida para producir bienes o servicios a cambio de alguna utilidad, cuya eficiencia y contribución al bienestar general son exigibles para mantenerse en el mercado.

### **2.2.2.1 Elementos de la empresa**

Los elementos de la empresa son:

#### **a. Recursos humanos:**

Es necesario contar con recursos humanos calificados en las distintas áreas, como directores, funcionarios, empleados y obreros clasificados según el nivel jerárquicos según la empresa:

- Directorio.
- Personal jerárquico.
- Personal técnico u operativo.
- Personal administrativo.
- Personal auxiliar u obrero.

#### **b. Recursos materiales:**

Son los activos fijos que cuenta la empresa.

- Muebles y enseres, materiales y útiles de escritorio
- Materia prima e insumos, productos en proceso.
- Vehículos, maquinaria y Herramientas de trabajo ligero

#### **c. Recursos financieros:**

Son los activos intangibles

- Capital social de la empresa.
- Avance en cuenta corriente, sobregiro bancario, pagarés, letras de cambio, préstamos diversos.

- Bonos, documentos valorados, letras hipotecarias
- Ingresos por ventas comerciales.
- Utilidad de reinversión

#### **2.2.2.2 Funciones de la empresa**

Las funciones que generalmente realizan las empresas son:

##### **2.2.2.2.1 Función de comercialización de la empresa**

Toda entidad comercial realiza actividades económicas para poder obtener utilidades y compensaciones al satisfacer las necesidades de los consumidores y clientes.

##### **a. Compras:**

- Determinar el cuadro de necesidades para el futuro.
- Determinar el presupuesto de compras estimado.
- Escoger a los proveedores y solicitar cotizaciones antes de comprar.
- Lograr de los proveedores los productos, materia prima e insumos, necesarios para la fabricación o para las ventas.
- Determinar un plazo de entrega y el momento de pedido de tal manera que se cumpla con el ciclo productivo o comercial y no existan interrupciones de carácter técnico y no se vea perjudicado la empresa.

##### **b. Ventas**

Antes de efectuar las ventas se realizan las siguientes actividades:

- Hacer excelente selección de personal idóneo para el área de ventas de la empresa.

- Preparación adecuada mediante ciclos de charlas, cursos y entrenamiento técnico programados por la empresa antes de cada bloque ofensivo para las ventas efectivas.
- Averiguar el gusto, preferencias y necesidades de las personas por medio de entrevistas.
- Hacer la propaganda del producto y/o servicios utilizando los diversos medios y formas de publicidad.

#### ***2.2.2.2.2 La Función financiera de la empresa.***

Las funciones financieras de las empresas son las siguientes:

- Consecución de préstamos de los bancos o instituciones financieras para cubrir obligaciones o para incrementar el capital de trabajo de la empresa.
- Conseguir el capital inicial necesario con aporte de los socios para la constitución y funcionamiento adecuado de la empresa.
- Conducir la contabilidad y registrar todas las operaciones económicas documentadas en forma adecuada para servir de fuente informativa en la elaboración de los estados financieros al finalizar el año fiscal.
- Pagar a los proveedores de acuerdo a los actos pactados y contratos tanto verbales como documentales para mantener la confianza y seriedad y resguardar la imagen de la organización ante los proveedores.

#### ***2.2.2.2.4 Función administrativa de la empresa***

Las funciones de la parte administrativa de la empresa son importantes ya que realiza las siguientes actividades:

- Conducir el proceso de selección del personal idóneo para la empresa.
- Conducir el proceso de desarrollo del personal de la empresa.  
Estableciendo programas de capacitación, adiestramiento, especialización para mantener motivado al personal.
- Proceso de racionalización y de movimiento del personal de la empresa.
- Conducir el proceso de evaluación y calificación del personal.

#### ***2.2.2.2.5 Función social de empresa***

Las funciones sociales que cumple son las empresas son las siguientes:

- Orientada hacia el medio donde se desarrolla la empresa y su funcionamiento no debe atentar contra el bienestar social, la moral y buenas costumbres de la sociedad.
- Las empresas deben brindar programas de asistencia social con participación de sus trabajadores en la comunidad y promoviendo el desarrollo y conservación del medio ambiente, para no perjudicar el ecosistema.
- La empresa desarrolla la función social en dos ámbitos: el ámbito interno con su personal a cargo y el externo con la comunidad donde se encuentra la empresa.

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

#### ***2.2.2.3.1 Según la actividad económica que desarrolla la empresa***

##### ***a. Empresas industriales***

Es el conjunto de todas aquellas entidades que se dedican al rubro de la explotación de los recursos mediante la transformación de la materia prima e insumos en productos manufacturados elaborados por la mezcla, combinación de los elementos naturales y químicos de conformidad con la gran división de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU).

##### ***b. Empresas comerciales***

Es el conjunto de todas aquellas empresas que se dedican a la compra y venta de mercadería como son los productos terminados, insumos, materia prima, envases, bienes muebles, bienes inmuebles. Para su posterior venta al consumidor.

##### ***c. Empresas de servicios***

Está constituido por las empresas que se dedican a la prestación de servicios, con profesionales capacitados para el fin.

#### ***2.2.2.3.2 Según el tamaño de la empresa***

##### ***a. Microempresa***

Se miden de acuerdo a sus ingresos.

Han sido generadas por emprendedores, quienes se han visto sin empleo, o con el fin de complementar los ingresos o simplemente por el ánimo o deseo de utilizar y dar a conocer sus habilidades y destrezas con las que se cuentan y generaron negocios.

**b. Pequeña empresa**

Se le atribuye el nombre de pequeñas empresas a través de sus ingresos, generando empleos para los ciudadanos.

**c. Mediana empresa**

Aseguran el mercado de trabajo mediante la descentralización de la mano de obra. Tienen un efecto socioeconómico importante ya que permite la concentración de la renta y la capacidad productiva desde un número reducido de empresas hacia uno mayor reducen las relaciones sociales a términos personales más estrechos entre el empleador y el empleado favoreciendo las conexiones laborales ya que, en general, sus orígenes son unidades familiares que poco a poco crecieron.

**d. Gran empresa**

Se compone básicamente de la economía de escala, la cual consiste en ahorros acumulados por la compra de grandes cantidades de bienes.

Estas grandes empresas generalmente están conformadas por industrias, metalúrgicas, automovilísticas, distribuidoras y generadoras de energía, compañías de aviación y empresas monopólicas.

**2.2.2.3.3 Según el ámbito geográfico de la empresa**

**a. Empresas locales**

Son aquellas que operan en una comunidad, pueblo o ciudad sin contar con sucursales.

**b. Empresas provinciales y regionales**

Son aquellas que operan en el ámbito geográfico de una provincia o en una región de un país.

**c. *Empresas nacionales***

Son aquellas que sus ventas se realizan prácticamente en todo el territorio de un país o nación, con tiendas distribuidas en varias regiones del país.

**d. *Empresas multinacionales***

Su actividad se extiende a varios países y el destino de sus recursos puede ser cualquier país de los continentes.

**2.2.2.3.4 *Según su personería jurídica***

**a. *Empresas individuales de responsabilidad limitada E.I.R.L.***

Es una persona jurídica de derecho privado, constituida por voluntad unipersonal, con patrimonio propio distinto al de su titular, que se constituye para el desarrollo exclusivo de actividades económicas de pequeña empresa. El marco legal de la empresa es el Decreto Ley 21621 Ley de la Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, art. 1°.

**b. *Sociedad anónima abierta S.A.A***

Cuando ha hecho oferta pública primaria de acciones, tienen más de setecientos cincuenta accionistas, más del 35% de su capital pertenece al ciento setenta y cinco o más accionistas. Bajo el marco legal de la Ley N° 26887 Ley General de Sociedades, art. 249°.

**c. *Sociedad anónima cerrada S.A.C.***

Cuando no tiene más de veinte accionistas y no tiene acciones inscritas en Registros Públicos del Mercado de Valores. Regido por la Ley N° 26887 Ley general de Sociedades, art. 234°. 39.

**d. *Sociedad de Responsabilidad Limitada***

La sociedad de responsabilidad limitada tiene un capital inicial dividido en participaciones indivisibles, acumulables y, lo que es más

importante, a partes iguales entre los socios. Nadie puede tener más o menos participación que los demás. Los socios tienen derecho a participar en los repartos de los beneficios, así como del patrimonio resultante del mismo (excedente). Los socios tienen derecho a tomar decisiones ejecutivas, así como formar parte de la Junta Administrativa, que es la encargada de deliberar acciones y acuerdos.

*e. Sociedad colectiva*

En la sociedad colectiva los socios responden en forma solidaria e ilimitada por las obligaciones sociales que genere la empresa. Todo pacto en contrario no produce efecto contra terceros. La razón social está integrada por todos los socios o de alguno de ellos, la persona que sin ser socio permite que su nombre aparezca, responde como si lo fuera. Creada en base a la Ley N° 26887 Ley general de Sociedades, art. 265° y 266.

