



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

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO
EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO “GRUPO MELI”
S.A.C.- PUCALLPA, 2021**

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

AUTOR:

MONTOYA DAMASO, MERLY ZORAIDA

ORCID: 0000-0002-6646-7215

ASESORA:

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO
EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO “GRUPO MELI”**

S.A.C.- PUCALLPA, 2021

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

AUTOR:

MONTOYA DAMASO, MERLY ZORAIDA

ORCID: 0000-0002-6646-7215

ASESORA:

MANRIQUE, PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021

Título

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO
EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO “GRUPO MELI”
S.A.C.- PUCALLPA, 2021**

Equipo de trabajo

AUTOR

Montoya Damaso, Merly Zoraida

ORCID: 0000-0002-6646-7215

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

ASESORA

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

Mario, Soto Medina

ORCID: 0000-0002-2232-8803

Juan Marco, Baila Gemín

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Luis Fernando, Espejo Chacón

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Jurado evaluador y asesor

Mgtr. Soto Medina, Mario

PRESIDENTE

Mgtr. Baila Gemín, Juan Marco

MIEMBRO

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando

MIEMBRO

Mgtr. Manrique Placido, Juana Maribel

ASESORA

Agradecimiento

A Dios:

Por bendecirnos, por
la vida, por guiarme a lo largo de mi
carrera, por ser el apoyo y fortaleza en
momentos difíciles

A mi docente:

Mgtr. Maribel Manrique Placido,
que me apoyo en todo momento para
la culminación de este informe.

Dedicatoria

A Dios quien con su bendición llena

Siempre mi vida.

A mis padres

Por ser los principales

promotores de mis ideales, por confiar y creer en mi,

por los consejos, valores

y principios que me han inculcado.

A mi docente Mgtr. Maribel Manrique

Plácido que me apoyó

en el desarrollo de mi

tesis.

Contenido

Título	iii
Equipo de trabajo	iv
Jurado Evaluador y Asesor.....	v
Agradecimiento	vi
Dedicatoria	vii
Contenido	viii
Índice De Gráficos, Tablas y Cuadros	xii
Resumen	xiii
Abstract.....	xiv
I. Introducción	15
II. Revisión De La Literatura	18
2.1. Antecedentes	18
2.1.1. Internacionales.	18
2.1.2. Antecedentes Nacionales.	19
2.1.3. Regionales.	21
2.1.4. Locales.	24
2.2. Bases Teóricas	25
2.2.1. Teorías del financiamiento.	25
2.2.1.1. Teorías del financiamiento.	25

2.2.1.2. Fuentes de financiamiento.	26
2.2.1.3. Sistema de financiamiento.	26
2.2.1.4. Costos del financiamiento.	31
2.2.1.5. Plazos del financiamiento.	32
2.2.1.6. Usos del financiamiento.	34
2.2.2. Teorías de la empresa.	34
2.2.2.1. Teorías de la empresa.	34
2.2.2.2. Clasificación de la empresa.	
2.2.4. Teorías del sector productivo.	35
2.2.4.1. Teorías del sector comercio.	41
2.2.5. Descripción de la empresa.	36
2.3. Marco conceptual.	36
2.3.1. Definición de financiamiento.	36
2.3.2. Definición de empresa.	36
2.3.3. Definición de micro y pequeña empresa.	37
2.3.4. Definición de comercio.	38
III. Hipótesis.	39
IV. Metodología.	40
4.1. Diseño de investigación.	40
4.2. Población y muestra.	40
4.2.1. Población.	40

4.2.2. Muestra.....	40
4.3. Definición y operacionalización de la variable	42
4.4. Técnicas e instrumentos	44
4.4.1. Técnicas.....	44
4.4.2. Instrumentos.....	44
4.5. Plan de análisis	44
4.6. Matriz de consistencia	44
4.7. Principios éticos.....	44
V. Resultados	46
5.1. Resultados.....	46
5.2. Análisis De Resultados	52
VI. Conclusiones	54
Aspectos Complementarios	56
Referencias Bibliográficas.....	56
ANEXOS:.....	56
ANEXO 01: Cronograma de actividades	56
ANEXO 02: Presupuesto	57
ANEXO 03: Financiamiento.....	57
ANEXO 04: Matriz de consistencia	58
ANEXO 05: Cuestionario de recojo de información	59

Índice De Gráficos, Tablas y Cuadros

- CUADRO N° 1: Resultados de los Antecedentes..... 56
- CUADRO N° 2: Resultados del cuestionario..... 58
- CUADRO N° 3: Resultados del análisis comparativo..... 60

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar los factores relevantes del financiamiento que mejoran las posibilidades de la micro empresa del sector comercio “Grupo Meli” S.A.C.- Pucallpa – 2021. La investigación fue tipo cualitativa- descriptiva. Según el objetivo específico 1: las Mype en su gran mayoría recurren a financiamiento interno y externo, según sus necesidades comerciales. Encontramos que las Mypes al ser formales tienen facilidades de acceso al sistema financiero, sin embargo las dificultades para acceder a un crédito es la informalidad en la que se encuentran muchas de ellas, por ello les dificulta el desarrollo de sus actividades comerciales. Según el objetivo específico 2: la empresa ha tenido la oportunidad de acceso al financiamiento externo en enero del 2021, para cubrir las actividades comerciales, fue de fácil acceso ya que cuenta con buen historial crediticio. En esta oportunidad fue del sistema financiero Bancario, Banco de Crédito del Perú (BCP-REACTIVA PERÚ) quién le otorgó un crédito de 30,000 soles, pago programado a 36 meses, con la tasa de interés del 1.33% anual. Según el objetivo específico 3: Para ayudar a estas Mypes a mejorar su situación financiera, mantenerse en el mercado y crecer en el corto y mediano plazo, deben impulsar mecanismos y políticas de acceso a créditos. Finalmente se concluye que con un panorama incierto sobre la evolución de la pandemia y sus impactos, no sabemos cuántas Mypes sobrevivirán al embate del COVID-19. Lo que sí sabemos es que se deben impulsar políticas públicas y mecanismos para ayudar a estas empresas a mejorar su situación financiera, mantenerse en el mercado y crecer en el corto y mediano plazo.

Palabras clave: financiamiento, micro y pequeña, sector comercio.

Abstract

The present research work had as general objective: To determine the relevant financing factors that improve the possibilities of the micro enterprise in the commercial sector "Grupo Meli" S.A.C.- Pucallpa - 2021. The investigation was qualitative-descriptive type. According to specific objective 1: the vast majority of MSEs resort to internal and external financing, according to their commercial needs. We found that MSEs, being formal, have easy access to the financial system, however, the difficulties in accessing credit is the informality in which many of them find themselves, which is why it makes it difficult for them to develop their commercial activities. According to specific objective 2: the company had the opportunity to access external financing in January 2021, to cover commercial activities, it was easily accessible since it has a good credit history. On this occasion, it was the Banking financial system, Banco de Crédito del Perú (BCP-REACTIVA PERÚ) who granted him a loan of 30,000 soles, payment scheduled for 36 months, with an interest rate of 1.33% per year. According to specific objective 3: To help these MSEs to improve their financial situation, stay in the market and grow in the short and medium term, they must promote mechanisms and policies for access to credit. Finally, it is concluded that with an uncertain panorama about the evolution of the pandemic and its impacts, we do not know how many Mymes will survive the onslaught of COVID-19. What we do know is that public policies and mechanisms must be promoted to help these companies improve their financial situation, stay in the market and grow in the short and medium term.

