



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FACTORES RELEVANTES QUE LIMITAN EL ACCESO  
AL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO Y PEQUEÑA  
EMPRESA “B. Y. M. VIRGEN DE LA ASUNCIÓN.”  
CONCHUCOS Y PROPUESTA DE MEJORA, 2020.**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTOR

ESTRADA ZUÑIGA, ANGEL GABRIEL

ORCID: 0000-0001-9273-3268

ASESOR

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

ORCID: 0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE – PERÚ

2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**FACTORES RELEVANTES QUE LIMITAN EL ACCESO  
AL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO Y PEQUEÑA  
EMPRESA “B. Y. M. VIRGEN DE LA ASUNCIÓN.”  
CONCHUCOS Y PROPUESTA DE MEJORA, 2020.**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTOR

ESTRADA ZUÑIGA, ANGEL GABRIEL

ORCID: 0000-0001-9273-3268

ASESOR

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

ORCID: 0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE – PERÚ

2022

## **Equipo de trabajo**

### **AUTOR**

Estrada Zuñiga, Angel Gabriel

ORCID: 0000-0001-9273-3268

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Bachiller en Contabilidad,  
Chimbote, Perú

### **ASESOR**

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e Ingeniería,  
Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000- 0003-3776-2490

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID ID: 0000- 0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

**Jurado Evaluador y Asesor**

---

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando  
**PRESIDENTE**

---

Mgtr. Baila Gemín, Juan Marco  
**MIEMBRO**

---

Mgtr. Yépez Pretel, Nidia Erlinda  
**MIEMBRO**

---

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier  
**ASESOR**

## Agradecimientos

A Dios, por la oportunidad de despertar y vivir cada día en este mundo terrenal, por la salud de mis seres queridos, por la fe viva que habita en mi corazón y por las personas que viven sin fe.

A mis padres, Nancy Zuñiga Ponce y Santiago Estrada Fernández, de igual manera a mis hermanos Seleni, Erick y Willy quienes me acompañaron en toda mi formación personal académica y profesional, además de un agradecimiento especial a Katheryne Ragas.

## **Resumen**

El presente trabajo de investigación titulado: Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” - Conchucos y propuesta de mejora, 2020. Tuvo como objetivo general: Identificar, describir y explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción” - Conchucos y hacer una propuesta de mejora, 2020. El tipo de investigación utilizada fue de tipo cualitativa – observacional, de nivel descriptivo y de caso; se utilizó las técnicas como revisión bibliográfica, análisis documental, encuesta y entrevista libre respecto a los instrumentos se usó las fichas bibliográficas, cuestionario de opción múltiple y cuadros de resultados. Respecto a los resultados del objetivo específico 1, con base en el cuestionario aplicado y documentos brindados se pudo identificar los siguientes factores relevantes: tasas de interés, estructura de capital, suficiencia de garantías, historial crediticio e ingresos. Respecto a los resultados del objetivo específico 4, la propuesta de mejora para la empresa de estudio es remplazar el producto denominado Facilito por el producto Capital de Trabajo Microempresa de la entidad no bancaria Caja Trujillo o solicitar en otra entidad como el Banco de Crédito – capital de trabajo en el cual solicita ingresos de S/120,000.00 anuales sujetos a evaluación si a la cifra es menor colocando una tasa del 20.5% anual para créditos de S/15,000.00.

Palabras clave: Botica, Factores Limitantes, Financiamiento, Mype.

### **Abstract**

This research work entitled: Factors that limit access to financing for micro and small businesses "B. Y. M. Virgen of the Assumption." - Conchucos and improvement proposal, 2020. Its general objective was: To identify, describe and explain the relevant factors that limit access to financing for micro and small businesses "B. Y. M. Virgen de la Asunción" - Conchucos and make a proposal for improvement, 2020. The type of research used was qualitative - observational, descriptive and case level; Techniques such as bibliographic review, documentary analysis, survey and free interview were used regarding the instruments, bibliographic records, multiple choice questionnaire and results tables were used. Regarding the results of specific objective 1, based on the questionnaire applied and documents provided, the following relevant factors could be identified: interest rates, capital structure, sufficiency of guarantees, credit history and income. Regarding the results of specific objective 4, the improvement proposal for the study company is to replace the product called Facilito with the product Capital de Trabajo Microempresa of the non-banking entity Caja Trujillo or request another entity such as Banco de Credito - capital of work in which you request income of S/120,000.00 per year subject to evaluation if the figure is less, placing a rate of 20.5% per year for credits of S/15,000.00.