*f. Sociedades en comandita*

Las sociedades en comandita, los socios colectivos responden solidaria e ilimitadamente por las obligaciones sociales que se generen en la empresa, en tanto que los socios comanditarios responden sólo hasta la parte del capital que se hayan comprometido a aportar. El acto constitutivo debe indicar quiénes son los socios colectivos y quiénes los comanditarios, funciona en base a la Ley N° 26887 Ley general de Sociedades, art. 278°.

## **2.2.3 Teoría de la micro y pequeña empresa**

### ***2.2.3.1. Características de las micro y pequeñas empresas***

(Moreno, 2018) nos dice que: “Las pequeñas y medianas empresas son entidades que operando en forma organizada utilizan sus conocimientos y recursos para

elaborar productos y prestación de servicios que suministran a terceros, en la mayoría de los casos mediante lucro o ganancia” (p.71). Donde una micro empresa; en sus inicios, constaba de 1 a 10 trabajadores mientras que se consideraba pequeña empresa a la que contaba con 1 a 50 trabajadores.

Para enfocarnos en cómo se creó la MYPE; tenemos:

Tal es así que con la Ley N° 28015 se dio a lugar a la formalización de las MYPES debido a su rápido desarrollo, sin embargo, se dieron medidas correctivas a esta ley a mediados del 2008; donde se variaron el número de trabajadores en las empresas medianas pasando de 10 - 50 trabajadores, para ahora ser consideradas medianas aquellas que cuenten de 10 a 100 trabajadores. Significando esto un recorte a los beneficios que estos percibían. (R. Escalante, 2016)

Según describe (Gomero, 2016); años más tarde entraría en vigencia una ley que modificaría el régimen y concepto de las mypes; la ley N° 30056 que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y crecimiento empresarial, y que tiene como objeto constituir el marco legal para promocionar la competitividad, la formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES), mediante el establecimiento de políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción; la incentivación de la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos, y otras políticas que impulsen el emprendimiento y permitan mejorar la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas.

Entonces tenemos a estas dos importantes leyes que rigieron el camino de las MYPES; una su creación y la otra encaminó las leyes para una futura formalidad de todas las MYPES en el Perú.

Esta norma y sus modificaciones son las que se encuentran vigentes a la fecha y que han sido modificadas por la Ley N° 30056. Esta norma tuvo la finalidad de brindarle a las micro y pequeñas empresas el poder formalizarse y laborar al amparo de las leyes y acceder a los beneficios que les brinda el Estado a través de dicha norma. Entre otras medidas esta ley incluye un Régimen Laboral Especial (RLE) para las microempresas (excluyente para las pequeñas empresas) mediante este beneficio se reducen una serie de costos laborales a los empleadores de estos entes económicos cuando contraten trabajadores. Esta reducción de costos laborales permitirá a las micro empresas peruanas, mejorar su rentabilidad económica, lo que les permitirá crecer y desarrollarse.

#### **Ley N° 30056**

- **Microempresa:** Ventas anuales hasta 150 UIT; sin límite de trabajadores
- **Pequeña empresa:** Ventas anuales de más de 150 UIT hasta 1,700 UIT, sin límite de trabajadores.
- **Mediana empresa:** Ventas anuales de más de 1,700 UIT hasta 2,300 UIT, sin límite de trabajadores.

#### **2.2.3.2. Registro en la remype**

Es el registro de la micro, pequeña y mediana empresa (mype), el cual se puede realizar vía online y tiene por finalidad lograr que las empresas consideradas como mype puedan acceder a ciertos beneficios que el Estado les otorga.

(Mogollon, 2018)

Al ser empresas que facturan pequeñas cantidades el Estado les brinda facilidades para su creación y formalización, dando políticas que impulsan el emprendimiento y la mejora de estas organizaciones empresariales, cuyo trámite no genera costo alguno.

#### ***2.2.3.2.1 Requisitos para inscribirse en la remype***

Se necesita los siguientes requisitos elementales:

- No pertenecer al rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar.
- RUC vigente.
- Tener el usuario y clave SOL.
- Tener como mínimo un trabajador.

#### ***2.2.3.2.2 ¿Dónde y cómo se realiza la inscripción?***

Se lleva a cabo vía online en la página del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo. Además, se debe tener en cuenta que las agrupaciones de inquilinos, propietario, juntas y asociaciones deben adjuntar su documentación vía online en el momento de su inscripción.

#### ***2.2.3.2.3 Beneficios de la remype***

Están inscrito en la remype trae consigo diversos beneficios, entre los cuales tenemos:

- Pueden constituirse como personas jurídicas (empresas), vía internet a través del portal de Servicios al Ciudadano y Empresas.
- Pueden asociarse para tener un mayor acceso al mercado privado y a las compras estatales.

- Gozan de facilidades del Estado para participar en eventos feriales y exposiciones regionales, nacionales e internacionales.
- Cuenta con un mecanismo ágil y sencillo para realizar sus exportaciones denominado Exporta Fácil, a cargo de la SUNAT.
- Pueden participar en las contrataciones y adquisiciones del Estado.
- Los trabajadores y las mypes cuentan con un Régimen Laboral Especial, no obstante, pueden pactar mejores condiciones laborales con sus empleadores MYPE.
- Los trabajadores y conductores de la Microempresa, incluyendo sus derechohabientes tienen cobertura de salud a través del SIS. El estado asumirá el 50% y el otro 50% es de cargo del empleador, siempre que la microempresa cuente con inscripciones vigente en el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa será asegurados regulares de ESSALUD.
- Gozan de un tratamiento especial de trabajo, en cuanto a sanciones y fiscalización laboral. Este tratamiento rige por 3 años, desde el acogimiento al régimen especial.
- Las instituciones del Estado deben programar no menos del 40% de sus contrataciones para ser atendidas por las MYPE en aquellos bienes y servicios que estas puedan suministrar, dando preferencia a las MYPE regionales y locales del lugar donde se realicen las compras o se ejecuten las obras estatales.
- Las MYPE tendrán derecho a un crédito tributario contra el impuesto a la Renta equivalente al monto del gasto en capacitación siempre que no exceda del 3% de su planilla anual de trabajadores.

- Las microempresas que realicen actividades productivas de bienes y servicios gravados con el Impuesto General a las Ventas o exportaciones pueden obtener la devolución, mediante notas de crédito negociables, del crédito fiscal generado en las importaciones y/o compras locales de bienes de capital nuevos, con la finalidad de fomentar adquisición, renovación o reposición de bienes de capital.
- Tratamiento especial a las microempresas en cuanto a la no aplicación de determinadas sanciones tributarias por 3 ejercicios, contados desde su inscripción en el REMYE, siempre que subsanen la infracción, de corresponder, en el plazo que fije la SUNAT.
- Se denomina así a la 3ra copia de la factura que no tiene efectos tributarios. Sin embargo, en el aspecto financiero, las MYE que emitan electrónicamente o no factura comerciales, podrán usar factura negociable, como equivalente a un título valor para efectos de su transferencia a terceros y obtener liquidez inmediata.
- La MYPE que se acojan a la utilización de la factura electrónica podrán realizar el pago mensual de sus obligaciones tributarias recaudadas por SUNAT en una fecha de vencimiento especial. (Cronograma Mensual de Buenos Contribuyentes).

#### ***2.2.3.3. Fondo de Apoyo Empresarial a la MYPE – Reactiva Perú***

A fin de garantizar los créditos para capital de trabajo otorgados a las mypes, así como reestructurar y refinanciar sus deudas, el Gobierno creó el Fondo de Apoyo Empresarial a la MYPE (FAE-MYPE) con recursos hasta S/ 300 millones, cuya administración está cargo del Banco de Desarrollo del Perú (Cofide). (Gestion, 2020)

El Cofide informó que dicho fondo será canalizado a través de las entidades del sistema financiero, y a la fecha ya se encuentra disponible en cuatro de ellas: Caja Arequipa, la Caja Rural Los Andes, Financiera Credinka y la Edpyme Alternativa.

De esta manera, estas entidades están iniciando sus procesos internos con el fin de dar las facilidades comprendidas en el DU 029-2020, en favor de los emprendedores y con el fin de mantener e impulsar su desarrollo productivo.

En el caso de las cooperativas de ahorro y crédito, Cofide irá informando qué entidades ya firmaron el contrato para realizar operaciones.

El Fondo FAE-MYPE cuenta con un patrimonio de S/300 millones que facilitan que las instituciones financieras y microfinancieras accedan a recursos que superan los S/2,200 millones para financiar capital de trabajo, refinanciar o reprogramar deudas para micro y pequeñas empresas frente a la coyuntura de emergencia global generada por la pandemia COVID-19.

#### ***2.3.3.3.1 ¿Cómo operará el FAE-MYPE?***

- ✓ El Fondo de Apoyo Empresarial a las MYPE (FAE-MYPE) contempla recursos que destinará el Estado para que las mype tengan acceso a financiamiento que les permita superar los problemas económicos generados por el estado de emergencia adoptado ante la pandemia de Coronavirus, permitiéndoles continuar con sus actividades y recuperarse sin afectar el cumplimiento del pago de sus deudas.
- ✓ Califican a este fondo solo las personas naturales o empresas que realicen actividades de producción, turismo, comercio y servicios conexos, con

calificación de crediticia “Normal” o “CPP” en la central de riesgo de la SBS, a febrero de 2020.