Keywords: financing, micro and small, commerce sector.

I. Introducción

En el continente europeo existen más de 21 millones de micro y pequeños negocios que son financiados en un 70% de los casos por las entidades bancarias a través de créditos financieros, situación que le ocasiona un índice de deuda del 45%. No obstante, con ello también se busca un incremento en la producción y cumplimiento de acciones a nivel operativo y financiero. En relación a ello, el procedimiento para que las entidades de este rubro puedan obtener dichos préstamos, no es conseguida de manera fácil, debido a la poca permanencia en el mercado, excesivo papeleo y demora en la gestión de la obligación que se desea obtener (Euronews, 2015) .

Esta misma situación ocurre en los EE. UU de Norteamérica donde los pequeños y medianos negocios simbolizan una solución de lucro cada vez más recurrido, no obstante, con carencia en el apoyo financiero por parte del Estado y de los entes financieros privados. Se menciona al Estado debido a la falta de programas para apoyar a los propietarios de dichos entes y a las entidades financieras privadas por motivo de que únicamente dan préstamo a organizaciones de gran envergadura y con mayor solvencia experiencia financiera (Van, 2012).

Asimismo en Bolivia las micro y pequeñas organizaciones son los principales apoyos para el desarrollo económico de dicho país, ello por concepto de los aportes al PIB que este sector realiza, sin embargo, el problema es la escasa capacitación a los propietarios, situación que limita la continuidad de estas empresas por más de 5 años en la mayoría de casos (Salinas, 2011).

En el Perú las Mype de igual manera, son el principal motor generador de trabajo y del PBI anual que se obtiene. No obstante, es menester señalar que es uno de los sectores con menos ayuda por parte del fisco. Louffat (2012) señala que no existe un sistema

de enseñanza con enfoque a la mejora de competencias de las Mype a corto plazo, situación que si se da en países como Brasil, Chile o México. En la provincia de Huaraz en su gran mayoría las micro y pequeñas empresas efectúan sus operaciones económicas de forma empírica, los dueños optan por confiar en sus propias experiencias para sobrelivir, sin tener en cuenta aquellas variaciones que pueden darse en el mundo empresarial y las carencias que por razones fortuitas se pueden suscitar (León, 2020).

“Muchos de ellas prefieren realizar sus actividades en la informalidad para evitar los compromisos, pero no se dan cuenta que esto repercute negativamente sobre ellas mismas, al impedir acceder al financiamiento y hacer la competencia a otras empresas” (León, 2020, p. 14).

Por tales razones expuestas el enunciado del problema es el siguiente: ¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento que mejoran las posibilidades de la micro empresa del sector comercio “Grupo Meli” S.A.C.- Pucallpa– 2021?

Para dar respuesta al enunciado se plantea el objetivo general: Determinar los factores relevantes del financiamiento que mejoran las posibilidades de la micro empresa del sector comercio “Grupo Meli” S.A.C.- Pucallpa – 2021.

Se plantea los siguientes objetivos específicos:

1. Describir los factores relevantes del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro empresas nacionales del sector comercio.
2. Describir los factores relevantes del financiamiento que mejoran las posibilidades de la micro empresa del sector comercio “Grupo Meli” S.A.C - Pucallpa,2021.

3. Explicar las oportunidades de los factores relevantes del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro empresas nacionales del sector comercio y de “Grupo Meli” S.A.C -Pucallpa,2021.

El presente trabajo de investigación se realizó con la finalidad de promover que las empresas se concienticen respecto al financiamiento, buscando aquellos mecanismos que le generen menores costos y mayores beneficios a largo plazo. Asimismo, el contar con instrumentos que puedan fortalecer su capital y arriesgar a invertir en ámbitos que pueden generar una mayor rentabilidad.

Asi mismo contribuirá en la formación de los futuros investigadores les sirva de base para que puedan realizar otros trabajos de investigación que sean similares. Así también se justifica porque a través de las propuestas de mejora que se dé a la empresa puedan tomar decisiones asertivas y mejorar en el sentido financiero y económico.

De igual manera en esta investigación la aplicación del instrumento será previa validación bajo expertos, situación que permitirá obtener resultados concisos y adecuados a la realidad de cada organización.

La investigación se justifica por motivo de la necesidad de obtener el título profesional de contador público.

El presente estudio será de nivel descriptivo simple, de diseño no experimental y de tipo cualitativo. El instrumento a aplicar será la guía de entrevista y ficha bibliográfica y como técnica de investigación la revisión bibliográfica y entrevista a una muestra a la micro empresa “Grupo Meli” S.A.C.- Pucallpa, 2021.

II. Revisión de la Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores, en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; que hayan utilizado las mismas variables, unidades de análisis de nuestra investigación.

Logreira y Bonett (2017) en su investigación titulada: “Financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confecciones en Barranquilla - Colombia”; tiene como propósito identificar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confecciones en Barranquilla – Colombia; con una población de 745 empresas y una muestra de 200, con un diseño de investigación Descriptiva, Exploratoria, Correlacionar; aplicando encuesta, cuestionario, entrevista, análisis documental y análisis de contenido como instrumentos de recolección de datos se concluyó que Colombia es un país compuesto en su mayoría por microempresas éstas deberían recibir un mayor apoyo al financiamiento que el que reciben en la actualidad, el cual no representa ni el 2% del total de colocaciones a nivel nacional realizadas por las entidades privadas es; a su vez, el porcentaje más bajo de todas las modalidades de colocaciones a nivel nacional. Adicional a lo anterior, el microcrédito es considerado el más costoso en el mercado debido a que representa mayores riesgos para las entidades financieras.

2.1.2. Nacionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad del Perú, menos en la Región Ancash; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Jara (2020) en su tesis titulada “ Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. – Chimbote, 2019. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. - Chimbote, 2019. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados Respecto al objetivo específico 01: Según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las micro y pequeñas empresas tiene la oportunidad de recurrir al financiamiento de terceros optando por obtener el crédito de la Banca Formal. Respecto al objetivo 02, respecto al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que utilizo el financiamiento por parte de terceros. Respecto al Objetivo específico 03: De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, los factores relevantes se relacionan ambas en donde se afirman que obtienen financiamiento. Conclusión general: Se propone a la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., que mantenga las buenas referencias de crédito en cuanto a la puntualidad de los pagos de las cuotas.

Loayza (2020) en su tesis titulada “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa

comercial Avalanch S.A.C. del distrito de Ayacucho – 2019”; el cual tuvo por finalidad general: Identificar los principales factores relevantes de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de la micro y/o pequeña empresa comercial Avalanch S.A.C. del distrito de Ayacucho – 2019. La metodología utilizada en el presente trabajo de investigación es del tipo cuantitativo, descriptivo, cuya recolección de datos fue a través de una encuesta aplicada a 5 integrantes de la microempresa. En los resultados obtenidos, se pudo observar que del total de encuestados el 60% evidencia un nivel de aceptación del respecto al establecimiento de los factores relevantes de financiamiento y rentabilidad las cuales mejoran las posibilidades de la microempresa. Mientras que un 85% manifiesta estar de acuerdo con la descripción detallada y adecuada de los factores relevantes de financiamiento y rentabilidad y que coadyuva a mejorar las posibilidades de la microempresa. La conclusión arribada fue de identificar los principales factores relevantes de financiamiento como la formalidad de la empresa, las garantías y la existencia de información financiera y de la rentabilidad como la productividad y la participación de mercado, y que estos factores si contribuye a que mejoren las posibilidades de la microempresa.

