



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA B. Y. M.  
VIRGEN DE LA ASUNCIÓN – CONCHUCOS, 2019**

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

AUTOR

**ESTRADA ZUÑIGA, ANGEL GABRIEL  
ORCID: 0000-0001-9273-3268**

ASESORA

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

**CHIMBOTE – PERÚ  
2020**



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA B. Y. M.  
VIRGEN DE LA ASUNCIÓN – CONCHUCOS, 2019**

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

AUTOR

**ESTRADA ZUÑIGA, ANGEL GABRIEL  
ORCID: 0000-0001-9273-3268**

ASESORA

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

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**

## **2. Equipo de trabajo**

### **AUTOR**

Estrada Zuñiga, Angel Gabriel  
ORCID: 0000-0001-9273-3268  
Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado, Chimbote,  
Perú

### **ASESORA**

Manrique Plácido, Juana Maribel  
ORCID: 0000-0002-6880-1141  
Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables,  
Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando  
ORCID ID: 0000-0003-3776-2490  
Ortiz González, Luis  
ORCID ID: 0000-0002-5909-3235  
Rodríguez Vigo, Mirian Noemí  
ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

### 3. Hoja de firma del jurado y asesor

---

DR. ESPEJO CHACÓN LUÍS FERNANDO  
ORCID ID: 0000-0003-3776-2490  
PRESIDENTE

---

MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ LUIS  
ORCID ID: 0000-0002-5909-3235  
MIEMBRO

---

DRA. RODRÍGUEZ VIGO MIRIAN NOEMÍ  
ORCID ID: 0000-0003-0621-4336  
MIEMBRO

---

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO JUANA MARIBEL  
ORCID: 0000-0002-6880-1141  
ASESORA

#### 4. Hoja de agradecimiento

#### AGRADECIMIENTO

A Dios, por la fe  
firme que me  
brindó y la salud de  
mis seres queridos.

A mis padres  
Santiago E.F y  
Nancy Z.P, por el  
apoyo y el amor  
que me brindaron  
de igual manera a  
mis hermanos W;  
E; S.

A mi gran amigo  
Mariños, Jean y a  
mi esposa Ragas,  
Katheryne por el  
apoyo Emocional e  
intelectual que  
compartieron y por  
las experiencias.

## 5. Resumen y abstract

### Resumen

El presente trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción” - Conchucos, 2019. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción” Conchucos, 2019. El tipo de investigación utilizada fue no experimental – carácter descriptivo – bibliográfico documental y de caso. Respecto a los resultados del **objetivo específico 1**, con base en los autores revisados más del 60% de las MYPE estudiadas se financian por medio de terceros teniendo una mayor afinidad las cajas municipales y financieras. Respecto a los resultados del **objetivo específico 2**, la empresa de estudio: “B. Y. M. Virgen de la Asunción” utilizó financiamiento de terceros con una tasa efectiva anual de 23.47% siendo la fuente caja Trujillo destinando este financiamiento a capital de trabajo. Se concluyó que las micro y pequeñas empresas del Perú del sector comercio y del caso de estudio recurren al financiamiento externo en específico las cajas municipales y financieras, aunque la tasa de interés sea costosa.

**Palabras clave:** Boticas, caracterización, comercio, financiamiento, MYPE.

## **Abstract**

The present research work entitled: Characterization of the financing of the Micro and Small Enterprises of the trade sector in Peru: case company "B. Y. M. Virgen de la Asunción" - Conchucos, 2019. Its general objective was to describe the characteristics of the financing of micro and small enterprises in the trade sector in Peru: the case of company "B. Y. M. Virgen de la Asunción" Conchucos, 2019. The type of research used was non-experimental - descriptive character - documentary and case studies. With regard to the results of **specific objective 1**, based on the authors reviewed, more than 60% of the MYPE's studied are financed by third parties, with municipal and financial funds having a greater affinity. With respect to the results of **specific objective 2**, the study company: "B. Y. M. Virgen de la Asunción" used third party financing with an effective annual rate of 23.47%, the source being Trujillo savings bank, which used this financing for working capital. It was concluded that micro and small enterprises in Peru in the commercial sector and in the case study resort to external financing, specifically the municipal and financial funds, even though the interest rate is expensive.

**Keywords:** Drugstores, characterization, trade, financing, MYPE.

## 6. Contenido

### Contenido

2.	Equipo de trabajo.....	3
3.	Hoja de firma del jurado y asesor .....	4
4.	Hoja de agradecimiento .....	5
5.	Resumen y abstract .....	6
6.	Contenido.....	8
7.	índice de gráficos, tablas y cuadros.....	9
	I.    Introducción.....	10
	II.   Revisión de literatura .....	12
	III.  Hipótesis .....	29
	IV.  Metodología.....	29
	4.1.  Diseño de la investigación.....	29
	4.2.  Población y muestra .....	30
	4.3.  Definición y operacionalización de variables .....	31
	4.4.  Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	32
	4.5.  Plan de análisis.....	32
	4.6  Matiz de consistencia.....	33
	4.7  Principios éticos .....	33
	V.   Resultados y análisis de resultados.....	35
	5.1.  Resultados .....	35
	5.2.  Análisis de resultados .....	40
	VI.  Conclusiones.....	44
	Referencia Bibliográfica.....	46
	ANEXOS .....	49



## **7. índice de gráficos, tablas y cuadros**

Cuadro 1 resultados del objetivo específico 1.....	35
Cuadro 2 resultados del objetivo específico 2.....	36
Cuadro 3 resultados del objetivo específico 3.....	38

## I. Introducción

El financiamiento es un instrumento que se puede transcribir en fertilidad operativa dentro del negocio y es principal para la micro y pequeña empresa (MYPE); ya que en la mayor parte puede impulsar a su desarrollo económico es decir sobrepasar la línea de vida promedio de una MYPE que es de 1 a 3 años promediamente. ComexPerú (2019) refiere que los créditos se incrementaron entre los años 2009 y 2018 en casi 11% anualmente y ya en 2019 los créditos a empresas aumento en 7.7%, reportando incrementos del 9.7% a la gran empresa, 3.5% pequeña empresa y 7.3% a la micro empresa. de lo anterior podemos resaltar que la micro empresa se está interesado en adquirir un crédito formal a comparación de años anteriores, así mismo el acceder a un crédito puede influenciar al ente para competir de forma eficaz en el mercado debido que el financiamiento podrán destinarse dentro del negocio para aumento del capital disponible, así como en la compra de mercancía y mejoras de la agencia o empresa en forma de inversión infraestructural por mencionar algunos puntos que mencionan los autores revisados en los antecedentes de la presente investigación.

Ya detallado que el financiamiento es trascendental para esta esfera empresarial en desarrollo, es elemental estudiar si estos entes utilizan adecuadamente el medio económico, así mismo, de ver el porcentaje de participación que tienen las MYPE en el Perú. El peruano (2018) refiere, estas unidades productivas representan el 99% de las empresas en el país y generan más de los dos tercios del empleo total nacional del 70%, el ministerio de la producción informa que aportan 24% del valor agregado nacional, con

diferencia a los países de la región sudamericana lo cual es una indicación de la escasa producción de este fragmento institucional.

Por todo lo anteriormente expresado, 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, caso empresa: “B. Y. M. Virgen de la Asunción” Conchucos, 2019? Para ello se planteó el siguiente objetivo general de la investigación: determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso empresa: “B. Y. M. Virgen de la Asunción” Conchucos, 2019. Así mismo planteamos los siguientes objetivos específicos que darán respuesta al objetivo general:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa: “B. Y. M. Virgen de la Asunción” Conchucos, 2019.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción” Conchucos, 2019.

La presente investigación se justifica ya que permitirá llenar el vacío de conocimiento, es decir, de esta forma permitirá: determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso empresa: “B. Y. M. Virgen de la Asunción” Conchucos, 2019.