- ✓ También se otorgan facilidades a las mypes que soliciten nuevos créditos, solo hasta el 31 de diciembre de 2020. Estos créditos deberán ser para capital de trabajo y ser solicitados a las entidades financieras con contrato de canalización con Cofide o cooperativas que hayan firmado el citado contrato.
- ✓ El total de crédito que se puede otorgar en el programa FAE-MYPE no puede superar los S/ 90,000 por cada mype. Cada entidad financiera evaluará individualmente y asignará la línea de crédito que corresponda, según sus procedimientos internos.

#### **2.2.4 Teoría del Sector Comercio**

La teoría tradicional del comercio hace hincapié en que las diferencias en la dotación de los factores inducen a los países a especializarse, y a exportar determinados bienes o servicios en los que tienen una ventaja comparativa. Este proceso permite una asignación más eficiente de los recursos, lo que a su vez da lugar a un aumento del bienestar social mundial, es decir, los beneficios del comercio. (R. Escalante, 2016)

##### **2.2.4.1. Comercio Interno**

Designado también como comercio interior, nacional, o doméstico, se rige por una serie de normas que están contenidas en un documento llamado código de comercio, que, por supuesto deberá ser respetado por todos los actores intervinientes en esta actividad, porque de lo contrario podrán recaer sanciones sobre aquellos que las contravienen.

#### ***2.2.4.1.1. Clases de Comercio Interno***

En tanto, el comercio interno de una nación puede dividirse en dos grandes ramas, por un lado, el comercio minorista, y por otro el mayorista.

- ✓ **Minorista:** consiste en la venta directa al consumidor final al por menor.
- ✓ **Mayorista:** implica la venta de grandes cantidades de productos, al por mayor, generalmente a distribuidores, intermediarios, o clientes corporativos que no son consumidores finales.

El comercio interno se mueve no solamente a partir de la actividad que llevan a cabo los comerciantes formales, o sea, los que están debidamente registrados y cumplen con la normativa vigente, sino también por aquellos llamados informales, que trabajan por fuera de la legalidad. (Ucha, 2015)

#### ***2.2.4.2. Comercio Exterior***

El comercio exterior es la compra o venta de bienes y servicios que se realiza fuera de las fronteras geográficas de un país (en el exterior). Esto es, se transan productos en donde las partes interesadas se encuentran ubicadas en distintos países o regiones. (Roldan, 2016)

El comercio exterior generalmente se encuentra sujeto a diversas normas tanto de control de los productos (sanitarios, seguridad, etc.), como de procedimientos (trámites burocráticos, registros, etc.) y de tributación (impuestos, aranceles, etc.)

##### ***2.2.4.2.1. Características del Comercio Exterior***

- ✓ Se trata de un comercio fuera de las fronteras del país. Un país puede comerciar con uno o más países.

- ✓ Los países que comercian tienen economías abiertas (permiten las transacciones con otros países) o al menos tienen acuerdos de comercio exterior con algún país en particular.
- ✓ Suele estar sujeto a una normativa especial (control, proceso, tributos, etc.)
- ✓ Los países interesados en intercambiar bienes y servicios con otros suelen suscribir acuerdos o convenios comerciales que buscan facilitar los procesos de intercambio.
- ✓ La entrada o salida de productos generará un flujo de divisas. Cuando los países que comercian tienen distintas monedas, el valor de la divisa con respecto a la moneda local se refleja en el tipo de cambio.
- ✓ Las fluctuaciones del tipo de cambio pueden afectar los flujos de comercio exterior entre los países que tienen distintas monedas.
- ✓ Usualmente existe un organismo público encargado de controlar la entrada y salida de bienes de un país. Este organismo se llama Aduana y está encargado de controlar los flujos de entrada y salida de bienes a través de la frontera y de la aplicación de impuestos (tasas o tributos) que determine la ley.

#### **2.2.4.2.2. Formas de Comercio Exterior**

Las tres formas básicas de comercio exterior son las siguientes:

- ✓ **Exportación:** son el conjunto de bienes y servicios vendidos por un país en territorio extranjero.
- ✓ **Importación:** son el conjunto de bienes y servicios comprados por un país en territorio extranjero para su utilización en territorio nacional.
- ✓ **Comercio de tránsito:** se consideran comercio de tránsito los servicios económicos, en los que el individuo que ejecuta la operación no tiene

domicilio social ni en el país exportador ni en el importador, sino que está situado en un tercer país.

Existen, además, formas especiales que no entran dentro de las categorías anteriores:

- Inversiones internacionales directas.
- Operaciones de compensación.
- Operaciones de perfeccionamiento.
- Fabricación bajo licencia.
- Franquicia.
- Cooperación.
- Compañías de proyectos en el extranjero.
- Intermediarios independientes.

#### ***2.2.4.3. Importancia del Comercio***

El comercio es aquel que le permite no sólo conseguir productos que no se producen localmente (así como también vender los que sí se producen en el ámbito propio) sino que además es la actividad económica que le permite al ser humano entrar en contacto con otras sociedades, conociendo elementos de su cultura y de sus tradiciones que luego pueden ser asimiladas de diferentes maneras. El comercio es al mismo tiempo una actividad dinámica que evita el cierre geográfico y político de las comunidades y que requiere, para funcionar correctamente, el contacto e intercambio permanente entre diversas comunidades y pueblos. (Bembibre, 2015)

La importancia del comercio para el ser humano es muy profunda ya que no tiene que ver solamente con lo económico sino también con lo social y lo cultural. Así,

tal como se dijo, es a partir del comercio que una sociedad puede entrar en contacto con otra, en el momento en que se reconoce como no autosuficiente y comienza a buscar espacios o comunidades que puedan proveerle aquello que le falte. El conocimiento de otras comunidades y el interactuar con ellas a través del comercio es, además, lo que enriquece de mejor manera a una sociedad. (Bembibre, 2015)

## **2.2 Marco Conceptual**

### **2.2.1 Definición del Financiamiento:**

Según (Hidalgo, 2017) dice que: “es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada. Dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional (intereses), que depende de lo que ambas partes hayan acordado” (p.23).

Asimismo, (Ramirez, 2018) nos indica que: es el acto de hacer uso de recursos económicos para cancelar obligaciones o pagar bienes, servicios o algún tipo de activo particular. El financiamiento puede provenir de diversas fuentes, siendo el más habitual el propio ahorro. Por lo tanto, es común que las empresas para llevar adelante sus tareas y actividades comerciales hagan uso de una fuente de financiamiento externa.

#### ***2.2.1.1. Financiamiento a corto plazo***

Es financiamiento que realiza una empresa y cuyo término o el plazo de restitución es menor a un año, este tipo de financiamiento se da en el momento que una MYPE recurre a un crédito, pero a un plazo menor con intereses respectivos; como créditos comerciales, pagares, créditos bancarios, créditos a financieras, entre otras más. (Moreno, 2018)

##### **a. Crédito comercial**

El crédito comercial es una fuente duradera de financiamiento para la colectividad de las empresas, ya que son competentes de ampliar los pagos durante un periodo

fijo. El plazo dado por los proveedores reconoce a la empresa vender los productos y luego contribuir al proveedor. No hay garantía forzosa para asegurar el financiamiento de un crédito comercial y el aumento del crédito dependerá del trato que la empresa tiene con el proveedor y la capacidad de pago. (Moreno, 2018)

**b. Pagare**

Es un documento privado en el que el emisor del pagare se exige a pagar al favorecido un importe determinado en la fecha del vencimiento. Tenemos que tener en cuenta que el pagaré es un documento legal, también se dice que el pagare es una promesa escrita e incondicional de pagar una suma fija o determinable de dinero en un tiempo terminante este documento tiene que estar firmado por las dos personas que pacten generar el pago. (Moreno, 2018)

**c. Líneas de crédito**

Es una suma de dinero que el banco traspasa al dueño de la cuenta corriente, para ser manejado cuando no tiene fondos en ésta, la línea de crédito significa un crédito intacto para ser consumido en cualquier instante y debe ser cubierto en los plazos que se revelen en el contrato entre el cliente y el banco, habitualmente una línea de crédito causa el pago de intereses sobre el monto que se haya manejado, estar pendiente del caso, también puede ocasionar comisiones por uso y por seguros afiliados. (Moreno, 2018)

**d. Crédito bancario**

El crédito por medio de bancos es una de las herramientas más recurridas por parte de las empresas actualmente para lograr un financiamiento preciso. El crédito es una operación de financiamiento en la cual existe un solicitante que puede ser una persona natural o jurídica, el cual solicita la entrega de un definitivo monto bajo la

responsabilidad de reponer el monto entregado además de una cantidad agregada que es el interés en carácter de premio o compensación a su contraparte (institución financiera). (Moreno, 2018)

**e. Créditos por financieras**

Un crédito correspondiente por una financiera es la sustituta elección con la que cuenta una empresa o negocio, ya que si el banco rebote el crédito pedido esta financiera puede conceder un préstamo, pero al oportuno tiempo que esta acepta el crédito se le cobra al interesado un interés más alto por tomar el riesgo y por tanto pidiendo una letra, títulos o hasta una propiedad, como también piden avales como garantías. (Moreno, 2018).