2.1.3. Regionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la Región de Iquitos, menos en la Provincia de Pucallpa; donde se hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Mendoza (2021) en su tesis titulada “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa distribuidora y comercializadora A & M S.A.C. – Tocache, 2019. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C. - Tocache, 2019. La investigación fue cualitativa-bibliográfica documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada; respectivamente encontrando así los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico N° 01: De acuerdo a los autores revisado se establece que las oportunidades que brinda el financiamiento a las micro y pequeñas empresas para desarrollar sus actividades empresariales, optan en recurrir al financiamiento de terceros, principalmente de la banca formal. Respecto al Objetivo Específico N° 02: Se puede concluir que al describir las oportunidades para la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., se presenta en la forma del financiamiento siendo de terceros, la cual le permitió llegar a la banca forma BBVA. Respecto al Objetivo N° 3. De acuerdo a los resultados de la explicación de los elementos de comparación entre el objetivo específico N° 01 y el objetivo específico N° 02, podemos mencionar que una financiación ayuda a las micro y pequeñas empresas a cubrir sus necesidades de acuerdo a las actividades empresariales. Conclusión general: Se propone que las instituciones financieras realicen

acciones de información constante sobre los créditos a otorgar, dando así más oportunidades de saber para qué obtener un crédito financiero.

Azaña (2020) en su tesis Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso comercial “VELNIZ” - SIHUAS, 2019. tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de comercial “Velniz”- Sihuas, 2019. El diseño de la investigación fue No experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se obtuvo como resultados: Respecto al objetivo específico 1: Los micro y pequeños empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. Lo beneficioso de optar por una alternativa es que "no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos". Respecto al objetivo específico 2: la empresa en estudio tuvo la oportunidad de financiar su actividad a través de terceros, específicamente de la entidad bancarias (BBVA). Por ser primera vez que accede al financiamiento bancario y por el importe solicitado que fue de 70,000 con un importe de 35,000 , la tasa de interés anual fue de 15.5%., pagados a largo plazo. Uno de los requisitos fue presentar un Aval. Se concluye que las Mype del sector comercio requieren financiamiento de terceros para lograr desarrollarse y mejorar sus ingresos, Los micro y pequeños empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de

financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y créditos.

2.1.4. Locales.

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la provincia de Pucallpa, donde se está llevando la investigación y que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Sinarahua (2020) en su tesis titulada Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de suministros y accesorios de computadoras del distrito de Callería, 2019. tuvo como objetivo general describir las principales propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro compra y venta de suministros y accesorios de computadoras del distrito de Callería, 2019. La investigación fue de tipo cuantitativa, para llevarlo a acabo se trabajó con una población de 40 y una muestra de 40 microempresas, a quienes se les aplico un cuestionario de 33 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: Con respecto a los empresarios; De las microempresas encuestadas se establece que de los representantes de las micro empresas encuestadas el 25% (10) tienen de 18 a 30 años, el 47.5% (19) tienen de 31 a 50 años (Ver tabla 01). Con respecto a las características de las microempresas; De las microempresas encuestadas se establece que el 80% (32) tuvieron el negocio

con el fin de generar ingresos para la familia (Ver tabla 06). Con respecto al financiamiento; De las microempresas encuestadas se establece que el 40% (16) obtienen el financiamiento de las entidades bancarias, (Ver tabla 08). Con respecto a la rentabilidad; De las microempresas encuestadas se establece que el 47.5% (19) considera que la rentabilidad ha mejorado con el financiamiento (Ver tabla 14). Con respecto al control interno; De las microempresas encuestadas se establece que el 27.5% (11) aseguran que la empresa cuenta con un control interno (Ver tabla 18). Con respecto a los tributos; De las microempresas encuestadas se establece que el 47.5% (19) si se sienten satisfechos con la orientación que les brinda los funcionarios de la Administración Tributaria, (Ver tabla 23).

2.2.Bases Teóricas

2.2.1. Teorías del financiamiento.

2.2.1.1. Teorías del financiamiento.

El termino financiamiento es el conjunto de recursos de carácter monetario y financieros que se designaran para poder poner en marcha una determinada operación o proyecto de inversión. La principal característica es que estos bienes son de manera general sumas dinerarias que llegan a propiedad de las organizaciones, o bien de algunas directivas organizacionales, a través de un préstamo y sirven para complementar los recursos con los que ya se cuentan. Sin embargo, los gobiernos, son gestiones que solicitan préstamo a un organismo de carácter extranjero para complementar la carencia de presupuesto con la que cuentan (Gitman, 2007).

Las particularidades del financiamiento comprenden las tasas de interés que es el porcentaje que esta inverso en un determinado tiempo, estableciendo lo que se describe como “el precio del dinero en el mercado financiero”. De manera genérica, la tasa porcentual simboliza un balance entre el peligro y la posible oportunidad del empleo de una suma dineraria en un contexto y periodo establecido. Otra particularidad es el plazo otorgado para el pago del financiamiento y la solvencia para medir los financiamientos que van establecidos en relación a cada entidad financiera que lo otorga, ya que establecen el periodo de financiamiento a emplear (Gitman, 2007).

Generalmente, las organizaciones cuentan en la mayoría de caso con acceso a mecanismos de financiamiento habituales, entre las que encontramos la banca comercial, no obstante, también se puede ingresar al mercado de valores, que posee sus ventajas en relación al financiamiento de la banca estatal y particular. Por ello, es fundamental que las organizaciones sepan realizar un estudio con enfoque en las alternativas que sufren, debiendo analizar desembolsos y rentabilidad de cada una de estas (Gitman, 2007).

2.2.1.2. Fuentes de financiamiento.

Según el origen de financiación

Según el origen refiere que las fuentes de financiación pueden ser internas, que son generadas dentro de la empresa, o externas si bien provienen del exterior. Por lo dicho, se distinguen dos tipos:

Financiamiento interno

Son aquellas financiaciones que se producen en la misma entidad, como efecto de dichos ejercicios se encuentran las utilidades reinvertidas, esta fuente es muy común sobre todo en las empresas nuevas en la cual los socios deciden que en los primeros años no repartirán ganancias y lo reinvertirán en la organización ya sea en las adquisiciones o construcciones de acuerdo a favor a la empresa. Dichos acuerdos de las aportaciones de los socios, en el momento de formalizar legalmente la sociedad con el capital o mediante nuevas aportaciones con el fin de aumentar su capital (Hernández, 2014).

Ahorros personales

Son aquellos recursos con los que cuenta el propietario de una empresa para poder hacer frente a sus obligaciones con terceros u necesidades de la organización.

Amigos y parientes

Este mecanismo es otra de las maneras para poder conseguir recursos dinerarios, y de manera tradicional no se da el cobro de intereses y de suceder son porcentajes muy bajos, situación que ayuda a los nuevos emprendimientos propuestos por las empresas. Otra característica de este tipo de financiamiento es que no se consigue siempre el total del monto que se desea (Rodríguez, 2020).

Aportes societarios

Son participaciones patrimoniales o cuando el capital de un accionista de la empresa participa como un ente financiador dentro de la empresa (Gitman, 2007).