Key words: Drugstores, Limiting Factors, Financing, Mype.

## Contenido

Carátula.....	i
Contra Carátula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Jurado Evaluador y Asesor.....	iv
Agradecimientos.....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
Contenido.....	viii
Índice de gráficos, tablas y cuadros.....	x
I. Introducción.....	11
II. Revisión de literatura.....	14
2.1. Antecedentes.....	14
2.1.1. Internacionales.....	14
2.1.2. Nacionales.....	16
2.1.3. Regionales.....	19
2.1.4. Locales.....	21
2.2. Bases teóricas.....	21
2.2.1. Teoría del Financiamiento.....	21
2.1.1.1. Sistema financiero.....	22
2.1.1.2. Fuentes del financiamiento.....	22
2.1.1.3. Plazos del financiamiento.....	23
2.1.1.4. Costos del financiamiento.....	26
2.2.2. Teoría de la empresa.....	27
2.2.2.1 Clasificación de la empresa.....	28
2.2.3. Teoría de la MYPE.....	30
2.2.3.1 Características.....	32
2.2.3.2 REMYPE.....	32
2.3.3.4 Ley 28015 y Ley 30056.....	33
2.2.4. Marco legal.....	34
2.3 Marco conceptual.....	35
III. Hipótesis.....	37



IV.	Metodología.....	38
4.1.	Diseño de la investigación.....	38
4.2.	Población y Muestra.....	38
4.2.1.	Población.....	38
4.2.2.	Muestra.....	39
4.3.	Definición y operalización de variables.....	40
4.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	42
4.4.1.	Técnicas.....	42
4.4.2.	Instrumentos.....	42
4.5.	Plan de análisis.....	42
4.6.	Matriz de consistencia.....	43
4.7.	Principios éticos.....	44
V.	Resultados.....	45
5.1.	Resultados.....	45
5.1.1.	Resultados del objetivo específico 1.....	45
5.1.2.	Resultados del objetivo específico 2.....	47
5.1.3.	Resultados del objetivo específico 3.....	49
5.1.4.	Resultados del objetivo específico 4.....	51
5.2.	Análisis de resultados.....	52
5.2.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	52
5.2.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	52
VI.	Conclusiones.....	56
6.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	56
6.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	56
6.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	57
6.4.	Respecto al objetivo específico 4.....	58
VII.	Aspectos complementarios.....	60
7.1.	Referencias bibliográficas.....	60
Anexos		69
Anexo 1: cronograma de actividades.....		69
Anexo 2: presupuesto.....		70
Anexo 3: financiamiento.....		70
Anexo 4: modelos de fichas bibliográficas.....		71
Anexo 5: cuestionario.....		72

Anexo 6: Financiamiento de la empresa.....	76
Anexo 7: Simulación de financiamiento externo bancario y no bancario .....	80
Anexo 8: Tasas de interés promedio.....	86
Anexo 9: Requerimientos y características del financiamiento de acuerdo con la entidad bancaria y no bancaria.....	88
Anexo 10: Tasas y Comisiones de Créditos - CredMype – Caja Trujillo .....	91
Anexo 11: Turnitin.....	92

### Índice de gráficos, tablas y cuadros

Cuadro 1 .....	45
Cuadro 2 .....	47
Cuadro 3 .....	49
Tabla 1 .....	79
Tabla 2 .....	86
Tabla 3 .....	86
Tabla 4 .....	87
Tabla 5 .....	88
Figura 1 .....	76
Figura 2 .....	77
Figura 3 .....	78
Figura 4 .....	80
Figura 5 .....	81
Figura 6 .....	82
Figura 7 .....	83
Figura 8 .....	84
Figura 9 .....	85
Figura 10 .....	91

## I. Introducción

En el presente proyecto de investigación tuvo por finalidad hacer un estudio de caso relacionado a las finanzas precisamente financiamiento cuyo título fue: Factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos y propuesta de mejora, 2020.

El Peruano (2018) indica: Este sector representa el 99% de las empresas en el país y generan más de los dos tercios del empleo total nacional (70%). Por otro lado, los limitantes que interfieren en una MYPE y la hace quedarse en el mismo punto de inicio y sin miras a crecimiento son el acceso al financiamiento y dentro de ésta, es la obtención de financiamiento sujetos a ciertos factores que no permitirán que las MYPE tenga el financiamiento correcto o necesario.

Luna (2020) expresa que las MYPE atraviesas por ciertas dificultades entre ellas se destaca la obtención de créditos, capital humano capacitado, productividad y el contrato de servicios eficientes resaltando que la pandemia de la COVID-19 las MYPE sean de las más afectadas en esta crisis sanitaria.