**f. Prestamistas / usureros**

Esta ideal de créditos es consentido por personas que no se sitúan reguladas por el sistema financiero, por tanto, es una prestación indebida que ejecuta una persona a otras y es por ello que el prestamista cobra intereses mucho más alto que cualquier entidad bancaria. (Moreno, 2018)

**2.2.1.2. Financiamiento a plazo largo**

El financiamiento a plazo largo es una de las opciones a las cuales las empresas logran consentir dentro del mercado financiero y así financiar su MYPE, cuyo plazo de restitución de los préstamos logrados sobrepasa el año. (Moreno, 2018)

**a. Hipoteca**

Es una transferencia establecida de dominio que es consentido por el deficitario al acreedor para avalar la cancelación del préstamo. Es significativo indicar que la hipoteca no es un deber a cancelar ya que el deudor concede la hipoteca y el acreedor la recibe, en el caso que el prestador no cancele dicha hipoteca, la misma le será despojada y pasara a manos del prestador. (Moreno, 2018)

## **b. Bonos**

Es una representación de financiamiento a largo plazo, en este tipo de financiamiento cuando una sociedad tiene un compromiso (necesita efectivo para ejecutar sus movimientos), le solicita prestado a la gente usual u terceras compañías, pero no lo innovan en forma inmediata, lo crean mediante los bonos. (Moreno, 2018)

## **c. Arrendamiento Financiero**

El leasing es una intervención de arrendamiento financiero en el que actúan el arrendador y arrendatario; que fundamentalmente trata en el apropiamiento de una existencia, a solicitud del cliente (arrendatario), por parte de la compañía especialista (arrendador). (Moreno, 2018)

Obligaciones del arrendador:

- ceder la existencia en buen estado
- tomar las rentas generadas

Obligaciones del arrendatario:

- cancelar la cuota fijada
- custodiar bien y conservarlo
- terminar el pacto

### **2.2.2 Definición de Empresa**

Según (Hidalgo, 2017) nos dice que: “una empresa es una unidad económico-social, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de obtener utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios” (p.17). Además, también se hace con el uso de diversos factores que le son productivos para las operaciones y actividades que realiza la empresa; tales como: “para esto, hace uso de los factores productivos (trabajo, tierra y capital)” (Hidalgo, 2017)

### **2.2.3 Definición de micro y pequeña empresa**

Según (SUNAT, 2011) “Afirma que la micro y pequeña empresa es definida como la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto de desarrollar actividades de extracción, transformación, producción”

Según (Salas, 2018) nos dice que: “es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios” (p.39)

### **2.2.4 Definición de crédito**

Según (Moreno, 2018) nos dice que: “es una operación de financiamiento en la cual existe un solicitante que puede ser una persona natural o jurídica, el cual solicita la entrega de un definitivo monto bajo la responsabilidad de reponer el monto entregado además de una cantidad agregada que es el interés en carácter de premio o compensación a su contraparte” (p.65).

“Es un préstamo de dinero que una parte otorga a otra, con el compromiso de que quien lo recibe devolverá dicho préstamo en forma gradual o en un solo pago y con un interés adicional que compensa a quien presta, por todo el tiempo que no tuvo ese dinero” (López, 2017).

### **2.2.5 Definición de interés**

(López, 2017) nos dice que: El interés es un clasificador que se maneja en la rama de las finanzas y la economía que son vistos desde dos puntos diferentes: Primero, se obtiene de la rentabilidad alcanzada por una particular por las

inversiones o ahorros que haya efectuado en diversos productos o proyectos. Y, por otro lado, significa el precio que cancelamos por el crédito o préstamo. (p.35)

"La noción de interés es utilizada en la economía y las finanzas para mencionar la ganancia, el beneficio, el valor, la utilidad o el lucro de algo. Es la utilidad o conveniencia que se busca a nivel moral o material" (Salas, 2018)

### **2.2.6 Definición de Sector Comercial**

Es la actividad económica basada en el intercambio y transporte de bienes y servicios, entre diferentes personas o naciones. La cual se lleva a cabo en mercados, muestras, ferias, etc; cuyo movimiento tiende a exhibir el producto terminado y a favorecer su comercialización. Es una actividad antigua, comenzó cuando algunas personas generaban más de lo que necesitaban; sin embargo, carecían de otros productos básicos. (Ramírez, 2018)

Según (Bravo, 2016) nos manifiesta que: "Representa la principal fuente de empleos en la economía local. Durante los últimos años se ha ampliado y adquirido nuevas tendencias para lograr un desarrollo económico, integrado y acelerado; capaz de propiciar un aumento en el número de empleos creados" (p.25).

### **2.2.7 Definición de Institución Financiera**

Según (Moreno, 2018) nos dice que: "Una institución financiera es una compañía con ánimo de lucro que tiene como actividad la prestación de servicios financieros a los agentes económicos de la sociedad" (p.24).

"Son organizaciones especializadas en la acumulación de capitales y la prestación de servicios financieros a los diferentes agentes económicos de la sociedad. Son compañías que actúan generalmente como intermediarios y que facilitan el flujo de dinero a través de la economía" (Salas, 2018)

### **III. Hipótesis**

Según (Rodríguez, 2018) refiere que: “Una hipótesis es la suposición de algo que podría, o no, ser posible. La hipótesis es una idea o un supuesto a partir del cual nos preguntamos el porqué de una cosa, sea un fenómeno, hecho o un proceso”.

Dado que el diseño de investigación es de tipo cualitativa no experimental, no aplica.

### **IV. Metodología**

#### **4.1 Diseño de la investigación**

El diseño del presente informe ha sido no experimental, descriptivo – bibliográfico documental y de caso.

Ha sido no experimental; porque no se manipularon las variables, cosas o personas, ya que se solo se limitaron a describir la variable en su contexto natural dado.

Ha sido descriptivo; porque se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable en investigación.

Ha sido bibliográfico; porque una parte de la investigación comprendió la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes de estudio.

Ha sido documental; porque se utilizaron documentos para utilizar información para el estudio según sea el caso.

Y, por último, ha sido de caso; porque la investigación de campo se limitó a estudiar una sola investigación

#### **4.2 Población y muestra**

El universo o población es indeterminada, compuesta por las micro y/o pequeñas empresas del Perú. Se estudió como muestra de caso a la Empresa “Representaciones Alicia” de Chimbote que pertenece al Sector Comercio.

### 4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores

| OPERACIONALIZACION DE LA VARIABLE |   |                                  |  |  |
|-----------------------------------|---|----------------------------------|--|--|
| VARIABLE                          | DEFINICION  | INDICADOR                        | DIMENSION  | MEDICION   |
| <b>Financiamiento</b>             | Es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada. Dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional (intereses), que depende de lo que ambas partes hayan acordado. (Hidalgo, 2017) | <b>Fuentes de Financiamiento</b> | Si el financiamiento es de terceros. ¿De qué tipo de entidades financieras ha obtenido los créditos? | <input type="checkbox"/> <b>Entidades Bancarias</b><br><input type="checkbox"/> <b>Entidades No Bancarias</b><br><input type="checkbox"/> <b>Préstamos o usureros.</b>                     |
|                                   |   | <b>Plazo del Financiamiento</b>  | ¿Qué plazo de financiamiento usted utiliza para su empresa?  | <input type="checkbox"/> <b>Corto Plazo</b> <input type="checkbox"/> <b>Largo Plazo</b>  |
|                                   |   | <b>Costo del Financiamiento</b>  | ¿Qué tasa de interés pagó por el financiamiento?   | <input type="checkbox"/> <b>1% - 10%</b> <input type="checkbox"/> <b>11% - 15%</b><br><input type="checkbox"/> <b>16% a más</b>  |
|                                   |   | <b>Uso del Financiamiento</b>    | ¿En que fue invertido el financiamiento obtenido?  | <input type="checkbox"/> <b>Capital de Trabajo (Mercaderías)</b><br><input type="checkbox"/> <b>Mejoramiento y/o ampliación del local</b><br><input type="checkbox"/> <b>Activos Fijos</b> |

#### **4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

##### **4.4.1 Técnicas:**

En el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la entrevista.

##### **4.4.2 Instrumentos:**

En el recojo de información se utilizó los siguientes: Ficha bibliográfica y cuestionario.

#### **4.5 Plan de análisis**

La información recogida a nivel cualitativo – no experimental, se realizó de manera organizada, estructurada y analizada en función de los objetivos específicos de la investigación:

- Para cumplir con el objetivo específico 1 se utilizó la bibliografía pertinente y necesaria; fundamentalmente se procuró encontrar los antecedentes pertinentes a la variable y unidad de análisis del trabajo de investigación.
- Para cumplir con el objetivo específico 2 se elaboró un cuestionario pertinente para recoger la información del caso.
- Para cumplir con el objetivo específico 3 se elaboró un cuadro comparativo con las estadísticas recogidas (porcentajes).