La presente investigación se justifica debido a que las ventas de las MYPEs representan 19% del PBI nacional, además también de representar el 99% de las empresas en el Perú; en consecuencia, deben ser objeto de estudio de investigación por su alta participación en la economía nacional.

También se justifica, por que tendrá un aporte al conocimiento, método (guía metodológica para realizar investigaciones en otros ámbitos geográficos etc.), practica (contribuirá con datos porcentuales de la MYPE de caso).

Finalmente se justifica por el aporte a la sociedad, al empresario u otros empresarios que tiene una MYPE parecida al giro de la empresa de caso; servirá de información para la toma de decisiones y aplicarlas en su empresa, de esta forma comparar los resultados o información obtenida con sus respectivas empresas.

## **II. Revisión de literatura**

### **2.1. Antecedentes**

Existen estudios y tesis a nivel académico y de post grado relacionado con la realidad de la MYPE a nivel internacional, nacional, regional y local como a continuación, se presenta algunas de ellas:

#### **2.1.1. Internacionales**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo cometido de investigación elaborado por algún académico en distintos países del mundo excluido el Perú, relacionados con la variante y unidad de estudio de nuestra investigación.

Barrera (2013) en su tesis titulada: El financiamiento de PyMEs a través de Sociedades de Garantías Recíprocas en CABA: 2005 – 2010. Tuvo como objetivo general: Analizar los principales problemas con que se encuentran las pequeñas y medianas empresas, para acceder al financiamiento bancario avaladas por Sociedades de Garantías Recíprocas. Utilizo la siguiente metodología: Descriptivo – explicativo. El autor llegó a la siguiente conclusión: en Argentina si bien ha cobrado relevancia esta forma de financiamiento, todavía se encuentra en un estado prematuro dada su escasa antigüedad, y por los problemas micro y macroeconómicos que le ha tocado transitar en dicho país en los últimos años.

Rivadeneira, Paola (2013) en su tesis titulada: REVNI: alternativa de financiamiento para pequeñas y medianas empresas (PYMES) en Ecuador. Tuvo como objetivo general introducir al REVNI (Registro de Valores no Inscritos) como una alternativa de financiamiento para pequeñas y medianas empresas del Ecuador. Utilizo la siguiente metodología: descriptivo – práctico. El autor llegó a la siguiente conclusión: se pudo determinar el crecimiento de la empresa y la generación de flujos que le permitieron asegurar la producción de bienes por medio del Revni, así como su crecimiento sostenido, encontrando opciones que mediante la banca no hubiera podido acceder.

### **2.1.2. Nacionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales, a todas las investigaciones realizadas por otros autores e investigaciones en diferentes ciudades del Perú, menos de la región de Ancash, por lo cual se ha podido

recoger cierta información relacionado con la variable de investigación del estudio que se realiza. Revisando ciertos antecedentes se encontró lo siguiente:

Ruiz (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas del distrito de Manantay, 2018. Tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio. Utilizo la siguiente metodología: de tipo cuantitativo y de nivel descriptivo por medio de la técnica de la encuesta con una población de MYPEs del sector comercio (boticas) en su localidad y una muestra de 45 MYPEs. El autor llego a los siguientes resultados: el 62% menciona tener su financiamiento propio, mientras que solo el 38% menciona haber recurrido al financiamiento externo de esto el 84% lo solicitó en Entidades no Bancarias mientras que el 16% fueron en Entidades Bancarias de esta manera, el 78% lo obtuvieron en las Entidades no bancarias mientras que solo el 22% fueron en las Entidades Bancarias, 56% lo solicitó a Caja Huancayo, el 33% en Mi Banco, mientras que el 7% No precisa, y solo el 4% solicito al BCP, 60% realiza un pago de 12% anual, mientras que solo el 40% prefirió no precisar dicha información, 67% solicito un monto aproximado entre s/.1000\_s/.10.000, mientras que el 22% decidió no precisar, mientras que el 7% solicito entre s/.10.500\_s/.30.000, así mismo solo el 4% menciona que lo solicitó más de S/.30.000, 60% lo solicito a Largo Plazo mientras que solo el 40% lo realizo a Corto Plazo. el financiamiento que optan las MYPE es propio y de entidades

no bancarias, de igual manera teniendo acogida caja Huancayo y que en pocas veces se les otorgó el monto solicitado.

Dorregaray (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas en el distrito de Mazamari, 2016. Tuvo como objetivo general: describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio. Utilizo una metodología: de tipo cuantitativo - recolección de datos de nivel descriptivo con una muestra de 20 MYPEs del sector comercio (boticas) con la técnica de la encuesta para la recolección de información. El autor llego a los siguientes resultados: el 35% se financia con su propio dinero y el 65% se financia a través de terceros, el 5% se financio con el Banco de Crédito del Perú y el 95% se financio con financieras como: Raíz, Mi banco, Confianza, Qapaq y Caja Huancayo, el 10% paga mensual el 1.5% y el 85% paga mensualmente el 2% a las financieras, el 5% paga mensualmente el 5% al Banco de Crédito del Perú, el 10% pago dentro de 1 año y el 90% paga el crédito más de un año, el 30% uso el préstamo para el mejoramiento y/o ampliación del local, el 40% uso el préstamo para las mercaderías.

### **2.1.3. Regionales**

Para este trabajo se entiende por antecedentes regionales, a todos los trabajos de investigación realizado por otros autores e investigadores en cualquier ciudad de la región de Ancash, mediante cierta investigación se ha podido

recoger cierta información relacionado con la variable de investigación del estudio que se realiza. Revisando ciertos antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Yunca (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Botica Roma de Huarney, 2016. Tuvo como objetivo describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, empresa BOTICA ROMA. Utilizo una metodología: de tipo descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, con la técnica de la encuesta para la recolección de datos. El autor llego a la siguiente conclusión: la empresa recurre a un crédito y además renueva cada año y obtuvieron financiamiento de financieras, los créditos recibidos fueron a mediano plazo por la suma S/ 5.000 a S/10.000 y la mayoría de dichos créditos fue invertida en compra de productos (medicinas y Artículos de tocador) siendo un cliente responsable en el pago puntual según su cronograma de pagos.

Huaman (2017) en su tesis titulada: El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas de la provincia de Recuay, 2016. Tuvo como objetivo general: describir las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro boticas. Utilizo una metodología: de tipo mixta de nivel descriptivo, utilizando la técnica de la encuesta para la recolección de información en una muestra de 13 MYPEs del sector comercio (boticas). El autor llego al siguiente resultado: el 54% afirmó que obtuvo financiamiento de entidades financieras, 31% fue propio, el 69% utilizó el



financiamiento externo como capital de trabajo y el 31% afirmó que no lo utilizo como capital de trabajo.

#### **2.1.4. Locales**

En este trabajo se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado dentro del distrito de Conchucos en relación a las variables de estudio.

Revisando la literatura pertinente, no se han encontrado trabajos de investigación respecto a la caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio dentro del distrito de Conchucos ubicada en la provincia de Pallasca.

### **2.2. Marco teórico**

#### **2.1.1. Teoría del financiamiento**

El financiamiento es un recurso que no se puede deslindar del crecimiento de la empresa ya que este recurso permite a la empresa a invertir en los distintos objetivos que haya planificado y en consecuencia tener algún tipo de utilidad; (Cochachin, 2017) refiere: “financiamiento es un conjunto de recursos monetarios financieros que se destinarán a para llevar a cabo una determinada actividad o proyecto económico” (p.48). Estos recursos dinerarios llegan a las empresas para poder reinvertir o salir de un déficit presupuestario, pero el objetivo es tratar de aprovechar este recurso para beneficio de la empresa y así obtener alguna ganancia o provecho de estos recursos financieros.