Gestión (2018) expone que dentro de los cuatro problemas que identificó el INEI que tienen las MYPES sobresalen el financiamiento e informalidad; respecto al financiamiento un 34.8% tienen dificultades para acceder a este, y la informalidad debido a la excesiva regulación tributaria según el 30.6% de las MYPES. Como lo menciona este sector empresarial tiene dificultades y el financiamiento es uno de ellos, ahora bien, debemos preguntarnos como logran obtener los créditos o que factores son los que lo limitan.

ComexPerú (2019) refiere que según el reporte del banco mundial Kenia tiene puesto número uno en los indicadores obtención de crédito y protección de inversionistas

minoritarios debido que sus políticas internas fueron modificadas ampliando el grupo de activos que son destinados como garantía así mismo sobre las regulaciones a su sistema financiero; en contraste de lo señalado Perú se encuentra en la posición 37 y 45 respecto a los indicadores mencionados, por otra parte, menciona el plan nacional de competitividad y productividad aprobado por Decreto Supremo N° 237-2019-EF que en uno de sus lineamientos proyectados está el de combatir los costos elevados de financiamiento que tiene el Perú y en especial los costos que las MYPE.

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos y como mejorarlos, 2020?

Para dar respuesta al problema se planteó el siguiente objetivo general: Identificar, describir y explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos y hacer una propuesta de mejora, 2020.

Para poder conseguir el objetivo general ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Identificar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos, 2020.
2. Describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos, 2020.

3. Explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos, 2020.
4. Hacer una propuesta de mejora de los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos, 2020.

Esta investigación se justificó por que permitió indagar respecto a las MYPE, las cuales representan el 99% de las empresas en el Perú de acuerdo con lo señalado en el diario, en consecuencia, deben ser objeto de estudio de investigación por su alta participación en la economía nacional.

Esta investigación se justificó porque permitió identificar los factores que limitan el acceso a fuentes de financiamiento, así como permitió brindar una posible solución a los factores identificados.

Se justifica que la empresa de caso es una microempresa de acuerdo a los márgenes de calificación de la ley n°30056.

La metodología para utilizar fue no experimental porque la información obtenida fue tal cual se encontró en el presente de tipo cualitativo, porque se “enfoca en comprender los fenómenos, explorándolos desde la perspectiva de los participantes en un ambiente natural y en relación con su contexto” (Hernández, Fernández y Baptista, 2010), y con nivel descriptivo porque se limita en la recolección de datos y de caso porque se enfocó en el estudio de una determinada empresa.

Los principales resultados fueron la identificación de los factores que limitan el acceso al financiamiento de la empresa de caso y las recomendaciones como posibles soluciones a esas barreras, concluyendo de manera precisa que la salida a la actual

situación de limitación que sufre la empresa es cambiar el producto financiero que tiene vigente por otro que se ajuste a su situación operacional y financiera actual.

## **II. Revisión de literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

En la investigación se entenderá por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable, unidades de análisis y sector económico productivo considerados en el proyecto de investigación.

**Cume (2019)** en su tesis denominada: Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las pymes de la ciudad de Guayaquil. La investigación tuvo como objetivo general: Determinar los factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Pymes en la ciudad de Guayaquil con el propósito de diseñar una propuesta que les enseñe un esquema para superar las barreras a las que se enfrentan y logren el crédito. El diseño de investigación fue mixta es decir cualitativa en base a las encuestas, entrevistas realizadas y cuantitativa ya que los resultados obtenidos fueron tabulados y de nivel descriptivo, bibliográfico y exploratorio; para el recojo de la información se escogió una muestra poblacional de 362 pymes; Se encontró las siguientes conclusiones: El 73 % respondieron que la empresa si ha tenido obstáculos para acceder al financiamiento bancario y el 27 % respondieron que la empresa no ha tenido obstáculos para acceder al financiamiento bancario. El 71 % respondieron que el proceso complicado es un obstáculo para acceder al financiamiento bancario. El 69 % respondieron que la informalidad en el manejo de cifras financieras es

un obstáculo para acceder al financiamiento y el 62 % respondieron que la falta de garantías exigidas por el Banco es un obstáculo para acceder al financiamiento bancario. El 73 % respondieron que uno de los destinos de los financiamientos obtenidos ha sido para capital de trabajo y el 62 % respondieron que para proyectos de inversión y el 52 % respondió que para Activo fijo (maquinarias, vehículos, equipos). El 88 % respondieron que las restricciones en las condiciones de acceso al crédito es uno de los motivos por los cuales no haya utilizado crédito bancario. el 74 % respondieron que los tiempos de respuestas inapropiados es uno de los motivos por los cuales no haya utilizado crédito bancario.