#### 4.6 Matriz de consistencia

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| <b>TITULO</b>                 | CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “REPRESENTACIONES ALICIA” – CHIMBOTE, 2019  |
| <b>ENUNCIADO DEL PROBLEMA</b> | ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú y de la empresa “Representaciones Alicia” - Chimbote, 2019?   |
| <b>VARIABLE</b>               | Financiamiento   |
| <b>OBJETIVO GENERAL</b>       | Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú y de la empresa “Representaciones Alicia” - Chimbote, 2019.   |
| <b>OBJETIVOS ESPECIFICOS</b>  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características del financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa del Sector Comercio del Perú.</li> <li>2. Describir las características del financiamiento de la Empresa “Representaciones Alicia” – Chimbote, 2019.</li> </ol> |

|                             |  |
|-----------------------------|--|
|                             | <p><b>3.</b> Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Representaciones Alicia” - Chimbote, 2019.</p>   |
| <p><b>JUSTIFICACION</b></p> | <p>Esta investigación es justificada ya que será importante; debido que, nos posibilitará conocer de forma objetiva y precisa la caracterización del financiamiento en este importante sector del comercio de nuestro distrito.</p> <p>Esta investigación aportará al entendimiento académico, a su vez también para el entendimiento científico y principalmente para el entendimiento social dentro del entorno en el que nos encontramos, ya que conocemos que actualmente el mayor porcentaje de empresas establecidas a nivel local y nacional son micro o pequeñas empresas, sin embargo, a nivel de estudios se desconoce a qué tipo o fuente de financiamiento recurren, así como también se desconoce los niveles de capacitación y rentabilidad. (Hidalgo, 2017)</p> <p>También es justificada, ya que nos permitirá describir las características del financiamiento de las MYPE´s en específico de la empresa “REPRESENTACIONES ALICIA” - Chimbote, 2019; es decir, la indagación nos proporcionará nociones mucho más reales de cómo funciona y como obtener el financiamiento en las MYPE´s.</p> |
| <p><b>METODOLOGIA</b></p>   | <p>El diseño del presente informe ha sido no experimental, descriptivo – bibliográfico documental y de caso.</p>   |

#### **4.7 Principios éticos**

➤ **Protección a las personas**

Este principio no sólo implica que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino también involucra el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular, si se encuentran en situación de vulnerabilidad. (Uladech, 2019)

➤ **Libre participación y derecho a estar informado:**

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto. (Uladech, 2019)

➤ **Integridad Científica:**

La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. (Uladech, 2019)

## V. Resultados

### 5.1 Resultados

**5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:** Describir las características del financiamiento de la MYPES del Sector Comercio del Perú.

**CUADRO 1**  
**RESULTADO DE LOS ANTECEDENTES**

| <b>AUTOR O<br/>AUTORES</b> | <b>RESULTADOS</b>  |
|----------------------------|--|
| (Rodríguez,<br>2018)       | Refiere que los créditos que reciben las mypes provienen de instituciones no bancarias escogidas debido a las facilidades que estas instituciones les ofrecen ya que el sistema bancario les exige mayores garantías que no pueden satisfacer, los mismos que son a corto plazo e invertidos principalmente como capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción para la adquisición de activo. Pero este tipo de crédito no permite el desarrollo y crecimiento de la empresa, los problemas más importantes para el acceso al financiamiento son las garantías muy altas, tasas de interés y requisitos excesivos que solicitan el sistema bancario para el otorgamiento de créditos lo que es un factor limitante |
| (López, 2017)              | Concluyo que las micro empresas han recurrido al financiamiento de terceros como alternativa de financiamiento para mantener su actividad empresarial, del cual las entidades financieras no bancarias son las más demandadas al momento de solicitar un crédito esto es debido a las mayores facilidades de crédito. La mayoría de créditos han sido programadas hacer cancelados a corto plazo, por último, los créditos   |

|                 |  |
|-----------------|--|
|                 | recibidos han sido utilizados en la mayoría en la inversión de mercadería para las empresas.   |
| (Salas, 2018)   | Determino que el 71% de los representantes de las Mypes manifestaron que las entidades financieras negaron el crédito solicitado, de ellos el 65% la primera dificultad que tuvieron al momento de solicitar el crédito fue los intereses, el 59% le otorgaron el monto solicitado, del mismo modo los representantes hicieron mención que sus activos cubren préstamos solicitados equivalente a 77% de los representantes, el 59% de las entidades financieras solicitaron garantes ante una solicitud de crédito y el 88% de los dueños manifestaron de no figurar en la central de riesgo. |
| (Hidalgo, 2017) | Respecto al financiamiento, el 100 % de los encuestados han solicitado crédito financiero, donde el 57% si fue atendido con su solicitud de préstamo, mientras que un 43% no tuvo éxito. En cuanto al uso que se dio al préstamo solicitado, el 43% de las mypes invirtió el crédito recibido en compra de suministros y un 14% de las mypes invirtió en capital de trabajo y mejoras del local.   |

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

**5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:** Describir las características del financiamiento de la Empresa “Representaciones Alicia” – Chimbote, 2019.

**CUADRO 2  
RESULTADOS DEL CUESTIONARIO**

| PREGUNTAS  | RESULTADOS |          |   |
|--|------------|----------|---|
|  | SI         | NO       | RESPUESTA   |
| 1. ¿Cómo Financia su micro empresa?  |            |          | <b>Terceros</b>                                   |
| 2. ¿Utilizó créditos bancarios para el financiamiento de su MYPE? Si el financiamiento es de terceros. ¿De qué tipo de entidades financieras ha obtenido los créditos? |            |          | <b>Entidades Bancarias      No</b>                |
| 3. ¿Le otorgaron el monto solicitado?  | <b>X</b>   |          |   |
| 4. ¿Le solicitaron garantes para que le otorguen el préstamo?  |            | <b>X</b> |   |
| 5. ¿Le parece accesible el interés al utilizar algún crédito? ¿Qué tasa de interés pagó por el financiamiento?   |            |          | <b>1% – 10 %</b>                                  |
| 6. ¿Figura en la central de riesgo financiero?   |            | <b>X</b> |   |
| 7. ¿Qué plazo de financiamiento usted utiliza para su empresa?   |            |          | <b>Corto Plazo</b>                                |
| 8. ¿Sus ingresos cubren los gastos generados por el financiamiento?  | <b>X</b>   |          |   |
| 9. ¿En que fue invertido el financiamiento obtenido?   |            |          | <b>Capital de Trabajo y Mejoramiento de Local</b> |
| 10. ¿Considera usted que el financiamiento ha permitido el desarrollo de su empresa?   | <b>X</b>   |          |   |

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al Representante Legal de la Empresa.

**5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:** Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Representaciones Alicia” - Chimbote, 2019.

**CUADRO 3  
RESULTADOS DEL ANALISIS COMPARATIVO**

| <b>ELEMENTOS DE COMPARACION</b>  | <b>RESULTADOS OBJ. ESPECIFICO 1</b>   | <b>RESULTADOS OBJ. ESPECIFICO 2</b>  | <b>RESULTADOS</b> |
|----------------------------------|---|--|-------------------|
| <b>Fuentes de Financiamiento</b> | Refiere que los créditos que reciben las mypes provienen de instituciones no bancarias escogidas debido a las facilidades comparadas con el sistema bancario, que les exige mayores garantías que no pueden satisfacer. (Rodríguez, 2018) | El representante legal manifestó que se financiaron en la caja municipal del Santa, puesto que les daba todas las facilidades para el crédito que estaban solicitando. | <b>COINCIDEN</b>  |
| <b>Plazo del financiamiento</b>  | (López, 2017) determinó que la mayoría de créditos han sido programadas a ser cancelados a corto plazo, y dándoles los montos solicitados por las mypes.  | El representante legal manifestó que le otorgaron el monto solicitado de S/. 15,000 soles y escogieron el plazo para el pago de un año (12 meses).                     | <b>COINCIDEN</b>  |
| <b>Costo del financiamiento</b>  | (Salas, 2018) Refiere que el 71% de las mypes manifestaron que las financieras les negaron el crédito, donde: el 65% la primera   | El representante legal manifestó que dicho interés fue del 8% anual; pareciéndoles no tan accesible el interés   | <b>COINCIDEN</b>  |

|                                      |  |   |                         |
|--------------------------------------|--|---|-------------------------|
|                                      | <p>dificultad que tuvieron fue los intereses, el 59% le otorgaron el monto solicitado, el 77% mencionaron que sus activos cubren los préstamos solicitados, el 59% indicaron que le solicitaron garantes, y el 88% de las mypes manifestaron que no figuran en la central de riesgo.</p>                                   | <p>generado por los créditos, pero sus activos más los ingresos obtenidos, si cubren con los prestamos obtenidos y además lograron alguna mejor oferta, pues no se encuentran en la central de riesgo financiero.</p> |                         |
| <p><b>Uso del financiamiento</b></p> | <p>Respecto al financiamiento, el 57% si fue atendido con su solicitud de préstamo, donde el uso que se dio al préstamo solicitado, el 43% de las mypes invirtió el crédito recibido en compra de suministros y un 14% de las mypes invirtió en capital de trabajo y mejoras del local.</p> <p><b>(Hidalgo, 2017).</b></p> | <p>El representante legal manifestó que el capital obtenido fue invertido en un 70% de mercaderías y un 30% en mejoramiento del ambiente de su local.</p>   | <p><b>COINCIDEN</b></p> |