## **2.1.2. Instituciones y mercados financieros**

Las instituciones son organismos públicos o privados que desempeñan funciones de todos los ámbitos ya sea económico, cultural, político etc. de esta forma los mercados tienen distintos rubros ya sea de divisas, frutas, zapatos, entre otros. (Gitman & Zutter, 2012) expone: “La mayoría de las empresas de éxito, tienen necesidades constantes de fondos y los obtienen a partir de tres fuentes externas: institución financiera, mercados financieros y oferta de acciones” (p. 29). las empresas deben analizar cuál de las fuentes de financiamiento se ajusta a sus posibilidades y necesidades.

### **2.1.2.1. Instituciones financieras**

Estas instituciones en mención comercian con los diversos instrumentos financieros existentes, estas instituciones brindan financiamiento a los miles de personas naturales, jurídicas, etc. pero para ampliar sobre que son las instituciones financieras. Gitman & Zutter (2012) refiere que los establecimientos financieros como rol de intermediarios para encauzar los ahorros de los individuos personales, así como de empresas o gobiernos hacia los préstamos de todo tipo o inversiones multipropósito, este establecimiento financiero paga directa o secundariamente un tipo de ganancia denominado intereses que relacionado al capital depositado por estos ahorradores. Las instituciones financieras captan los ahorros de las personas y luego prestan ese dinero a un tercero, por lo general las empresas terminan reinvertiendo ese dinero prestado mientras que las personas naturales las usan para satisfacer

necesidades; de esta forma el estado regula a estas entidades por medio de normas y leyes para salvaguardar la integridad de los ciudadanos y empresas.

#### 2.1.2.1.1. Clientes clave de las instituciones financieras

Los clientes son personas, organizaciones y gobiernos que requieren un bien o servicio para ello contratan o adquieren estas desembolsando cierta cantidad de dinero. Gitman & Zutter (2012) refiere que clientes clave que requieren créditos de las instituciones financieras son los individuos o personas naturales, las empresas y los gobiernos en sus tres tipos de administración, así destacando que los ahorros de que encausan estos establecimientos suministran a estos una gran parte de su capital. El conjunto de estos demandantes de financiamiento, son los proveedores netos de estas instituciones por deducción ahorran más y más capital encausado del que solicitan en crédito estos clientes claves.

#### 2.1.2.2. Mercados financieros

Son centros donde se comercian todo tipo de bienes y servicios donde interactúan compradores y vendedores. “Los mercados financieros son foros en los que proveedores y solicitantes de fondos realizan transacciones de manera directa mientras que los préstamos de las instituciones se realizan sin el conocimiento de los proveedores de fondos” (Gitman & Zutter, 2012, p.31). las personas que colocan su dinero en las entidades financieras eligen a estas para que cuiden de este recurso ahorrado. Gitman & Zutter (2012) expresa las deudas de corto plazo se realizan en el mercado de dinero dirigido e integrado por ofertantes y demandantes a diferencia de los títulos valores que se comercian en el mercado de valores y son a largo plazo como los bonos y

acciones. las sociedades anónimas pueden obtener financiamiento por medio de la oferta pública o privada teniendo cada una de estas ofertas sus requisitos.

### **2.1.3. Marco legal**

LEY GENERAL DEL SISTEMA FINANCIERO Y DEL SISTEMA DE SEGUROS Y ORGANICA DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCA Y SEGUROS LEY N° 26702.

La mencionada ley estipula los términos de regulación del sistema financiero dentro del Perú: en su artículo uno se encuentra los de regulación y supervisión del sistema financiero es decir de las empresas que conforman parte de este sistema, así como las empresas de seguros SBS (n.d.). por otro lado, tenemos el artículo nueve que expresa la libertad que tienen estas empresas para fijar intereses por cada crédito o incluso las comisiones, sin embargo, para el caso de la fijación de interés el Banco Central expresa un límite y deben respetar ese tope las empresas del sector financiero, de esta manera sucede con las empresas de seguros deben respetar ciertos límites y deben ser puestas en conocimiento del público, de acuerdo con las normas que indica la entidad supervisora. (SBS, n.d.)

### **2.1.4. Sector bancario**

Los bancos son empresas financieras encargadas de comerciar con dinero, en este centro concurren ofertantes y demandantes de financiamiento. Estas entidades son registradas ante la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) para su regulación y actualización, para la fecha de elaboración de este trabajo de investigación la SBS revela la existencia de 43 entidades autorizadas

a captar créditos, siendo 16 bancos del total mencionado. Dentro de este sector se encuentran los siguientes productos bancarios:

#### 2.1.4.1. Créditos a corto plazo

Las entidades financieras y los organismos complementarios que brindan crédito brindan diversos tipos de financiamiento a corto plazo que en un determinado lapso de tiempo se van moldeando para así ser llamativa a las organizaciones y procurar que el ente financiero obtenga renta, a “continuación, veremos los distintos tipos de financiamiento a corto plazo como los propone Morales y Ramón:

##### Crédito simple

El sentido fundamental es aportar solución a las empresas en sus problemas de saldo momentáneo de corto plazo. (Morales y Ramón 2014) “las tasas de interés y comisiones son más altas que las utilizadas en líneas de crédito” (p.86). En este tipo de crédito se exige un pago mensual de los intereses sin la necesidad de pagar el capital, es decir, es fácil de solicitar y aporta dinero rápido, pero tiene un costo elevado que debe ser pagado por quien los solicita.

##### Línea de crédito simple

El dinero fácil y rápido dentro de una contingencia podría ayudar a una empresa si sabe cómo solicitarlo y pagarlo en su momento. “la empresa solicita el crédito el cual tiene el principio final de servir como fuente de financiamiento para el momento contingencia que lo requiera” (Morales y Ramón, 2014, p.88).

## Factoraje financiero

Las deudas u obligaciones de pago suelen ser una fuente de recuperación de dinero muy utilizada. “Este modo consiste en utilizar los recursos para otorgar crédito a sus clientes, en este caso utiliza estas cuentas por cobrar para recibir financiamiento vendiéndolas o colocándolas en los bancos” (Morales y ramón, 2014, p.93). Los bancos deben tener la acreditación pertinente para realizar esta operación, en el Perú el factoring no es muy recurrente en las pequeñas y micro empresas.

### 2.1.4.2. Créditos a largo plazo

Dentro del financiamiento de largo plazo, hablamos que esta deuda será pagada en más de un año.

#### Crédito de habilitación

Es una formalidad en donde el deudor llamado acreditado del crédito queda forzado a gastar el valor del crédito, indispensablemente en la obtención de materiales y materias primas, así como pago de salarios o jornales además de los gastos que conlleva explotar los recursos para fines de la empresa Domínguez y Créstelo (2009).

#### Crédito refaccionario

“Es una operación de crédito por medio de la cual una institución facultada para hacerla, otorga un financiamiento a una persona dedicada a actividades de tipo industrial y agrario, para robustecer o acrecentar el activo fijo de su empresa, con el fin de elevar o mejorar la producción” (Domínguez y Créstelo 2009, pp. 50).

### Crédito hipotecario

Expresa los pasivos contratados con empresas de crédito, para ser volcados en proyectos de inversión en donde involucra el incremento, la diversificación de extensión productiva, las reubicaciones, las actualizaciones de planta o proyectos para nuevos productos Domínguez y Créstelo (2009).

### Fideicomisos

El fideicomiso es un acto jurídico que debe constar por escrito, y por el cual una persona denominada fideicomitente destina uno o varios bienes, a un fin lícito determinado, en beneficio de otra persona llamada fideicomisario encomendando su realización a una institución bancaria llamada fiduciaria, recibiendo ésta la titularidad de los bienes, únicamente con las limitaciones de los derechos adquiridos con anterioridad a la constitución del mismo fideicomiso por las partes o por terceros, y con las que expresamente se reserve el fideicomitente y las que para él se deriven el propio fideicomiso (Domínguez y Créstelo 2009, pp.52).