Donde se refiere a cada aportación de los integrantes, durante la constitución legal de la sociedad (capital social) o considerando nuevas medidas de aportación con el objetivo de incrementar (Clemente, 2020).

Reinversión de utilidades

Se consideran como origen en común a empresas con nuevo origen, donde cada accionista decide que los años iniciales no se distribuirá los dividendos, por el contrario, determinar invertirlo en una entidad en base a la programación establecida de forma adquisitiva o construcciones (comprando de forma calendarizada de sus bienes y activos, en base a la necesidad) (Clemente, 2020).

Capitalización de utilidades

La capitalización de utilidades es aquel procedimiento a través del cual la junta de accionistas toma la decisión de que la rentabilidad conseguida en un determinado periodo será con el fin de capitalizarlo e incrementar el patrimonio organizacional para aplicar nuevas inversiones a corto o largo plazo (Clemente, 2020).

Venta de activos

De acuerdo a las ventas de predios, construcciones y maquinas desusos para solventar la necesidad en el ámbito financiero (Clemente, 2020).

Financiamiento externo

También conocido como el “apalancamiento financiero” que consiste en darle un buen manejo al dinero ajeno, que pueden ser de personas externas los cuales serán ajenas a la empresa o préstamos de instituciones financieras, la cual al poseer estos recursos externos hace que le genere un pasivo, el cual le ocasionará un costo financiero que denominaron interés y tendrá que ser liquidado ambos, el interés y el capital recibido, en los términos del contrato de préstamo que ampara la operación (Hernández, 2014).

Instituciones financieras no bancarias

- **Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.**

Organizaciones de tipo financiero que adquieren recursos públicos, que se enmarca en actividades para financiar empresas. En nuestro país existen las siguientes:

- **Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura.**
- **Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas.**
- **Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo.**

Factoring

Es apto, sobre todo, “es una operación de cesión del crédito a cobrar por la empresa a favor de una entidad financiera para aquellas PYMES cuya situación no les permitiría soportar una línea de crédito” (Lira, 2009).

Las operaciones de factoring pueden ser realizadas por entidades de financiación o por entidades de crédito: bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito (Lira, 2009).

Leasing financiero

Es un contrato que se negocia entre el propietario del bien con la empresa, a la que se le permite el uso de esos bienes durante un periodo determinado y mediante el pago de una renta específica, se estipulan las formas de pago que se deben de realizar el solicitante a favor de la empresa (Gitman, 2007).

Bancos

Se integra por entidades que adquieren recursos públicos y que se enmarca en realizar de emitir de forma primera los valores, realizar operaciones de valores mobiliarios y asesorar desde el punto de vista financiero (Banco central de Reserva, 2020)

Hipoteca

Son garantías que deja un deudor o el prestamista para adquirir el financiamiento con el fin de garantizar el pago del préstamo y así plasmar para obtener financiamiento para su negocio (Gitman, 2007).

“Son pasivos contratados con instituciones de crédito, generalmente, para ser aplicados en proyectos de inversión en los que se involucran el crecimiento, la expansión de capacidad productiva, reubicaciones, modernización de plantas o proyectos para los productos” (Rosales, 2019, p. 4).

Crédito comercial

Se utilizan para realizar el pago de las cuentas por pagar de la empresa, este crédito se obtiene de las entidades financieras (Gitman, 2007).

Anticipos de clientes

El caso común está representado por aquellas entidades que laboran a través del sistema de entrega a cuenta de precios sobre el total de la orden de comercio o manufactura. El monto obtenido les permite realizar la adquisición de mercaderías sin necesidad de incurrir en dinero propio, como se puede ver en la situación de las constructoras.

Cuando el anticipo es de gran magnitud, por ejemplo, mucho mayor al costo de adquisición de materiales, funciona como una inyección adicional al capital de trabajo de la entidad. El vencimiento de esta clase de financiación dependerá del plazo establecido en el convenio (Rosales, 2019)

2.2.1.3.Sistema de financiamiento.

El sistema financiero, también es conocido como el mercado de dinero.

Lira (2009) expresa que “un mercado es un lugar físico o virtual, donde se reúnen compradores y vendedores para intercambiar bienes y servicios por dinero” (p. 25).

En otras palabras, el sistema financiero está formado conjunto de mercados donde se transa dinero como también activos financieros (bonos, acciones, etc.). En este se dan encuentro personas y empresas que tienen excedentes de dinero (ofertantes) con aquellas que necesitan dinero (demandantes).

En el sistema financiero podemos encontrar dos tipos de mercados; mercado financiero y el mercado de capitales. Lo que diferencia a estos mercados es la forma en la que se canalizan los recursos entre demandantes y ofertantes.

2.2.1.3.1. Mercado financiero: también conocido como mercado de intermediación indirecta, porque los fondos se movilizan desde los que los tienen (ofertantes) a los que lo solicitan (demandantes), a través de entidades financieras (bancos, financieras, cajas municipales, entre otras) y son estas mismas las que deciden a quien entregar sus fondos en calidad de préstamo.

2.2.1.3.2. Mercado de capitales: también conocido como mercado de intermediación directa, a diferencia del mercado anterior, la decisión de la entrega de los fondos es de plena responsabilidad de la persona o empresa que tiene el excedente de liquidez.

2.2.1.4. Costos del financiamiento.

Al costo de dinero que está siendo prestado, se le denomina tasa de interés. Este es un porcentaje que hay que agregar al dinero que ha facilitado el acreedor al momento de devolver el crédito desembolsado.

La Ley de Bancos (Ley 26702) en su artículo 9° señala, que las empresas del sistema financiero pueden determinar libremente las tasas de interés, comisiones y gastos, para sus operaciones activas (préstamos) y pasivas (depósitos) y servicios. Esta disposición se complementa con las circulares BCRP N° 027 y 028-2001 EF/90 que norman que la tasa de interés es determinada por la libre competencia en el mercado financiero y es expresada en términos efectivos anuales por todo concepto.

2.2.1.5. Plazos del financiamiento.

Las fuentes de financiación pueden clasificarse en función del tiempo que pase hasta la devolución del capital prestado. Bajo esta perspectiva, se distinguen dos tipos:

2.2.1.5.1. Financiamiento a corto plazo.

Son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior al año para devolver los fondos obtenidos.

a) Créditos comerciales y de proveedores

Consiste en el ofrecimiento de crédito por parte del proveedor de productos y servicios a su cliente, permitiéndole pagar por ellos más adelante, es decir, en el futuro. Lo habitual es que se conceda en un periodo de 30 a 90 días para facilitar la materialización de la venta por el cliente.

b) Préstamos y créditos bancarios a corto plazo

Consiste en la entrega de un capital por parte de una entidad financiera para cubrir las necesidades de corto plazo de la empresa, quien asume la obligación de devolverlo junto a los intereses acordados, en un plazo inferior o igual a un año.

c) Descuentos de efectos comerciales: letras

Consiste en la materialización de los derechos de cobro de la empresa en efectos comerciales que se ceden a las entidades financieras para que procedan a anticipar el importe, una vez deducidas cierta cantidad en concepto de comisiones e intereses.

Este monto que las instituciones cobran por anticipar la deuda de los clientes antes de su vencimiento se denomina descuento y es el que le da el nombre a esta operación.