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos

## 5.2 Análisis de Resultados

### 5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según (Rodríguez, 2018) en cuanto a las **fuentes de financiamiento**, refiere que los créditos obtenidos por las mypes mayormente provienen de las financieras (instituciones no bancarias), pues son más flexibles y menos exigentes para los préstamos; en cuanto al **plazo de financiamiento**, (López, 2017) determinó que las mypes han recurrido al financiamiento de entidades financieras no bancarias, quienes accedieron con los montos solicitados por las mypes, y donde la mayoría han sido programadas para ser canceladas a corto plazo; por otro lado referente a **costo del financiamiento**, el autor (Salas, 2018) refiere que el 71% de las mypes manifestaron que las financieras les negaron el crédito, donde: el 65% la primera dificultad que tuvieron fue los intereses, el 59% le otorgaron el monto solicitado, el 77% mencionaron que sus activos cubren los préstamos solicitados, el 59% indicaron que le solicitaron garantes, y el 88% de las mypes manifestaron que no figuran en la central de riesgo, y por último respecto **uso del financiamiento**, (Hidalgo, 2017) refiere que el 57% que obtuvo su financiamiento de las entidades financieras, el 43% de las mypes invirtió el crédito recibido en compra de suministros y un 14% de las mypes invirtió en capital de trabajo y mejoras del local.

### 5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Se realiza el análisis de los resultados encontrados luego de aplicar el cuestionario al representante legal de la empresa.

En cuanto a las **fuentes de financiamiento**, manifestó que prefirieron el financiamiento no bancario (Caja Municipal del Santa) en lugar del bancario,

puesto que les era más fácil y rápida la aprobación de su crédito solicitado; en cuanto al **plazo de financiamiento**, del crédito que le otorgaron el monto solicitado de S/. 15,000 soles y escogieron el pago a corto plazo (12 meses); por otro lado referente al **costo del financiamiento**, dicho monto fue otorgado a un 8% de interés anual; cosa que no les parece tan accesible, pero sus activos más los ingresos obtenidos, si cubren con los prestamos obtenidos y además lograron alguna mejor oferta, pues no se encuentran en la central de riesgo financiero y por último; respecto al **uso del financiamiento** el crédito obtenido fue invertido en un 70% en mercaderías y un 30% en mejoramiento del ambiente de su local.

### **5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:**

Según el análisis comparativo de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, se hallaron que el total de los componentes coinciden, donde las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa “Representaciones Alicia” de Chimbote, han recurrido alguna vez al financiamiento externo; dando como resultado que el financiamiento no bancario es el más fácil de obtener, por su rápida aprobación de crédito.

Así mismo, para la mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa “Representaciones Alicia” de Chimbote, manifestaron que les aprobaron el crédito por la suma solicitada, escogiendo como plazo del financiamiento el corto plazo (no mayor a 12 meses).

Por otro lado, las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa “Representaciones Alicia” de Chimbote, con respecto al costo de financiamiento que las tasas de intereses son un poco altas, pero por la pronta aprobación del préstamo recurren a las financieras no bancarias; pero sus

activos más los ingresos obtenidos, en muchos casos si logran cubrir con los prestamos obtenidos.

Y, por último; las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa “Representaciones Alicia” de Chimbote, hacen uso del financiamiento obtenido para invertirlo en la compra de mercaderías y en mejorar su local.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1 Conclusiones**

Finalizada la investigación se llegó a las siguientes conclusiones:

#### **6.1.1 Respecto al Objetivo 1:**

Se concluye que las características más resaltan del financiamiento obtenidas por las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú son:

Mayormente obtienen financiamiento de terceros, encontrando mayor opción de crédito en las instituciones no bancarias, pues les solicitan menos requisitos y mayor rapidez de atención a su solicitud. Asimismo, las micro y pequeñas empresas escogen el corto plazo para su financiamiento, pese a su alta tasa de interés pues refieren que las ventas del negocio cubren para la devolución del préstamo, donde el 70% del préstamo obtenido es destinado a la compra de mercaderías y el 30% destinado para mejorar el local.

#### **6.1.2 Respecto al Objetivo 2:**

Del cuestionario aplicado al contador de la empresa Representaciones Alicia, se concluye que la empresa recurrió al financiamiento de terceros un monto de S/. 15,000 soles con una tasa de interés del 8% mensual por el periodo de 12 meses; de los cuales utilizaron el 70% para la obtención de mercaderías y el 30% para mejoramiento de local, cumpliendo siempre con los plazos establecidos; que son menores a un año, para la cancelación del mismo sin correr riesgo de quedar en

la central de riesgo financiero. La inyección económica obtenida a través del financiamiento externo, les permitió generar mayores ingresos a la empresa (incremento de ventas; mayor diversidad de precios, mejoramiento de la oferta a la clientela, etc.)

### **6.1.3 Respecto al Objetivo 3:**

Los resultados determinados de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, se concluyó que ambas coinciden en todos los elementos ya que para financiarse recurren en mayor medida a las entidades no bancarias pues les proporcionan un alivio económico rápido para poder invertir en mercaderías y mejoramiento de local.

### **Conclusión General:**

Por último, se concluye que las micro y pequeñas empresas recurren mayormente al financiamiento no bancario, pues les resulta en su mayoría una obtención rápida de su préstamo, donde no les piden mayores requisitos que en la mayoría de casos muchas mypes no pueden cumplir.

Muchas mypes, como la empresa de caso, recurren al financiamiento de tercero para aliviar su carga financiera y poder invertir en mercaderías y mejoramiento de su local de atención; cumpliendo fielmente con cada plazo establecido entre la entidad financiera y la empresa.

## **Recomendaciones**

### **Respecto al Objetivo 1:**

Recomendar que las empresas se formalicen y registren en la remype para que puedan obtener los beneficios que el Estado les ofrece; y así puedan obtener financiamiento bancario, los cuales ofrecen una tasa de interés más baja y beneficiosa para las empresas.

### **Respecto al Objetivo 2:**

Recomendar que la empresa Representaciones Alicia, pueda considerar un financiamiento bancario de un monto mayor al solicitado, proyectándose a futuro para poder permitir crecer su negocio y les permita comprar mayor mercadería; ampliar y mejorar el aspecto de su local, y ofrecer una mayor variedad de sus productos y precios.

### **Respecto al Objetivo 3:**

La empresa al momento de adquirir un financiamiento, siempre debe estar pendiente de las principales características que es la inversión del financiamiento, el tiempo establecido y la responsabilidad que ocasiona ese financiamiento y para evitar las limitaciones al momento de solicitar algún tipo de financiamiento.

### **Referencias Bibliográficas:**

- Ayala, V. (2015). El Sistema Financiero Peruano. *Gestiopolis*. Retrieved from <https://www.gestiopolis.com/sistema-financiero-peruano/>
- Base, B. (2016). La importancia del financiamiento para hacer crecer tu negocio. Retrieved from Grupo Financiero Base website: <https://blog.bancobase.com/la-importancia-del-financiamiento-para-hacer-crecer-tu-negocio>
- Bembibre, C. (2015). Importancia del Comercio. Retrieved from Importancia, una guía de ayuda. website: <https://www.importancia.org/comercio.php>
- Bravo, D. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro restaurantes Nepeña, 2014*. (Universidad Católica los Angeles de Chimbote). Retrieved from <https://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000041630>

- Chau, E. (2018). Produce: micro y pequeñas empresas aportan 24% al PBI nacional. Retrieved September 30, 2019, from 29 de mayo del 2018 website: <https://andina.pe/agencia/noticia-produce-micro-y-pequenas-empresas-aportan-24- al-pbi-nacional-711589.aspx>
- Escalante, R. (2016). *Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas. Mi empresa Propia (MEP). Consultora para emprendedores y Micro y Pequeñas Empresas*. Recuperado de: <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras- normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Fernández, D. (2019). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso electro ferretería Carlos de Huarmey, 2019*. (Tesis para optar el título de contador público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.). Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15541/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_FERNANDEZ\\_DEL\\_CASTILLO\\_DANIEL\\_ROLANDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15541/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_FERNANDEZ_DEL_CASTILLO_DANIEL_ROLANDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Gestion. (2020). Cuatro entidades financieras disponibles para brindar créditos a mypes afectados por emergencia. Retrieved from Diario Digital Gestion website: <https://gestion.pe/economia/cuatro-entidades-financieras-disponibles-para-brindar- creditos-a-mypes-afectados-por-emergencia-noticia/>
- Gomero, N. (2016). Concentración de las MYPES y su impacto en el crecimiento económico (Universidad Nacional Mayor de San Marcos-UNMSM. Lima-Perú; Vol. 23). Recuperado de: <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/11597/10391/>