### Arrendamiento financiero

Expresa un pacto donde arrendatario y arrendador quedan obligados recíprocamente, uno a otorgar el uso o goce estacional de un bien, y la otra a pagar por uso de ese bien a un determinado precio. Al vencer el contrato puede optar por: comprar el bien, prolongar el plazo pagando una renta menor o que la arrendadora venda el bien y le dé participación de los beneficios (Domínguez y Créstelo 2009, pp.53).

## Arrendamiento operativo

Es un contrato contractual por medio del cual el arrendatario conviene en hacer pagos periódicos al arrendador durante 5 años o menos por los servicios de un activo. Generalmente tales arrendamientos son cancelables a opción del arrendatario a quien se le puede exigir que pague una sanción predeterminada por la cancelación (Domínguez y Créstelo 2009, pp.54).

### **2.1.5. Teoría de la empresa**

Las empresas desde el momento que son creadas tienen el fin económico de producir utilidad para sus socios, a lo largo de la historia las empresas han evolucionado las maneras de extenderse. Fernández Pirla Teoría Económica De La Contabilidad (1972) citado por Soriano, García y Torrents (2012) refiere que la empresa es la entidad económica de productividad cuyo oficio corriente es la de elaborar acrecentar el beneficio del capital, es decir, facilitar la capacidad para valer a los fines del individuo. Resumiendo, la esencia de cada empresa está en la forma de crear valor en el proceso de transformación que pasan los productos no terminados, para luego satisfacer las necesidades del mercado.

#### 2.1.5.1. Clasificación de la empresa

Las empresas toman ciertas denominaciones dependiendo al sector económico que estén orientadas y si también son estatales o privadas. ComexPerú (2016) indica en el Perú la actividad empresarial e industrial tienen la característica de estas agrupadas en unidades productivas heterogéneas en las ventas que tengan,



así como en la tecnología y nivel de producción, en consecuencia, siempre las unidades más pequeñas tendrán una posición predominante como es el caso de las micro empresas. Así mismo, también se les ordena en empresas sector primario se encargará de generar utilidad al utilizar los recursos naturales es decir extraer los recursos, la empresa sector secundario son las encargadas de la producción y transformación de las materias naturales extraídas y por último la empresa de sector terciario que se compone por las empresas prestadoras de servicio.

#### **2.1.6. Teoría de la MYPE**

Este tipo de empresa, tiene recursos limitados y carece de oportunidades de financiamiento libre, es de tamaño pequeño a comparación de las medianas y grandes empresas, cuenta con poco personal. SUNAT (s.f) nos dice “La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por personas naturales o jurídicas, bajo cualquier forma de organización prevista en la ley vigente, y desarrolla actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”. Por otro lado, ComexPerú (2017) refiere el número de MYPE en el Perú aumentaron a 5.5 millones en 2016, originando ventas de S/ 136,000 millones representando un 20.6% del PBI del 2016.

El negocio no debe sobrepasar la valla de las 150UIT de ventas anuales para considerarse microempresa, por otro lado, si las ventas anuales están en el rango de 150UIT y 1700UIT se denominará pequeña empresa Gobierno del Perú (2019). Dentro de la Ley 28015 de Promoción y Formalización de la

Micro y Pequeña Empresa, la MYPE está organizada bajo cualquier tipo de persona natural o jurídica con el objetivo de realizar sus operaciones de los diferentes sectores económicos del Perú.

### **2.1.7. Marco legal**

- LEY N° 28015, LEY DE PROMOCION Y FORMALIZACION DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA: tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria
- DECRETO LEY N° 21621, LEY DE LA EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA:
- Decreto Ley N° 23189, ley que norma la pequeña y mediana empresa
- DECRETO LEGISLATIVO N° 705, Dictan Ley de Promoción de Micro Empresas y Pequeñas Empresas
- El Congreso de la República de conformidad con lo previsto en el artículo 188° de la Constitución Política del Perú, por Ley N° 25327 ha delegado en el Poder Ejecutivo la facultad de legislar en materia de crecimiento de la inversión privada y fomento del empleo; que, la Micro Empresa y la Pequeña Empresa brindan hoy un acceso masivo al empleo, sobre todo a la mano de obra no calificada, y con un costo por puesto de trabajo significativamente menor que el de otros sectores productivos; que, la Micro Empresa y la Pequeña Empresa constituyen un sector dinámico de la inversión y por ende del crecimiento de la economía nacional.
- Ley general de la pequeña empresa ley N° 27268

- Decreto supremo N° 009-2003 EF
- Decreto legislativo N° 1086

### **2.1.8. Teoría del comercio**

La actividad comercial es la que mayor participación tiene dentro del territorio peruano dentro de este sector se comercializan diversos bienes y productos, pero es necesario especificar el comercio como teoría. UNAM (n.d.) dentro de las diversas teorías comerciales destacan:

#### 2.1.8.1. Teoría clásica

Esta teoría fue concebida por el economista Adam Smith quien destaca el valor del libre comercio para que la fortuna de los países acrecienta, refiriéndose en el modelo de que ningún líder de progenie trataría de cultivar en el hogar un bien que generase un precio superior de transacción UNAM (n.d.). sí aplicamos esta teoría niveles de país se encuentra que estos países podrían dotar de sus productos a los demás países ya que lo producen en forma barata y así se aplicaría en cada país para cada bien.

#### 2.1.8.2. Teoría pura y monetaria

Sirve al examen hipotético y práctico del comercio mundial y da cimiento a la estrategia comercial y a sus cambios. En específico se debe formular con un supuesto hipotético, consecutivamente se realiza la indagación de los hechos y por punto final emplear las decisiones peculiares que sean necesarias.

### 2.1.8.3. Teoría del equilibrio

En este postulado se basa en la exposición del mercado y de los precios de las bienes o productos en decadencia, plasmando su superior utilidad en el logro de las ganancias fuera de concernir como se obtenga este beneficio.

### 2.1.8.4. Teoría de localización

En la doctrina de la localización según UNAM (n.d.) refiere que inicia de la premisa primordial de que los bienes naturales son limitados, escasos y están distribuidos en condición disconforme en el globo terráqueo, esta colocación disconforme determina las primeras etapas del progreso económico del país donde hay poco o mucho de los recursos escasos.

## 2.3. Marco conceptual

### Financiamiento

Obtención de dinero en su mayoría, para sustentar las operaciones de quien lo solicita Ramírez (2014).

### Tasas de Interés

Denominado precio del dinero el cual obtenemos mediante créditos a corto o largo plazo Banco de la Republica de Colombia (n.d.)

### Crédito

Es el dinero prestado, o entregas de bienes sin pagos al momento si no a futuro, con obligaciones de pagar un precio es decir un interés por ese dinero o bien adquirido CMF (2018).

### MYPE

Es una unidad económica constituida por persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios SUNAT (s.f).

Institución financiera

Empresa del sector financiero que se encarga de captar fondos para vender esos fondos en forma de créditos (Gitman & Zutter, 2012).

Mercado financiero

Relación de ofertantes y demandantes donde se ofrecen valores, dinero, obligaciones pago etc. (Gitman & Zutter, 2012).

### **III. Hipótesis**

Los autores Hernández, Fernández y Baptista (2010) señalan que: los estudios descriptivos no suelen contener hipótesis, y ello se debe a que en ocasiones es difícil precisar el valor que se puede manifestar en una variable. Por esta razón no se planteará una hipótesis en esta investigación ya que será de tipo descriptivo y de caso.

### **IV. Metodología**

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

La investigación será de diseño: No experimental-descriptivo bibliográfico documental y de caso. Será no experimental porque la investigación se limitará solo a describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sin manipular nada; es decir, la información se tomará tal como estará

en la realidad y lo que manifestarán los responsables de la institución del caso de estudio.