2.2.1.5.2. Financiamiento a largo plazo.

Son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes.

a) Bonos

El bono es un pagaré de mediano o largo plazo, el cual es emitido por una empresa con el fin de obtener fondos del mercado financiero para el cual se pagan intereses y se redimen a una fecha de vencimiento que también se puede anticipar.

b) Acciones

Las acciones representan la participación patrimonial o de capital de un accionista dentro de la organización a la que pertenece, por lo cual es una alternativa viable para el financiamiento de largo plazo, dada por la emisión de acciones preferentes y acciones comunes.

c) Arrendamiento financiero o leasing

Es un 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 periodo determinado y mediante el pago de una renta específica. Sus estipulaciones pueden variar según la situación y las necesidades de cada una de las partes.

d) Hipotecas

Es un traslado condicionado de propiedad que es otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.

2.2.1.6. Usos del financiamiento.

El uso del financiamiento nos hace referencia a las necesidades que tenga el deudor de querer obtenerlo, como pueden ser:

- Para la operación normal (compras, gastos de operación, etc.)
- Para la adquisición de activos
- Para pago de deudas o refinanciamiento
- Necesidades de expansión, crecimiento o desarrollo

- Para iniciar un nuevo negocio

2.2.2. Teorías de las micro y pequeñas empresas.

La normativa de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) en la Ley N°30056 (2013) – Título II – Capítulo I, en el Artículo 5 sus características siguientes:

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

El Perú es de las economías más ascendientes de toda la región, puesto que debido a las nuevas implementaciones tecnológicas y proceso de globalización en las empresas se han logrado desenvolver en los distintos mercados. Las Mypes brindan una gran eficacia en el ámbito económico del país, convirtiéndose así en el sistema empresarial más sobresaliente y fundamental, ya que se le considera como una fuente de empleo a nivel nacional (Ortega, 2018).

2.2.3. Teorías del sector Comercio

Sevilla (2015) Desde el surgimiento de las primeras civilizaciones, el comercio ha sido una pieza fundamental en la vida del ser humano. El pueblo fenicio, por ejemplo, en el siglo X a.C. sin tener ejército difundió su cultura por

todo el mediterráneo, construyendo grandes puertos y embarcaciones, incluso inventando el alfabeto para poder realizar sus transacciones. Estas primeras exploraciones comerciales revolucionaron las relaciones entre territorios.

En los últimos años se está produciendo una nueva revolución en el comercio gracias al desarrollo de las nuevas tecnologías. La revolución online está cambiando drásticamente la forma de vida del ser humano. El comercio, como era de esperar, ha sido uno de los grandes abanderados de esta revolución.

El sector comercial representa la principal fuente de empleos en la economía local. El sector se ha diversificado y ha adquirido nuevas tendencias para lograr un desarrollo económico, integrado y acelerado; capaz de propiciar un aumento en el número de empleos creados. Este sector da prioridad al desarrollo de una nueva visión donde se amplían los incentivos a los pequeños y medianos empresarios con facilidades y recursos para fomentar la labor de servicios.

2.2.4. Descripción de la empresa.

Grupo Meli SAC con RUC N° 20517008568, domicilio fiscal Jiron Ucayali 652 Of. 2

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición de financiamiento.

Conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que están complementadas por los recursos propios o capital inicial (Reyna, 2015)

Es conocido generalmente como un préstamo que se da por una entidad financiera a un cliente, con un compromiso de paso según una fecha indicada, con un monto de interés, el cual depende de ambas partes (Banco central de Reserva, 2020)

Obtención de capitales con el fin de aplicarlos a la actividad de la empresa, tanto para adquirir nuevos bienes de producción como para compensar un saldo negativo de fondos. En general, comprende todas aquellas actividades que permiten a la empresa acceder al capital necesario para el cumplimiento de su función eso para generar y estimular su actividad económica. (Greco, 2017, p. 243)

2.3.2. Definición de micro y pequeña empresa.

Maguiña (2016): Sostiene que las micro y pequeñas empresas son reconocidas como entes económicos que ofrecen a sus clientes productos y servicios y que aportan al país en gran manera ya que brindan trabajo a la población provocando así la disminución del desempleo y además aportan a la economía del país (PBI).

Una micro y pequeña empresa es una unidad económica formada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial que se contemple en la ley vigente. Estas empresas tienen como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o la prestación de servicios.

Las mype se caracterizan por tener ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT. Para que una empresa se le considere como micro o

pequeña empresa debe estar inscrita en el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (Remype) (SUNAFIL, 2017).

2.3.3. Definición de comercio.

“El comercio es el intercambio de bienes y servicios entre varias partes a cambio de bienes y servicios diferentes de igual valor, o a cambio de dinero” (Sevilla, 2020, p. 1).

Todas las operaciones de compraventa a título oneroso de bienes, derechos y servicios. (Greco, 2017, p. 123)

III. Hipótesis

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

Según Hernández y Mendoza (2018), las hipótesis son “explicaciones tentativas sobre el problema de investigación o fenómeno estudiado que se formulan como proposiciones o afirmaciones. Regularmente relacionan variables o pronostica algo” (p. 124).

IV. Metodología

4.1. Diseño de investigación

El diseño de la investigación será: No experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, será no experimental porque la investigación se limitará a desembolsar los aspectos más relevantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes. Será bibliográfico porque para conseguir los resultados del objetivo específico se hará a través de la revisión de la literatura (bibliografía) pendiente. Será documental porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1 y 2 se utilizarán algunos documentos sobre todo estadísticos pertinentes. Finalmente será de porque en el desarrollo del objetivo específico 2 se tomará un sola institución o empresa.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población.

Para Hernández y Mendoza (2018) la población es: “Es el conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones” (p. 199).

La población estuvo constituida por todas las micro y pequeñas empresas nacionales.

4.2.2. Muestra.

Se tomó como muestra a micro empresa comercial “Grupo Meli” S.A.C.- Pucallpa, 2021.

4.3. Definición y operacionalización de la variable

Variables	Dimensiones	Indicadores	Ítems
<p>Financiamiento</p> <p>El termino financiamiento es el conjunto de recursos de carácter monetario y financieros que se designaran para poder poner en marcha una determinada operación o proyecto de inversión (Gitman, 2007).</p>	<p>Financiamiento Interno</p>	<p>Ahorros personales</p>	<p>1. ¿Usted utilizó sus ahorros personales como un mecanismo de financiamiento para su microempresa?</p> <p>2. ¿Usted posee una cuenta de ahorros en alguna entidad financiera?</p>
		<p>Familiares</p>	<p>3. ¿Usted acudió a sus amigos y parientes para poder financiar su empresa?</p>
		<p>Aportación de socios</p>	<p>4. ¿Usted empleó recursos dinerarios aportados por los socios de su entidad, para fines de inversión empresarial?</p>
		<p>Utilidades reinvertidas</p>	<p>5. ¿Reinvirtió la empresa utilidades para poder incrementar el giro del negocio de su empresa?</p> <p>6. ¿Reinvirtió la empresa sus utilidades para poder mejorar la imagen de su empresa?</p>
		<p>Reservas</p>	<p>7. ¿Reservó la empresa utilidades ante hechos que podrían afectar el desarrollo de sus actividades a futuro?</p>
		<p>Venta de activos fijos</p>	<p>8. ¿Usted vendió activos fijos obsoletos o deteriorados para financiar su empresa?</p>

	Crédito comercial	9. ¿Usted recurrió al crédito comercial para financiar sus actividades de negocio?
Financiamiento externo	Pagaré	10. ¿Usted firmó pagarés, en las cuales se comprometió a pagar por mercancías o préstamos dinerarios?
	Crédito hipotecario	11. ¿Usted obtuvo financiamiento hipotecando sus bienes?
	Papeles comerciales	12. ¿Su empresa recurrió a los papeles comerciales para obtener financiamiento?
	Inventarios	13. ¿Su empresa recurrió a sus existencias como garantía para obtener préstamos?
	Bonos	14. ¿La empresa emite bonos para financiar su empresa a corto o largo plazo?