- Hidalgo, E. (2017). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio: Rubro Ferreteria Del Distrito De Nuevo Chimbote, 2016* (Tesis para optar el grado de maestro en contabilidad. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote). Retrieved from [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5185/CARACTERIZACION\\_FINANCIAMIENTO\\_HIDALGO\\_TAPIA\\_ELMER\\_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5185/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_HIDALGO_TAPIA_ELMER_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- HSBC, G. F. (2018). Importancia del financiamiento para empresas en crecimiento. Retrieved from Institucion de Banca Multiple website: <https://www.empresas.hsbc.com.mx/es-mx/mx/article/importancia-del-financiamiento-para-empresas-en-crecimiento>
- Illanes, L. (2017). *Caracterización del Financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile* (Universidad de Chile – Postgrado en Economía y Negocios. Tesis para optar el grado de Magister en Finanzas). Retrieved from [http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes Za Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes_Za%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Lopez, D. (2018). Fuente de financiación. Retrieved from Economipedia. Haciendo facil la Economia website: <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- López, O. (2017). Caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, sector comercio del Perú caso: Empresa “Representaciones Palacios Empresa Individual de Responsabilidad Limitada”, Sullana, propuesta de mejora. Año 2017 (Tesis para optar el título de contador público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote).Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4194/FINANCIA>

MIENTO\_CAPITAL\_EN\_EFECTIVO\_LOPEZ\_ORTIZ\_OSCAR\_SEGUNDO.

pdf?sequence=1&isAllowed=y

Mogollon, M. (2018). ¿Que es la REMYPE? Requisitos, beneficios y para quienes aplica.

Retrieved from Paico Mogollon. Abogados, Asesores & Consultores website:

<https://www.paicomogollon.com/empresas/que-es-el-remype-en-el-peru/>

Moreno, L. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas*

*Empresas del Sector comercio-rubro-compra/venta de prendas de vestir del*

*distrito de Huaraz, 2017* (Tesis para optar el título de contador público. Universidad

Católica los Ángeles de Chimbote).

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5525/FINANCIA>

MIENTO\_PEQUENA\_EMPRESA\_MORENO\_HUACRISH\_LUZ\_ELENA.pdf

?sequenc

Ramírez, M. (2018). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento*

*de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa representaciones*

*William Hernández E.I.R.L. - Nuevo Chimbote, 2019.* (Tesis para optar el título de

contador público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.).

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15917/MICRO\\_Y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15917/MICRO_Y)

[\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_FINANCIAMIENTO\\_RAMIREZ\\_CARRION\\_ME](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15917/MICRO_Y)

[LI\\_A\\_EULALIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15917/MICRO_Y)

Ramirez, S. (2019). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas*

*Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso De Empresa Ferreteria Contreras*

*La Solución Sac. Chimbote, 2016* (Tesis para optar el título de contador público.

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote). Retrieved from

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9307/FINANCIA>

MIENTO\_MICRO\_EMPRESA\_RAMIREZ\_QUISPE\_SANDRA\_ELIZABETH

.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rodríguez, J. (2018). *Características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicios del Perú: caso Empresa Impresiones Maquinita S.A.C. el Porvenir, 2017* (Tesis para optar el título de contador público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote).

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3386/FINANCIAMIENTO\\_MYPES\\_RODRIGUEZ\\_COLLANTES\\_JAKELINE\\_SUGEILI.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3386/FINANCIAMIENTO_MYPES_RODRIGUEZ_COLLANTES_JAKELINE_SUGEILI.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

Roldan, P. (2016). Comercio Exterior. Recuperado de: Economipedia. Haciendo fácil la Economía website: <https://economipedia.com/definiciones/comercio-exterior.html>

Salas, R. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio, rubro calzados de la Ciudad de Huaraz, 2017* (Tesis para optar el título de contador público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote). Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7814/CARACTERIZACION\\_FINANCIAMIENTO\\_SALAS\\_JAMANCA\\_RAFAEL\\_FREDY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7814/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_SALAS_JAMANCA_RAFAEL_FREDY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

SUNAT. (2003). ley 28015. Retrieved September 30, 2019, from 3 de Julio del 2003 website:

<https://www.google.com/search?q=ley+28015+mype&oq=ley+2&aqs=chrome.1.69i57j69i59j0l4.2739j0j7&sourceid=chrome&ie=UTF-8>

SUNAT. (2011). LEY DE PROMOCIÓN Y COMPETIVIDAD, *FORMALIZACIÓN Y DESARROLLO DE LA MICRO Y MYPE*. Retrieved from [www.sunat.gob.pe/orientacion/mype/normasLegales.html](http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mype/normasLegales.html).

- Ucha, F. (2015). Definicion de Comercio Interno. Retrieved from Definicion ABC.  
website: <https://www.definicionabc.com/economia/comercio-interno.php>
- Uladech. (2019). *Codigo de Etica para la investigacion*. Universidad Catolica los Angeles de Chimbote.
- Velecela, N. (2013). Analisis de las fuentes de financiamiento para las Pymes. Universidad de Cuenca. Cuenca, Ecuador. Recuperado de:  
<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Tesis.pdf>

Anexos°

Anexo 01: Cronograma de Actividades

| CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES |   |            |   |   |   |             |   |   |   |            |   |   |   |             |   |   |   |
|---------------------------|---|------------|---|---|---|-------------|---|---|---|------------|---|---|---|-------------|---|---|---|
| N°                        | Actividades   | Año 2019   |   |   |   |             |   |   |   | Año 2020   |   |   |   |             |   |   |   |
|                           |   | Semestre I |   |   |   | Semestre II |   |   |   | Semestre I |   |   |   | Semestre II |   |   |   |
|                           |   | Mes        |   |   |   | Mes         |   |   |   | Mes        |   |   |   | Mes         |   |   |   |
|                           |   | 1          | 2 | 3 | 4 | 1           | 2 | 3 | 4 | 1          | 2 | 3 | 4 | 1           | 2 | 3 | 4 |
| 1                         | Elaboración del Proyecto                                    | X          | X |   |   |             |   |   |   |            |   |   |   |             |   |   |   |
| 2                         | Revisión del proyecto por el jurado de investigación        |            |   | X |   |             |   |   |   |            |   |   |   |             |   |   |   |
| 3                         | Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación      |            |   |   | X |             |   |   |   |            |   |   |   |             |   |   |   |
| 4                         | Exposición del proyecto al Jurado de Investigación          |            |   |   | X |             |   |   |   |            |   |   |   |             |   |   |   |
| 5                         | Mejora del marco teórico                                    |            |   |   |   | X           |   |   |   |            |   |   |   |             |   |   |   |
| 6                         | Redacción de la revisión de la literatura.                  |            |   |   |   |             | X |   |   |            |   |   |   |             |   |   |   |
| 7                         | Elaboración del consentimiento informado (*)                |            |   |   |   |             | X |   |   |            |   |   |   |             |   |   |   |
| 8                         | Ejecución de la metodología                                 |            |   |   |   |             | X |   |   |            |   |   |   |             |   |   |   |
| 9                         | Resultados de la investigación                              |            |   |   |   |             |   | X | X |            |   |   |   |             |   |   |   |
| 10                        | Conclusiones y recomendaciones                              |            |   |   |   |             |   |   |   | X          | X |   |   |             |   |   |   |
| 11                        | Redacción del pre informe de Investigación.                 |            |   |   |   |             |   |   |   |            |   | X |   |             |   |   |   |
| 12                        | Redacción del informe final                                 |            |   |   |   |             |   |   |   |            |   |   | X |             |   |   |   |
| 13                        | Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación |            |   |   |   |             |   |   |   |            |   |   |   | X           |   |   |   |
| 14                        | Presentación de ponencia en jornadas de investigación       |            |   |   |   |             |   |   |   |            |   |   |   |             | X |   |   |
| 15                        | Redacción de artículo científico                            |            |   |   |   |             |   |   |   |            |   |   |   |             |   | X | X |

## Anexo 02: Presupuesto.

| <b>Presupuesto desembolsable<br/>(Estudiante)</b>                         |             |                       |                        |
|---|-------------|-----------------------|------------------------|
| <b>Categoría</b>  | <b>Base</b> | <b>% o<br/>Número</b> | <b>Total<br/>(S/.)</b> |
| <b>Suministros (*)</b>  |             |                       |                        |
| • Impresiones   | 0.30        | 100                   | 30.00                  |
| • Fotocopias  | 0.10        | 40                    | 4.00                   |
| • Empastado   | 10.00       | 2                     | 20.00                  |
| • Papel bond A-4 (500 hojas)  | 13.50       | 1                     | 13.50                  |
| • Lapiceros   | 1.00        | 5                     | 5.00                   |
| • USB 32GB  | 25.00       | 1                     | 25.00                  |
| <b>Servicios</b>  |             |                       |                        |
| • Uso de Turnitin   | 50.00       | 2                     | 100.00                 |
| <b>Sub total</b>  |             |                       | 197.50                 |
| <b>Gastos de viaje</b>  |             |                       |                        |
| • Pasajes para recolectar información                                     | 2.30        | 20                    | 46.00                  |
| <b>Sub total</b>  |             |                       | 46.00                  |
| <b>Total de presupuesto desembolsable</b>                                 |             |                       | 243.50                 |
| <b>Presupuesto no desembolsable<br/>(Universidad)</b>                     |             |                       |                        |
| <b>Categoría</b>  | <b>Base</b> | <b>% ó<br/>Número</b> | <b>Total<br/>(S/.)</b> |
| <b>Servicios</b>  |             |                       |                        |
| • Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)              | 30.00       | 4                     | 120.00                 |
| • Búsqueda de información en base de datos                                | 35.00       | 2                     | 70.00                  |
| • Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC) | 40.00       | 4                     | 160.00                 |
| • Publicación de artículo en repositorio institucional                    | 50.00       | 1                     | 50.00                  |
| <b>Sub total</b>  |             |                       | 400.00                 |
| <b>Recurso humano</b>   |             |                       |                        |
| • Asesoría personalizada (5 horas por semana)                             | 63.00       | 4                     | 252.00                 |
| <b>Sub total</b>  |             |                       | 252.00                 |
| <b>Total de presupuesto no desembolsable</b>                              |             |                       | 652.00                 |
| <b>Total (S/.)</b>  |             |                       | 895.50                 |

(\*) se pueden agregar otros suministros que se utiliza para el desarrollo del proyecto.