Será descriptivo, porque la investigación se limitará a describir los aspectos más relevantes de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas correspondientes. Será bibliográfico, porque para cumplir con los resultados del objetivo específico 1, se hará una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes. Será documental, porque la investigación también utilizará documentos oficiales pertinentes. Finalmente, la investigación será de caso porque se escogerá una sola empresa (institución) para hacer la investigación de campo

## **4.2. Población y muestra**

### **4.2.1. Población**

La población estará constituida por todas las MYPE del Perú del sector comercio tan como figura en el título de la investigación.

### **4.2.2. Muestra**

La muestra poblacional de la investigación será la MYPE “B. Y. M. Virgen de la Asunción” ubicada en el distrito de Conchucos, provincia de Pallasca, región Ancash.

### 4.3. Definición y operacionalización de variables

Enunciado	VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADOR	INSTRUMENTO
¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso empresa: “B. Y. M. Virgen de la Asunción” Conchucos, 2019?	<b>Independiente:</b> Financiamiento	Es la estrategia que diseñan y aplican las personas naturales y jurídicas con la finalidad de obtener dinero en efectivo y orientarlo a la inversión o al consumo de bienes y servicios <b>(definición y conceptos. 2012)</b>	Son actividades de gestión que realizan los operadores de las MYPE, así como los proveedores financieros, en la obtención y asignación del recurso dinerario	Fuentes de financiamiento	Internas Externas	Cuestionario
				Sistema financiero	Bancario No Bancario	
				Plazo del financiamiento	Corto plazo Largo plazo	
				Costo del financiamiento	Altas Bajas	
				Tipo de financiamiento	Aporte propio Hipoteca factoring tarjeta de crédito	
				Uso del financiamiento	Capital, mercaderías	

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

##### **4.4.1. Técnicas**

Para el recojo de la información se utilizará las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica, análisis documental (objetivo específico 1), encuesta y entrevista libre a profundidad (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

##### **4.4.2. Instrumentos**

Para el regojo de la información se utilizará los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas estructuradas de opción múltiple (objetivo específico 2) y los cuadros 01 y 02 de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 de la investigación

#### **4.5. Plan de análisis**

Para el cumplimiento del objetivo específico 1 se hizo una revisión de trabajos de los antecedentes relativos, los cuales fueron los mismos que se presentaron en sus cuadros respectivos. Para el cumplimiento del objetivo específico 2 se utilizó el cuestionario realizado en base a preguntas concomitantes con las bases teóricas y antecedentes, la misma que se aplicó al Gerente General de la empresa. Para el cumplimiento del objetivo específico 3 se realizó un cuadro comparativo intentando que esa comparación sea a través de aspectos frecuentes al objetivo 1 y 2. De acuerdo con la naturaleza de la inversión de análisis de los resultados se hizo teniendo en cuenta la comparación a los comentarios, análisis o estudios realizados por diversos autores como responsables de la información recolectada.



#### **4.6 Matiz de consistencia**

Ver anexo 01

#### **4.7 Principios éticos**

Libre participación y derecho a estar informado: Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia. 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.

Beneficencia no maleficencia: Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Justicia: El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar que sus sesgos, y limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

Integridad científica: La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

## V. Resultados y análisis de resultados

### 5.1. Resultados

#### 5.1.1. Resultados del objetivo específico 1

Cuadro 1 resultados del objetivo específico 1

Autor o autores	Resultados
Ruiz (2018)	El 62% opta por el financiamiento propio mientras que el 38% recurrió al financiamiento externo y de este porcentaje el 84% lo solicitó en Entidades no Bancarias mientras que el 16% fueron en Entidades Bancarias; también el 56% lo solicitó a Caja Huancayo, el 33% en Mi Banco, mientras que el 7% No precisa, y solo el 4% solicitó al BCP respectivamente, el 60% realiza un pago de 12% anual, 67% solicitó un monto aproximado entre s/.1000_s/.10.000, mientras que el 22% no precisó, mientras que el 7% solicitó entre s/.10.500_s/.30.000, así mismo solo el 4% menciona que lo solicitó más de S/.30.000, 60% lo solicitó a Largo Plazo mientras que solo el 40% lo realizó a Corto Plazo.
Dorregaray (2017)	El 35% se financia con su propio dinero y el 65% se financia a través de terceros, el 5% se financio con el Banco de Crédito del Perú y el 95% se financio con financieras como: Raíz, Mi banco, Confianza, Qapaq y Caja Huancayo; el 10% paga mensual el 1.5% de interés y el 85% paga mensualmente el 2% de interés a las financieras; el 5% paga mensualmente el 5% al Banco de Crédito del Perú, el 10% pago dentro de 1 año y el 90% paga el crédito más de un año, el 30% uso el préstamo para el mejoramiento y/o ampliación del local, el 40% uso el préstamo para compra de mercaderías.
Yunca (2018)	La empresa Botica Roma recurre a un crédito y además renueva cada año mediante una financiera (sin especificar), los créditos obtenidos fueron a mediano

	plazo por la suma S/ 5.000 a S/10.000, fue invertido en compra de productos (medicinas y Artículos de tocador) siendo un cliente responsable en el pago puntual según su cronograma de pagos.
Huaman (2017)	El 54% afirmó que obtuvo financiamiento de financieras, 31% fue propio, el 69% utilizó el financiamiento externo como capital de trabajo y el 31% afirmó que no lo utilizó como capital de trabajo. Las micro y pequeñas empresas de sector comercio rubro boticas tienen en la mayoría financiamiento mediante entidades bancarias, lo que significa que tiene un capital de trabajo bueno, y también cuando obtuvieron préstamos les otorgan descuentos en los intereses a pagar.

Fuente: elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales.

### 5.1.2. Resultados del objetivo específico 2

Cuadro 2 resultados del objetivo específico 2

Preguntas	Resultados	
	Si (...)	No (x)
¿los recursos que obtiene para financiar las actividades de la empresa son propios?		
¿Recurrió a entidades bancarias o no bancarias?	Si (x)	No (...)
Cuál es el nombre de la entidad de donde obtuvo el crédito	Caja Trujillo	

<b>Anteriormente, ¿Trabajó con bancos u otras entidades no bancarias?</b>	Si (x) Entidades no bancarias	No (...)
<b>¿tuvo alguna dificultad al solicitar el crédito?</b>	Si (...)	No (x) Como lleva varios años trabajando con las cajas municipales le brindan el crédito sin necesidad de aval para montos chicos hasta los S/ 15,000.00.
<b>¿Qué requisitos le solicitaron para otorgarle el crédito?</b>	DNI RUC	
<b>¿El crédito que obtuvo fue como negocio o persona natural?</b>	Como negocio	
<b>Cual fue la tasa de interés del crédito obtenido</b>	23,47 % anual	
<b>Cual fue el plazo del crédito que obtuvo</b>	Corto plazo (1 año)	
<b>Cual fue el importe del crédito obtenido</b>	5000 soles	
<b>¿Le es difícil generar el dinero para los pagos mensuales de la deuda crediticia?</b>	Si (...)	No (x)
<b>¿Ha realizado alguna vez el pago total de la</b>	Si (x) En varias ocasiones	No (...)

<b>deuda, meses antes de finalizar el plazo?</b>		
<b>En que invirtió el crédito solicitado</b>	Capital de trabajo (compra de mercadería).	
<b>Realizo pagos adelantados de las cuotas</b>	Si (x)	No (...)
<b>¿Recibe usted créditos de parte de sus proveedores en la compra de mercadería?</b>	Si (x)	No (...)
<b>De que parte del Perú adquiere la mercadería financiada por al crédito en caja Trujillo.</b>	Lima	

**Fuente:** Elaboración propia en base al documento de preguntas aplicado al dueño de la empresa “B.Y.M. Virgen de la Asunción”.