FUENTE: Elaboración propia

4.4. Técnicas e instrumentos

4.4.1. Técnicas.

Para el recojo de la información se utilizó las siguiente técnica:

Entrevista a profundidad

4.4.2. Instrumentos.

Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes.

4.5. Plan de análisis

- ✓ Para conseguir los resultados de objetivo específico 1, 2 y 3 se utilizó la técnica de la entrevista y como instrumento la guía de entrevista.

4.6. Matriz de consistencia

Ver anexo 4

4.7. Principios éticos

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

Protección a las personas. - La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito

de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad.

Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

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

Consentimiento informado y expreso. - En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto (**ULADECH, 2021, p. 2y3**).

De tal manera, me comprometo a respetar la confiabilidad de los datos suministrados por el gerente general de la empresa Nuevo Mundo Confecciones; así mismo a los derechos exclusivos de los autores para mi presente investigación

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1.

Describir los factores relevantes del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro empresas nacionales del sector comercio.

CUADRO 1

OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO

AUTOR	OPORTUNIDADES
Jara (2020)	Refiere que las Mypes según su investigación, tuvieron oportunidades de recurrir al financiamiento externo y fueron atendidos por las entidades financieras. Con estas facilidades del acceso al financiamiento, los créditos recibidos ayudó a mejorar los ingresos de sus negocios.
Loayza (2020)	Manifiesta las Mypes en su gran mayoría inician sus actividades tanto con fondos propios como de terceros pagandolos a corto plazo, según el monto recibido.
Mendoza (2021)	Determina los empresarios de las micro empresas refieren que al haberse financiado con crédito de la Caja Municipal, pagando un interés del del 38% y un plazo de devolución de 36 meses, no le ha permitido obtener ganancias, puesto que el interés fue alto.

Azaña (2020)

Sostiene, que al iniciar las actividades comerciales, tenían dificultades para el acceso al financiamiento, por no contar con historial crediticio. En la actualidad las mypes tienen mejores oportunidades, las entidades financieras están otorgándoles facilidades para el acceso a créditos de negocio.

Sinarahua (2020)

Afirma, que las mypes recurren al financiamiento externo, la cual lo utilizan como capital de trabajo para mejorar las oportunidades en la actividad comercial. Por lo tanto los micro empresarios tienen claro que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico.

FUENTE: Elaboración propia, datos obtenidos de los antecedentes.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2.

Describir los factores relevantes del financiamiento que mejoran las posibilidades de la micro empresa del sector comercio “Grupo Meli” S.A.C -Pucallpa,2021.

CUADRO 2

CUESTIONARIO APLICADO

FACTORES RELEVANTES	PREGUNTAS	RESULTADOS	
	RESPECTO A LA MYPE	OPORTUNIDADES	DEBILIDADES
	a) ¿En qué sector de la economía se		

**encuentra su
empresa?**

Comercial X

Servicios

Industrial

**b) ¿Cuántos
trabajadores
permanentes tiene
su empresa?**

Más de 3 X

Más de 5

**c) ¿Se encuentra
constituida
formalmente la
empresa?**

RESPECTO AL

FINANCIAMIENTO

**a) ¿Solicitó
financiamiento en el
año 2020?**

X

**Fuente de
financiamiento**

**b) ¿Financia su
empresa con
recursos propios?**

X

**c) ¿Financia su
empresa con
recursos de
terceros?**

X

**Sistema
Financiero**

**d) ¿De qué sistema
financiero obtuvo el
crédito?**

Banco de Crédito X

Banco Scotiabank

Banco
 Continental
 Banco Interbank
 Cajas
 Municipales o
 Rurales
 Edificar
 Otros

- e) **¿Ha tenido limitaciones para la obtención de un préstamo?** X
- f) **¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados?** X
- g) **¿Cuál fue el monto del préstamo solicitado?**
- 1,000 – 5,000
 6,000 – 10,000
 11,000 – 15,000
 16,000 – 30,000 X
- Costo de financiamiento h) **¿A qué tasa de interés obtuvo el préstamo?**
- 1.33 % anual X
 REACTIVA PERÚ
- Plazo de financiamiento i) **¿Recibió financiamiento por un plazo mayor de 1 año?** X

	j) ¿Le solicitaron alguna garantía para la obtención de sus créditos?	X
Uso del financiamiento	k) ¿El préstamo solicitado fue para inversión de mercaderías?	X
	l) ¿Tras obtener el crédito incrementaron sus ventas en el último año?	X
	m) ¿Recibió financiamiento en soles?	X

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al Titular gerente de la empresa del caso.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3.

Explicar si los factores relevantes del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro empresas nacionales del sector comercio y de “Grupo Meli” S.A.C -Pucallpa,2021.

CUADRO 3
EXPLICACIÓN DE RESULTADOS

FACTORES RELEVANTES	OPORTUNIDADES OBJETIVO ESPECIFICO 1	OPORTUNIDADES OBJETIVO ESPECIFICO 2	EXPLICACIÓN
Fuente del financiamiento.	Acceso al financiamiento de terceros, y capital propio en algunos casos.	Financiamiento externo para las actividades comerciales. Acceso en la obtención de crédito.	Para ayudar a estas Mypes a mejorar su situación financiera, mantenerse en el mercado y crecer en el corto y mediano plazo, deben impulsar mecanismos y políticas de acceso a créditos.
Sistema Financiero	Sistema bancario y no bancario, quienes les brinden mejores oportunidades con tasa de interés accesibles.	Sistema financiero Bancario, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP)	Las Mypes actualmente cuentan con el programa Reactiva Perú, FAE Mype, lo que permite el acceso créditos y a una tasa históricamente baja de 1.64% anual en promedio.
Plazos del financiamiento	Financiamiento pagados a largo plazo como a corto plazo, dependiendo el monto recibido.	Crédito obtenido pagado a corto plazo, es decir 36 meses.	Con los programas Reactiva Perú, FAE Mype el plazo de los préstamos son a

					36 meses como máximo, incluye hasta 12 meses del periodo de gracia (sin pago de la deuda y los intereses).
Costos del financiamiento	Oportunidades del préstamo recibido a una tasa porcentual del 17% y 20%.	La tasa de interés aplicado al crédito (1.33% anual- REACTIVA PERÚ), por ser cliente recurrente de dicha entidad financiera y cuenta con buen historial crediticio			Los intereses de los crédito de Reactiva Perú y FAE Mype serán pagados en moneda nacional y las condiciones está establecidas por el Banco Central de Reserva.
Usos del financiamiento	Utilizaron los créditos para capital de trabajo	Utilizó el financiamiento para comprar mercaderías (capital de trabajo).			Los créditos de Reactiva Perú y FAE Mype, deben ser aprovechados e invertidos en capital de trabajo, para mejorar sus posibilidades de crecimiento.