### Anexo 03: Consentimiento Informado

  
UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS**  
**(Ciencias Sociales)**

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA "REPRESENTACIONES ALICIA" – CHIMBOTE, 2019 y es dirigido por GONZALES SAAVEDRA FRANKLIN LEONARDO, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú y de la empresa "Representaciones Alicia" - Chimbote, 2019.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 5 minutos de su tiempo.

Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

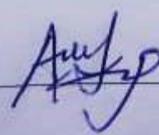
Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de una copia de los resultados o una copia de la tesis desarrollada. Si desea, también podrá escribir al correo franklin2013\_4@hotmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

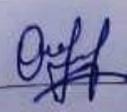
Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: Alicia Aguirre Gonzales

Fecha: 19 de Octubre del 2020

Correo electrónico: aguirre\_alicia1982@hotmail.com

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA

## Anexo 04: Validación de Instrumentos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

### FICHA DE VALIDACION DE INSTRUMENTOS DE INVESTIGACION

Título de la Investigación: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA "REPRESENTACIONES ALICIA" – CHIMBOTE, 2019

#### I. DATOS INFORMATIVOS DEL EXPERTO VALIDADOR

Apellidos y Nombres : C.P.C. Ramírez Camones Richard Omar  
Cargo o Institución donde labora : Superintendencia Nacional de Fiscalización Laboral  
Nombre del Instrumento de Evaluación : Cuestionario, Matriz de Consistencia y Operacionalización de Variables  
Teléfono : 943238376  
Lugar y fecha : Lima, 19 de Octubre del 2020  
Autor del Instrumento : Gonzales Saavedra Franklin Leonardo

#### II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO:

| Indicadores       | Criterios   | Valoración |    |
|-------------------|---|------------|----|
|                   |   | SI         | NO |
| Claridad          | Los indicadores están formulados con un lenguaje apropiado y claro.                         | X          |    |
| Objetividad       | Los indicadores que se están midiendo están expresados en conductas observables.            | X          |    |
| Contextualización | El problema que se está investigando está adecuado al avance de la ciencia y la tecnología. | X          |    |
| Organización      | Los ítems guardan un criterio de organización lógica.                                       | X          |    |
| Cobertura         | Abarca todos los aspectos en cantidad y calidad   | X          |    |
| Intencionalidad   | Sus instrumentos son adecuados para valorar aspectos de las estrategias                     | X          |    |
| Consistencia      | Sus dimensiones e indicadores están basados en aspectos teórico científicos                 | X          |    |
| Coherencia        | Existe coherencia entre los indicadores y las dimensiones de su variable                    | X          |    |
| Metodología       | La estrategia que se está utilizando responde al propósito de la investigación              | X          |    |
| Oportunidad       | El instrumento será aplicado en el momento oportuno o más adecuado                          | X          |    |

#### III. OPINION GENERAL DEL EXPERTO ACERCA DE LOS INSTRUMENTOS

Lima, 19 de Octubre del 2020

Firma del experto  
DNI 47643020

**Anexo 05: Cuestionario.**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIA CONTABLES, FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**INSTRUMENTO DE RECOLECCION DE DATOS – (CUESTIONARIO)**

Cuestionario aplicado al representante legal de la 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 “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa “Representaciones Alicia” – Chimbote, 2019”

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

Encuestador (a): **Gonzales Saavedra Franklin Leonardo**

1. **¿Cómo Financia su micro empresa?**

Terceros

Propios

2. **Si el financiamiento es de terceros. ¿De qué tipo de entidades financieras ha obtenido los créditos?**

Entidades Bancarias

Entidades No Bancarias

Préstamos o usureros.

3. ¿Le otorgaron el monto solicitado?

SI

NO

4. ¿Le solicitaron garantes para que le otorguen el préstamo?

SI

NO

5. ¿Qué tasa de interés pagó por el financiamiento?

1% - 10%

11% - 15%

16% a más

6. ¿Figura en la central de riesgo financiero?

SI

NO

7. ¿Qué plazo de financiamiento usted utiliza para su empresa?

Corto  
Plazo

Largo  
Plazo

8. ¿Sus ingresos cubren los gastos generados por el financiamiento?

SI

NO

**9. ¿En que fue invertido el financiamiento obtenido?**

**Capital de Trabajo  
(Mercaderías)**

**Mejoramiento y/o ampliación del  
local**

**Activos Fijos**

**10. ¿Considera usted que el financiamiento ha permitido el desarrollo de su  
empresa?**

**SI**

**NO**

**Anexo 06: Matriz de Consistencia.**

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| <b>TITULO</b>                 | CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “REPRESENTACIONES ALICIA” – CHIMBOTE, 2019  |
| <b>ENUNCIADO DEL PROBLEMA</b> | ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú y de la empresa “Representaciones Alicia” - Chimbote, 2019?   |
| <b>VARIABLE</b>               | Financiamiento   |
| <b>OBJETIVO GENERAL</b>       | Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú y de la Empresa “Representaciones Alicia” - Chimbote, 2019.   |
| <b>OBJETIVOS ESPECIFICOS</b>  | <ol style="list-style-type: none"><li>1. Describir las características del financiamiento de la MYPES del Sector Comercio del Perú.</li><li>2. Describir las características del financiamiento de la Empresa “Representaciones Alicia” – Chimbote, 2019.</li><li>3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa “Representaciones Alicia” - Chimbote, 2019.</li></ol> |

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>JUSTIFICACION</b> | <p>Esta investigación es justificada ya que será importante; debido que, nos posibilitará conocer de forma objetiva y precisa la caracterización del financiamiento en este importante sector del comercio de nuestro distrito.</p> <p>Esta investigación aportará al entendimiento académico, a su vez también para el entendimiento científico y principalmente para el entendimiento social dentro del entorno en el que nos encontramos, ya que conocemos que actualmente el mayor porcentaje de empresas establecidas a nivel local y nacional son micro o pequeñas empresas, sin embargo, a nivel de estudios se desconoce a qué tipo o fuente de financiamiento recurren, así como también se desconoce los niveles de capacitación y rentabilidad. (Hidalgo, 2017)</p> <p>También es justificada, ya que nos permitirá describir las características del financiamiento de las MYPE´s en específico de la empresa “REPRESENTACIONES ALICIA” - Chimbote, 2019; es decir, la indagación nos proporcionará nociones mucho más reales de cómo funciona y como obtener el financiamiento en las MYPE´s.</p> |
| <b>METODOLOGIA</b>   | El diseño del presente informe ha sido no experimental, descriptivo – bibliográfico documental y de caso.  |

Anexo 07: Modelo de Fichas Bibliográficas.

## FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD,  
ETC. AUTOR: \_\_\_\_\_ APELLIDO (s), Nombre (s) TITULO \_\_\_\_\_  
Y SUBTITULO: \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_ LUGAR DE \_\_\_\_\_  
EDICION: \_\_\_\_\_ AÑO \_\_\_\_\_  
EN QUE SE OBTUVO: \_\_\_\_\_ NUM. DE \_\_\_\_\_  
PAGINAS: \_\_\_\_\_ NIVEL ACADEMICO \_\_\_\_\_  
OBTENIDO: \_\_\_\_\_ INSTITUCION Y DEPENDENCIA \_\_\_\_\_  
QUE OTORGA EL \_\_\_\_\_  
NIVEL ACADEMICO: \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_ NOMBRE DEL ASESOR: \_\_\_\_\_  
APELLIDO (s), Nombre (s), LOCALIZACION DE LA OBRA: \_\_\_\_\_

|   |   |
|---|---|
| Autor/a: _____<br>Titulo: _____<br>Año: _____                       | Editorial: _____<br>Ciudad, país: _____ |
| Resumen del contenido:<br>_____<br>_____<br>_____<br>_____<br>_____ |   |
| Número de edición o impresión: _____<br>Traductor: _____            |   |