### 5.1.3. Resultados del objetivo específico 3

Cuadro 3 resultados del objetivo específico 3

<b>Elemento de comparación</b>	<b>Resultados del objetivo específico 1</b>	<b>Resultados del objetivo específico 2</b>	<b>Resultados</b>
<b>Financiamiento que emplean las MYPEs</b>	Los autores Dorregaray (2017), Yunca (2018) y Huaman (2017) de acuerdo a sus investigaciones un porcentaje mayor al 51% de las MYPEs estudiadas acuden a un	La empresa encuestada “B.Y.M. Virgen de la Asunción” acude a un financiamiento por parte de terceros.	<b>Coinciden</b>

	financiamiento externo (terceros).		
<b>Entidades a las que solicitan el financiamiento</b>	Ruiz (2018), Dorregaray (2017), Yunca (2018) y Huaman (2017) concluyen que las entidades no bancarias (caja Huancayo, mi banco, etc.) son las más elegidas para obtener financiamiento.	Para la empresa “B.Y.M. Virgen de la Asunción” las entidades no bancarias como caja Trujillo en este caso.	<b>Coinciden</b>
<b>Montos de financiamiento</b>	Ruiz (2018) y Yunca (2018) obtuvieron resultados que el monto bordea entre S/.5,000 – S/.10,000 soles.	Para la empresa “B.Y.M. Virgen de la Asunción” Nos dio un rango de S/.5,000 soles.	<b>Coinciden</b>
<b>Plazos del financiamiento por el que optaron</b>	Ruiz (2018) obtuvo en su investigación que el tiempo del crédito era largo plazo Dorregaray (2017) obtuvo en su investigación que el tiempo del crédito era corto plazo Yunca (2018) obtuvo en su investigación que el tiempo del crédito era mediano plazo	Para la empresa “B.Y.M. Virgen de la Asunción” Prefiere un tiempo de corto plazo preferiblemente.	<b>No coinciden</b>
<b>Costos del financiamiento (interés)</b>	Ruiz (2018), Dorregaray (2017), Yunca (2018) y Huaman (2017)	Para la empresa “B.Y.M. Virgen de la Asunción”	<b>Coinciden</b>

	Coinciden que el interés es alto superior al 20% anual.	El interés que tuvo que pagar es de 23.47% anual.	
<b>Usos del financiamiento</b>	Ruiz (2018), Dorregaray (2017), Yunca (2018) y Huaman (2017) en sus respectivas investigaciones obtuvieron que un gran número de las MYPEs estudiadas obtienen el financiamiento para usarlo como capital de trabajo.	Para la empresa “B.Y.M. Virgen de la Asunción” Utiliza el financiamiento como capital de trabajo para la obtención de mercaderías.	<b>Coinciden</b>

**Fuente: elaboración propia a base de los cuadros 1 y 2 de la presente investigación.**

## 5.2. Análisis de resultados

### 5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

Ruiz (2018), Dorregaray (2017) realizaron sus estudios sobre financiamiento de las MYPE del sector comercio en el Perú, al comparar sus resultados se observa hay una relación inversa en relación financiamiento externo que obtienen sus muestras poblacionales en ambos estudios, sumando a estos resultados tenemos a Yunca (2018) que en su caso de estudio reporta que el financiamiento es externo así como Huaman (2017) pero este a su vez reporta que un 31% de las empresas que formaron su muestra se financian internamente.

Yunca (2018), Ruiz (2018) en sus respectivas investigaciones presentan una similitud en los rangos del monto del financiamiento, pero disciernen el tiempo



(plazo) de pago del crédito siendo esto inversamente. De esta manera las tasas de interés anual según las investigaciones de Ruiz (2018), Dorregaray (2017), Yunca (2018) y Huaman (2017), son significativos ya que pasan el 20% anual, de esta manera este pequeño factor podría influir en la adquisición del financiamiento pero no sería el más crucial, pero en la investigación de Dorregaray (2017) puntualizamos que un 10% de su muestra paga el crédito obtenido antes del año y un 90% después del año, de esta forma se podría hacer una investigación sobre las consecuencias en la que repercutiría esta formas de pago tanto si afecta de manera positiva o negativa.

Cuando vemos en que gastan el circulante (dinero) adquirido por medio del financiamiento externo podemos encontrar estas coincidencias por parte de los autores Ruiz (2018), Dorregaray (2017) en la muestra poblacional, utilizan el crédito para mejoras en la empresa y para la compra de mercadería; por otra parte, Huaman (2017), Yunca (2018) identifican en su muestra poblacional que el crédito es usado en compra de mercadería. Ruiz (2018), Dorregaray (2017), Yunca (2018) y Huaman (2017), siendo estos autores de aquellos antecedentes nacionales, regionales y locales. coinciden con las siguientes características analizadas respecto al financiamiento.

### **5.2.2. Respecto al objetivo específico 2**

En el cuadro de resultados 2, obtuvimos los siguientes datos en concordancia con las características del financiamiento; la micro empresa “B.Y.M. Virgen de la Asunción” obtiene un tipo de financiamiento externo por terceros a través del sistema no bancario a un periodo de corto plazo, siendo la entidad no

bancaria: caja Trujillo. Esta entidad brinda facilidades para obtener un préstamo a nombre de la empresa detectando que el origen de ese beneficio son debido a la trayectoria de trabajo con otras entidades crediticias, de esta manera se asevera que tener un registro en el sistema financiero peruano es una determinante para acceder al crédito ya que la entidad otorgadora del crédito tiene la confianza de que el dinero será pagado oportunamente y de esta manera las MYPEs podrían acceder fácilmente a los montos que ellos deseen. Según la entrevista realizada a la MYPE “B.Y.M. Virgen de la Asunción” en sus comienzos la lejanía de una fuente de financiamiento confiable era una condicional ya que la empresa debía subsistir obligatoriamente con los ingresos mensuales, además la obtención de la mercadería se hacía por teléfono y el proveedor se encargada de hacer llegar hasta la empresa “B.Y.M. Virgen de la Asunción”.

El crédito obtenido por “B.Y.M. Virgen de la Asunción” es empleado como capital de trabajo para la obtención de mercadería en la ciudad de lima. El interés anual del crédito solicitado regularmente es de 23,47 % dicha cifra permite tener una amortización sin percances de la deuda según la encuesta que se planteó; de esta forma se observa que realizó pagos adelantados de la deuda total sin perjudicar las ganancias mensuales de la micro empresa. Los proveedores que tiene en lima son de confianza y esta misma relación hace que estos proveedores le otorguen créditos, descuentos y demás beneficios comerciales que el cliente no quiso revelar.

### **5.2.3. Resultado del objetivo específico 3**

Al realizar la comparación sobre las características del financiamiento que obtuvieron las MYPE en distintos lugares del Perú de acuerdo a los antecedentes y la MYPE de estudio “B.Y.M. Virgen de la Asunción” se lograron identificar ciertas coincidencias y no coincidencias: el financiamiento obtenido proviene de las entidades financieras por lo que sería un financiamiento externo como primera coincidencia; las entidades no bancarias son las más elegidas, y el monto del crédito bordea los S/.5,000 soles y obteniéndolo a un corto plazo de pago en este factor es donde no coinciden los antecedentes; la tasa de interés es una circunstancial de coincidencia ya que se obtuvo que esta tasa porcentual excede el 20% anual; finalmente el dinero obtenido como financiamiento externo en los antecedentes y en la MYPE de estudio se utilizó para la compra de mercadería en su mayor parte, esto nos deja un incógnita que no consciente en el título de la investigación que sería por que las MYPEs no crecen si estos acceden al financiamiento adecuado.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Respecto al objetivo específico 1**

Se concluye que, con los antecedentes revisados analizados, las características del financiamiento que obtienen las MYPEs tienen un matiz levemente diferencial de acuerdo a la localización del objeto de estudio, eso nos lleva a decir que el financiamiento en su mayoría es externo y proviene de las entidades no bancarias en gran proporción y destinadas a la compra de mercadería (capital de trabajo) en su mayoría a largo plazo, y depende de la localización geográfica y el historial en el sistema financiero. La tasa de interés no influye con fuerza en la decisión de obtener un crédito por que obtuvo como resultados un gran porcentaje ya tenía un crédito vigente con una tasa de interés superior al 20% anual. Esta investigación revelo deductivamente que aún hay un trecho en el conocimiento completo de por qué la MYPEs a pesar de talvez recibir el financiamiento no suele crecer es decir cambiar de micro a pequeña o de pequeña a mediana, existen factores que aún se desconocen que daría lugar a otra investigación integral.