Fuente: elaboración propia, explicación del objetivo 1 y 2.

5.2. Análisis de Resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.

Según los autores revisados tanto nacionales, regionales y locales, establecen que las Mype en su gran mayoría recurren a financiamiento interno y externo, según sus necesidades comerciales. Encontramos que las Mypes al ser formales tienen facilidades de acceso al sistema financiero, sin embargo las

dificultades para acceder a un crédito es la informalidad en la que se encuentran muchas de ellas, por ello les dificulta el desarrollo de sus actividades comerciales. Las Mypes que han accedido a financiamiento del sistema financiero han utilizado en capital de trabajo, es decir compra de mercadería, de esta manera poder incrementar sus ganancias, y crecer como empresa. Los costos del financiamiento oscilan entre el 17% al 20% importante para su crecimiento y desarrollo en el mercado en la cuál realizan sus actividades,

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.

Del cuestionario aplicado al titular gerente de la empresa, se obtiene como resultados que la empresa ha tenido la oportunidad de acceso al financiamiento externo en enero del 2021, para cubrir las actividades comerciales, fue de fácil acceso ya que cuenta con buen historial crediticio. En esta oportunidad fue del sistema financiero Bancario, Banco de Crédito del Perú (BCP-REACTIVA PERÚ) quién le otorgó un crédito de 30,000 soles, pago programado a 36 meses, con la tasa de interés del 1.33% anual. El buen uso del crédito, está permitiendo reactivar su actividad económica, la compra de mercadería que están siendo puesta en venta está generando ganancias los meses de enero a julio 2021, los pagos se realizarán luego del periodo de gracia de 1 año.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.

Para ayudar a estas Mypes a mejorar su situación financiera, mantenerse en el mercado y crecer en el corto y mediano plazo, deben impulsar mecanismos y políticas de acceso a créditos.

Con los programas Reactiva Perú, FAE Mype el plazo de los préstamos son a 36 meses como máximo, incluye hasta 12 meses del periodo de gracia (sin pago de la deuda y los intereses).

Los intereses de los crédito de Reactiva Perú y FAE Mype serán pagados en moneda nacional y las condiciones está establecidas por el Banco Central de Reserva.

Los créditos de Reactiva Perú y FAE Mype, deben ser aprovechados e invertidos en capital de trabajo, para mejorar sus posibilidades de crecimiento.

6 Conclusiones

6.2 Respecto al objetivo específico 1.

Los autores revisados concluyen que las Mypes formales tienen oportunidades de acceso tanto al sistema financiero bancario y no bancario, las dificultades para poder acceder fácilmente a un crédito lo tienen los informales por ello no tienen problemas en el desarrollo de sus actividades comerciales. El fácil acceso a los créditos a las entidades no bancarias tienen tasas de interés elevadas, y en el sistema bancario en algunos caso los dificulta las garantías solicitadas, por no contar con buen historial crediticio. Las Mypes solicitan financiamiento para compra de mercadería la cuál le genere mejores ingresos e incrementar sus ganancias, y le permita crecer en el mercado. **Respecto al objetivo específico 2.**

Se concluye que la empresa tuvo oportunidades de acceso a financiamiento en enero del año 2021 , dicho financiamiento externo fue del sistema financiero Bancario, específicamente del Banco de Crédito del Perú (BCP) a través de REACTIVA PERÚ. Luego de la calificación realizada le otorgaron el crédito de 30,000 soles programado

para pagar el 36 meses, con una tasa preferencial del (1.33% anual). El hacer buen uso del crédito, invirtiendo en mercaderías (Capital de trabajo) le está generando ganancias los meses enero a Julio 2021. A raíz de la pandemia las actividades se vieron obligadas a paralizar, pero actualmente se encuentra activo, cumpliendo con los protocolos de seguridad y está generando ingresos, las cuotas están programadas con un periodo de gracia de 1 año.

6.3 Respecto al objetivo específico 3.

Se concluye que el financiamiento si mejoran las posibilidades de las Mirco y pequeñas empresas, con un adecuado financiamiento pueden llegar a ser más grandes y consolidadas. Para ayudar a estas Mypes a mejorar su situación financiera, mantenerse en el mercado y crecer en el corto y mediano plazo, deben impulsar mecanismos y políticas de acceso a créditos.

Actualmente los programas Reactiva Perú, FAE Mype están brindando facilidades de acceso a créditos, cumpliendo con la documentación requerida por la entidad financiera y deben ser aprovechados de manera adecuada. El plazo de los préstamos son a 36 meses como máximo, incluye hasta 12 meses del periodo de gracia (sin pago de la deuda y los intereses).

Las facilidades que brindan Reactiva Perú y FAE Mype a créditos otorgados son con la finalidad de reactivar su actividad económica y que esto genere su crecimiento y desarrollo, dichos créditos serán pagados en moneda nacional y las condiciones está establecidas por el Banco Central de Reserva.

Los créditos de Reactiva Perú y FAE Mype, deben ser aprovechados e invertidos en capital de trabajo, para mejorar sus posibilidades de crecimiento.

Conclusión General

Con un panorama incierto sobre la evolución de la pandemia y sus impactos, no sabemos cuántas Mypes sobrevivirán al embate del COVID-19. Lo que sí sabemos es que se deben impulsar políticas públicas y mecanismos para ayudar a estas empresas a mejorar su situación financiera, mantenerse en el mercado y crecer en el corto y mediano plazo.

Propuesta de Mejora

Se propone que para futuros créditos realizar un análisis comparativo de las tasas de interés que otorgan las entidades bancarias a través de REACTIVA PERÚ Y FAE MYPE Así mismo analizar los riesgos que implica una deuda financiera para que a futuro no pierda su récord crediticio y mantenerse sosteniblemente en el tiempo.

Aspectos Complementarios

Referencias Bibliográficas

Azaña, H. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso comercial “VELNIZ” - SIHUAS, 2019*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16845>

Baena, G. (2017). *Metodología de la investigación* (Grupo Edit).

www.editorialpatria.com.mxwww.sali.org.mx

Banco central de Reserva. (2020). *Reporte de estabilidad financiera*.

<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2020/noviembre/ref-noviembre-2020.pdf>

- Caballero, J., Quieti, M., & Maets, M. (2010). *Algunas teorías y conceptos básicos del comercio internacional*. <http://www.fao.org/3/x7352s/x7352s02.htm>
- Clemente, J. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa confecciones “Kory” S.R.L. Huaraz, 2019*.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20009/RENTABILIDAD_CONFECIONES_CLEMENTE_ALVARADO_JOEL_EDGAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Dini, M., & Stumpo, G. (2020). *Mipymes en América Latina: un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*.
<https://www.cepal.org/es/publicaciones/44148-mipymes-america-latina-un-fragil-desempeno-nuevos-desafios-politicas-fomento>
- Euronews. (2015). *El futuro de las pymes: el motor económico de Europa*.
<https://es.euronews.com/2015/09/28/el-futuro-de-las-pymes-el-motor-economico-de-europa>
- Gitman, L. (2007). *Principios de Administración Financiera*.
https://www.academia.edu/28949029/LIBRO_Principios_de_Administracion_Financiera_LAWRENCE_J._GITMAN
- Granda, J. (2015). *Metodología de la investigación científica*.
https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2018/manual_de_metodologia_de_investigacion_cientifica_MIMI.pdf
- Greco, O.** (2017). *Diccionario contable (4a. ed.)*.
Recuperado de: <http://www.ebrary.com>
- Hernández, D. (2014). *Fuentes de financiamiento en el mercado y sus efectos en la*

- gestión de las micro y pequeñas empresas peruanas. Anteproyecto de Tesis • gestiopolis.* <https://www.gestiopolis.com/fuentes-financiamiento-mercado-efectos-gestion-micro-empresas-peruanas/>
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). Metodología de la investigación: las tres rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. In *Mc Graw Hill* (Vol. 1, Issue Mexico). http://www.mhhe.com/latam/sampieri_mile
- Izcara, S. (2014). *Manual de investigación cualitativa* (Vol. 188, Issue 756). <https://doi.org/10.3989/arbor.2012.756n4001>
- Jara, C. (2020) “ Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. – Chimbote, 2019 Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/19115>
- Ley N°30056. (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.* <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- Lira, P. (2009). *Finanzas y financiamiento. Las herramientas de gestión que toda pequeña debe conocer.* https://www.academia.edu/39471812/AUTOR_PAÚL_LIRA_BRICEÑO_FINANZAS_Y_FINANCIAMIENTO
- Loayza, R. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeña empresa comercial Avalanch S.A.C. del distrito de Ayacucho - 2019.* <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17858/FINANCI>

AMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_RENTABILIDAD_LOAYZ
A_TREJO_RAUL_ARTEMIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Logreira, C., & Bonett, M. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confecciones en Barranquilla - Colombia* [Universidad de la Costa].

<http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/6.pdf?sequence=1>

Louffat, E. (2012). *Administración: fundamentos del proceso administrativo*.

<https://www.esan.edu.pe/publicaciones/libros/2012/administracion-fundamentos-del-proceso-administrativo/>

Maguiña, R. Y. (2016). Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo – Chimbote, 2014. (Tesis de Licenciatura). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-Perú.

Mendoza, Z. (2021). *“Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa distribuidora y comercializadora A & M S.A.C. – Tocache, 2019. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.*

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/22436>

Ortega, G. (2018). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las Mype del sector industria - rubro panaderías del mercado de la ciudad de Arequipa, periodo 2017.*

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4468/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_MYPE_ORTEGA_CACERES_GLENY.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica. (2021). *Código de ética para la investigación - Versión 004*. ULADECH.

<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

Reyna, R. (2015). *Contabilidad básica*. <https://vdocuments.site/libro-de-contabilidad-basica.html>

Rodríguez, M. (2020). *Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de independencia, 2019*.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17175/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_RODRIGUEZ_CHAVEZ_MIRTHA_PILAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rosales, N. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro hotelería de la ciudad de Huaraz, periodo 2017*.

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11018/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ROSALES_REYES_NANCY_BEATRIZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Salinas, V. (2011). *Mypes en Bolivia: Análisis sobre las causas de su permanencia en la economía boliviana*.

<https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/1930/T-1234.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Sevilla, A. (2015) *Comercio*.

Recuperado de: <http://economipedia.com/definiciones/comercio.html>

Sevilla, A. (2020). *Comercio* . <https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>

RESOLUCIÓN N° 0535-2020-CU-ULADECH Católica, (2020) (testimony of

ULADECH Católica). [https://investigacion.uladech.edu.pe/wp-](https://investigacion.uladech.edu.pe/wp-content/uploads/2020/08/lineas_de_investigacion_institucional_2020.pdf)

[content/uploads/2020/08/lineas_de_investigacion_institucional_2020.pdf](https://investigacion.uladech.edu.pe/wp-content/uploads/2020/08/lineas_de_investigacion_institucional_2020.pdf)

Sinarahua, H. (2020) *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector*

comercio, rubro compra y venta de suministros y accesorios de computadoras

del distrito de Callería, 2019. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17676>

Valdez, M. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las MYPES del sector comercial, rubro motos: caso Microempresa*

“Miglaze” S.A.C. Huaraz, 2019.

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19480/PROPUES](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19480/PROPUESTA_MEJORA_VALDEZ_SANTOS_MARIA_ELENA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[TA_MEJORA_VALDEZ_SANTOS_MARIA_ELENA.pdf?sequence=1&isAllo](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19480/PROPUESTA_MEJORA_VALDEZ_SANTOS_MARIA_ELENA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[wed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19480/PROPUESTA_MEJORA_VALDEZ_SANTOS_MARIA_ELENA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Van, J. (2012). *El gobierno y las empresas pequeñas en Estados Unidos.*

<http://revistas.bancomext.gob.mx/rce/magazines/349/4/RCE4.pdf>

Anexos

Anexo 1: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	ACTIVIDADES	2021								2021							
		MES				MES				MES				MES			
		ABRIL				MAYO				JUNIO				JULIO			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto	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 y metodológico					X											
6	Elaboración y validación del instrumento de recolección de datos						X										
7	Elaboración del consentimiento informado							X									
8	Recolección de datos								X								
9	Presentación de resultados									X							
10	Análisis e Interpretación de los resultados										X						
11	Redacción del informe preliminar											X					
12	Revisión del informe final de la tesis por el Jurado de Investigación												X				
13	Aprobación del informe final de la tesis por el Jurado de Investigación													X			
14	Presentación de ponencia en jornadas de investigación														X		
15	Redacción de artículo científico															x	X

Anexo 2: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (estudiante)			
Categoría	Base	% o Numero	Total (S/)
Suministros (*)			
• Impresiones	0.10	60	6.00
• Laptop	1200	1	1200
• Lapiceros	0.50	4	2.00
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	4	200.00
• Internet	30.00	6	180.00
Subtotal			
Gastos de Viaje			
• Pasajes para recolectar información	5.00	6	30.00
Subtotal			1618.00
Total de presupuesto desembolsables			
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% o Numero	Total (S/)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de aprendizaje digital- LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Modulo de investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Subtotal			400.00
Recuso Humanos			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Subtotal			252.00
Total presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/)			2270.00

Anexo 3: Financiamiento. Autofinanciado

Anexo 4: Matriz de consistencia

Título	Problema	Objetivo general	Objetivos específicos
<p>Estas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa del sector comercio “Grupo Meli” S.A.C.- Pucallpa, 2021</p>	<p>¿Cuáles son los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa del sector comercio “Grupo Meli” S.A.C.- Pucallpa, 2021?</p>	<p>Determinar los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa del sector comercio “Grupo Meli” S.A.C.- Pucallpa, 2021.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Describir los factores relevantes del financiamiento interno que mejoran las posibilidades de la micro empresa del sector comercio “Grupo Meli” S.A.C.- Pucallpa, 2021. - Describir los factores relevantes del financiamiento externo que mejoran las posibilidades de la micro empresa del sector comercio “Grupo Meli” S.A.C.- Pucallpa, 2021. - Explicar las oportunidades de los factores relevantes del financiamiento externo que mejoran las posibilidades de la micro empresa del sector comercio “Grupo Meli” S.A.C.- Pucallpa, 2021.

12. ¿Su empresa recurrió a los papeles comerciales para obtener financiamiento?

a) Si

b) No

13. ¿Su empresa recurrió a sus existencias como garantía para obtener préstamos?

a) Si

b) No

14. ¿La empresa emite bonos para financiar su empresa a corto o largo plazo?

a) Si

b) No