### **6.2. Respecto al objetivo específico 2**

En conclusión, la empresa “B.Y.M. Virgen de la Asunción” obtiene un financiamiento proveniente del sector no bancario, y de manera específica caja Trujillo debido a que la empresa en estudio refleja como activo en el sistema financiero y es objeto de confianza al otorgarle un crédito. También se concluye que la empresa en estudio al realizar el pago de la deuda antes del año o cancelar la deuda le permitió sobrevivir a los años cruciales que se

promedia para una MYPE. El financiamiento obtenido se usa para la compra de mercadería y ahí el vacío de explicar cómo en la conclusión del objetivo específico 1 en el párrafo final sobre porque más micro empresas no crecen o cambian de categoría para obtener mayores ingresos netos anuales.

### **6.3. Respecto al objetivo específico 3**

Con respecto a la conclusión de la comparación que se realizó en el cuadro 3, las características más notorias son el financiamiento externo a cualquier tipo de plazo con una tasa de interés superior al 20% y que dicho crédito es utilizado para la obtención de mercadería.

### **6.4. Conclusión general**

En conclusión, las micro y pequeñas empresas del Perú del sector comercio y del caso de estudio, en esta investigación recurren al financiamiento externo en específico las cajas municipales y financieras, de igual manera se observó que la tasa de interés es alta, pero no es una determinante de no acceso al financiamiento, pero este se destina a la compra de mercadería para abastecer la micro empresa, no se logró observar qué consecuencias tiene en el crecimiento de estas empresas.

## Referencia Bibliográfica

- Barrera, A. (2013).** *El Financiamiento de Pymes a través de sociedades de garantías recíprocas en CABA: 2005 - 2010. (trabajo final de posgrado. Universidad de Buenos Aires.)* Obtenido de [http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0437\\_barreraah.pdf](http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0437_barreraah.pdf)
- Banco de la república de Colombia. (n.d.).** *¿qué es la tasa de interés? | banco de la república (banco central de Colombia).* Retrieved June 7, 2019, from <http://www.banrep.gov.co/es/contenidos/page/qu-tasa-inter-s>
- CMF. (2018).** *¿Qué es el Crédito? | comisión para el mercado financiero.* Retrieved June 7, 2019, from <https://www.clientebancario.cl/clientebancario/educacion-financiera?articulo=que-es-el-credito>
- ComexPerú (2019, 25 de octubre).** *El crédito de consumo impulsó el crecimiento del crédito en agosto.* <https://www.comexperu.org.pe/articulo/el-credito-de-consumo-impulso-el-crecimiento-del-credito-en-agosto>
- ComexPerú (2016, 28 de noviembre).** *Las MYPE: fuente de desarrollo en bruto.* <https://www.comexperu.org.pe/articulo/las-MYPE-fuente-de-desarrollo-en-bruto>
- ComexPerú (2017, 12 de junio).** *Fortaleciendo las MYPE.* <https://www.comexperu.org.pe/articulo/fortaleciendo-las-MYPE>
- Congreso de la republica del Perú. (2003, 03 de julio).** *Ley N° 28015, ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa. Diario oficial el peruano* <https://leyes.congreso.gob.pe/documentos/leyes/28015.pdf>
- Congreso de la republica del Perú. (2016, 24 de setiembre).** *Decreto ley n° 21621, ley de la empresa individual de responsabilidad limitada. Diario oficial el peruano* <https://leyes.congreso.gob.pe/documentos/leyes/28015.pdf>
- Congreso de la republica del Perú. (1980, 19 de julio).** *Decreto Ley N° 23189, ley que norma la pequeña y mediana empresa. Diario oficial el peruano* <https://leyes.congreso.gob.pe/documentos/leyes/28015.pdf>
- Domínguez, I. Y Créstelo, L. (2009).** *Estructura De Financiamiento Fundamentos Teóricos Y Conceptuales.* Recuperado de <http://www.gestiopolis.com/estructurade-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales>
- Dorregaray, K. S. (2017).** *caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro*

*boticas en el distrito de Mazamari, 2016. (tesis de grado. universidad católica los ángeles de Chimbote – filial Pucallpa) recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1185>*

*Gitman, L. J. & Zutter, C. J. (2012). principios de administración financiera. Pearson educación. ISB 9786073209830*

*Gobierno del Perú (2019, 19 de septiembre). Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE). <https://www.gob.pe/279-registro-de-la-micro-y-pequena-empresa-reMYPE>*

*Hernández, Fernández y Baptista (2010). Formulación de hipótesis. En j. m. chacón (Ed.), metodología de la investigación (pp. 107). McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A.*

*Huaman, G. (2017). el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boticas de la provincia de Recuay, 2016. (tesis de grado. universidad católica los ángeles de Chimbote – filial Huaraz) obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2124>*

*Morales, C. A., Morales, C. J. A., & Ramón, A. M. F. (2014). administración financiera. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docid=4536074&ppg=121>*

*Cochachin Sánchez, M. K. (2017). caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro-boticas del distrito de independencia, 2015. tesis para optar el título profesional de contador público en la universidad de ULADECH – Lima. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1529/financiamiento\\_MYPE\\_cochachin\\_sanchez\\_mirella\\_karina.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1529/financiamiento_MYPE_cochachin_sanchez_mirella_karina.pdf?sequence=1&isAllowed=y)*

*Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE) | gobierno del Perú. (2019). Retrieved June 7, 2019, from <https://www.gob.pe/279-registro-de-la-micro-y-pequena-empresa-reMYPE>*

*Rivadeneira, P. (2013). REVNI: alternativa de financiamiento para pequeñas y medianas empresas (pymes) en Ecuador. (tesis pregrado. Pontificia Universidad Católica del Ecuador) obtenido de <http://repositorio.puce.edu.ec/handle/22000/10316>*

**Ruiz Arbildo, I. T. (2018).** *caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas del distrito de Manantay, 2018.* (tesis de grado. universidad católica los ángeles de Chimbote- filial Pucallpa) recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8397>

**SBS, S. D. B. S. A. (N.D.).** *texto concordado de la ley general del sistema financiero y del sistema de seguros y orgánica.* Retrieved from [http://www.sbs.gob.pe/portals/0/jer/ley\\_general\\_sistema\\_financiero/20190201\\_ley-26702.pdf](http://www.sbs.gob.pe/portals/0/jer/ley_general_sistema_financiero/20190201_ley-26702.pdf)

**Sunat. (S.F).** *sunat.gob.pe.* Consultado el 05 de junio de 2019, de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/MYPEs/definemicropequenaempresa.html>

**UNAM. (s/f).** *CAPITULO I PRINCIPALES TEORÍAS SOBRE COMERCIO INTERNACIONAL.* Recuperado el 5 de junio de 2019, de <http://www.economia.unam.mx/secss/docs/tesisfe/mcam/1.pdf>

**Soriano, L. J. M., García, P. M. C., & Torrents, A. J. A. (2012).** *economía de la empresa.* Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docid=3229279>

**Sunat. (2019).** *sunat.gob.pe.* recuperado el 05 de 06 de 2019, de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/MYPEs/definemicropequenaempresa.html>

**Yunca Felix, V. H. (2018).** *caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “botica roma” de Huarney, 2016.* (tesis de grado. universidad católica los ángeles de Chimbote) obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5434>



## ANEXOS

### Anexo 01: Matriz de consistencia

Enunciado	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso empresa: “B. Y. M. Virgen de la Asunción” Conchucos, 2019?</p>	<p>describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso empresa: “B. Y. M. Virgen de la Asunción” Conchucos, 2019</p> <p><b>Específicos</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.</li> <li>2. Describir las características del financiamiento de la empresa: “B. Y. M. Virgen de la Asunción” Conchucos, 2019.</li> <li>3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción” Conchucos, 2019.</li> </ol>	<p>No aplicará debido a que nuestra investigación será no experimental – descriptiva - bibliográfica – documental y de caso.</p>	<p>Variable financiamiento</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li><b>1. El tipo de investigación</b> Cualitativo</li> <li><b>2. Nivel de investigación de la tesis</b> Descriptivo</li> <li><b>3. Diseño de la investigación</b> Descriptivo simple – no experimental - transversal</li> <li><b>4. Población y muestra</b> <b>Población:</b> MYPEs del Perú <b>Muestra:</b> MYPE de caso “B. Y. M. Virgen de la Asunción”</li> <li><b>5. Plan de análisis</b> Estadística descriptiva de los objetivos</li> </ol>

## Anexo 02: Cronograma de actividades

Actividades por semana	Set.	Set.	Set.	Oct.	Oct.	Oct.	Oct.	Oct.	Nov.	Nov.	Nov.	Nov.
<b>I Unidad</b>												
<b>1° INFORME FINAL DE INVESTIGACIÓN / PRESENTACIÓN DE CARATULA</b>	X											
<b>2° ELABORACIÓN DEL CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES</b>		X										
<b>3° PRESENTACIÓN / BORRADOR DEL INFORME FINAL</b>			X									
<b>4° PRIMER BORRADOR DEL ARTÍCULO CIENTÍFICO</b>				X								
<b>5° LEVANTAMIENTO DE OBSERVACIONES DEL ARTICULO CIENTÍFICO</b>					X							
<b>6° LEVANTAMIENTO DE OBSERVACIONES DEL INFORME FINAL</b>						X						
<b>7° REVISIÓN Y MEJORA DEL ARTÍCULO CIENTÍFICO / DIAPOSITIVA PONENCIA</b>							X					
<b>8°</b>								X				
<b>II UNIDAD</b>												
<b>9° PRESENTACIÓN DEL INFORME FINAL A TRAVÉS DE MOIC / PONENCIA DEL INFORME FINAL DE INVESTIGACIÓN</b>									X			
<b>10° PRESENTACIÓN DEL ARTÍCULO DE INVESTIGACIÓN A TRAVÉS DEL MOIC</b>										X		
<b>11° EMPASTADO / SUSTENTACIÓN DEL INFORME FINAL DE INVESTIGACIÓN</b>											X	

### Anexo 03: Fichas bibliográficas

#### Modelo 1

Autor(a).....

Título.....

Año.....

Editorial o imprenta.....

Ciudad, país.....

Nº de edición.....

Traductor.....

Nº de página.....

#### Modelo 2

Autor (a): .....	Editorial: .....
Título: .....	Ciudad, país: .....
Año: .....	
Resumen: .....	
.....	
.....	
.....	
Número de edición: .....	
Traductor: .....	

## Anexo 04: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE**  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y**  
**ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**  
**ENCUESTA**

La presente encuesta forma parte de un trabajo de investigación, cuyo objetivo es conocer la “CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES EN EL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO B. Y. M. VIRGEN DE LA ASUNCION DEL DISTRITO DE CONCHUCOS – 2018”. La información proporcionada será utilizada para fines académicos de investigación, se conservará con absoluta confidencialidad.

### **I. DATOS GENERALES DEL PROPIETARIO DE LA MYPE**

#### **1.1 Sexo:**

- a) Masculino ( )
- b) Femenino (X)

#### **1.2 Grado de instrucción:**

- a) Primaria ( )
- b) Secundaria ( )
- c) Universitario ( )
- d) Superior Técnico (X)

### **II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA**

#### **2.1 Tiene RUC**

- b) Si (X)
- c) No ( )

#### **2.2 Cuantos años de funcionamiento tiene su Empresa**

- a) De 01 a 03 años ( )
- b) De 04 a 06 Años ( )
- c) De 07 a 10 Años ( )
- d) De 11 a 15 años ( )
- e) Más de 16 años, especifique: 26 años

**2.3 Considera usted que la demanda de las boticas se debe a:**

- a) Publicidad ( )
- b) reconocimiento ( )
- c) Buen trato (X)
- d) El precio (X)
- e) La Ubicación ( )
- f) Todas las Anteriores ( )

**2.4 Cuantos trabajadores laboran en su empresa**

- a) De 01 a 03 Trabajadores (X)
- b) De 04 a 06 Trabajadores ( )
- c) De 07 a 09 Trabajadores ( )
- d) De 10 a 15 Trabajadores ( )
- e) Más de 16 Trabajadores ( )

**III. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES**

**3.1 Los recursos que utiliza para financiar las actividades su empresa son:**

- a) Propios ( )
- b) Terceros (X)

**3.2 Si el financiamiento que utiliza su empresa es de terceros: A qué entidades recurre para obtener financiamiento:**

- a) Entidades bancarias ( )
- b) Entidades no bancarias (X)\*
- c) Crédito de Proveedores ( )

\* caja municipal en este caso caja trujillo

**3.3 Que dificultades /problemas tuvo al solicitar crédito**

- a) Mucho Papeleo ( )
- b) Informalidad ( )

c) Tasas Muy Elevadas ( )

d) Montos insuficientes (X)

e) Plazos Muy Cortos ( )

### 3.4 ¿Qué requisitos le solicitaron para otorgarle el crédito?

Copia DNI del representante legal (X)

Ficha RUC (X)

Aval algunas veces

Representante Legal ( )

Vigencia de Poder ( )

Últimos PDT ( )

Declaración Anual ( )

Estado de Situación Financiera ( )

Constitución de la Empresa ( )

Aval (x)\*

\* cuando solicitó los 5 primeros créditos en la trayectoria d la empresa

### 3.5 El crédito que Obtuvo fue como

a) Persona Natural ( )

b) Como Negocio (X)

### 3.6 Cual fue la tasa anual de interés que pago

a) 13% al 20% ( )

b) 21% al 30% (X)

c) 31% al 40% ( )

d) Más del 41% ( )

### 3.7 El crédito que le otorgaron fue a:

a) Corto plazo: 0 – 2 Años (X)

b) Mediano plazo: 2-5 Años ( )

c) Largo Plazo: 5 a más años ( )

### 3.8 ¿Cuál fue el importe del último crédito solicitado?

a) 1000 a 5000 (X)

b) 5000 a 10000 ( )

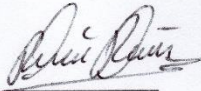
c) 10000 a 15000 ( )

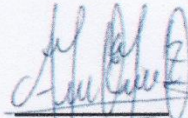
**3.9 En que invirtió el crédito financiero obtenido:**

- a) Capital de trabajo (x)
- b) Mejoramiento y/o ampliación del local ( )
- c) Activos fijos (Compras) ( )
- d) Alquiler de Local ( )

**3.10 Recibe usted créditos por parte de sus proveedores en la compra de insumos.**

- a) Si (x)
- b) No ( )

  
Encuestada

  
encuestador

Conchucos 16 de abril del 2020