**Valdivieso (2018)** en su tesis denominada: Propuesta de asesoría orientada al financiamiento de las pymes con el sector financiero. La investigación tuvo como objetivo general: Elaborar una propuesta de asesoría orientada al financiamiento de las pymes con el sector financiero en Colombia. El diseño de investigación de tipo descriptivo; para la recolección de información se realizó entrevistas con sondeo de opinión a 10 personas que laboran en el sistema financiero dedicadas al otorgamiento de operaciones de crédito a pymes. Se encontró las siguientes conclusiones: El crédito convencional con los Bancos, como por ejemplo el capital de trabajo que es para la compra de mercadería o equipo, cartera ordinaria y comercio, es una línea que ofrecen todos los Bancos a las pymes, pero no necesariamente la que ellas necesitan, por ende, la invitación con este trabajo es a que se conozcan las diferentes líneas que ofrecen los Bancos, en ocasiones no las promocionan mucho, pero representan una opción más rentable que muchas veces pueden ser más

económicas. Nunca endeudarse con líneas de consumo, cuando el destino es para la actividad económica de la empresa, los Bancos siempre ofrecerán mejores tasas para los segmentos PYME, a menos que alguno de los socios sean de un perfil de alto valor y tengan condiciones especiales; Tasa Crédito Sintético: 10,95% vs. Tasa crédito convencional 16,81%; No se debe temer a hipotecar un bien de la compañía, es un costo adicional, pero permitirá endeudarse a largo plazo, por lo que el Banco se sentirá más seguro de prestarle; NUNCA endeudarse para sustentar gastos con este tipo de inversiones como créditos de capital de trabajo, carteras a tres años, además hay que pensar muy bien si la inversión a los 5 años dará frutos suficientes para atender la deuda completa.

### **2.1.2. Nacionales**

En la investigación se entenderá por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Ancash, sobre la variable, unidades de análisis y sector económico-productivo considerados en el proyecto de investigación.

**Sandoval (2018)** en su tesis titulada: Dificultades financieras que las pymes atraviesan para la obtención de financiamiento en lima-metropolitana. La investigación tuvo como objetivo general: Identificar las dificultades actuales sobre el acceso al financiamiento de las Pymes de Lima Metropolitana. El diseño de investigación fue descriptiva, explicativa y correlacional y análisis documental; para el recojo de la información se escogió una muestra poblacional de 100 pequeñas y medianas empresas de los 3 sectores económicos a nivel de Lima Metropolitana e instituciones financieras a quienes



se les aplico un cuestionario, y usando la técnica de la encuesta y entrevista; Se encontró las siguientes conclusiones: Solo el 33% de las Pymes encuestadas se encuentran en estado de formalidad, el 43.34% de las Pymes tienen más de 6 años produciendo y/o brindando servicio, el 76.67% de las Pymes han solicitado crédito en Bancos alguna vez, un 40% no se fija en la tasa de interés sino en la rapidez en otorgarle el crédito, 52% de las Pymes que solicitaron crédito tuvieron problemas para reunir los requisitos solicitados por las distintas entidades financieras, el 50 % de las Pymes que solicitaron el Crédito, no lo obtuvieron.

**Janampa (2022)** en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.R.L. - Tingo María, 2020. La investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.R.L. – Tingo María, 2020. El diseño de 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 con la revisión de los autores mencionado en los antecedentes, se concluye que la disponibilidad de un financiamiento externo es esencial para las micro y pequeñas empresas. Respecto al Objetivo Específico N° 02: Se concluye que la empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.R.L., al ser una empresa

formalizada, tuvo la oportunidad de ser un cliente para el banco BCP quien le brindo un préstamo por el monto de S/. 36,000.00, luego de haber cumplido con todos los requisitos solicitados. Respecto al Objetivo N° 3. Se concluye en cuanto a los resultados en relación con los objetivos específicos 01 y 02, considerando que los financiamientos fueron obtenidos por parte de terceros. Conclusión general: Se propone a la empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.R.L., considerar los riesgos que implique un endeudamiento, para evitar que se manche su récord crediticio.

Quispe (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Corporación Payex S.A.C. - Juliaca, 2020. La investigación tuvo como Objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa. El diseño de la investigación fue cualitativa 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. Respecto al objetivo 02, Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Corporación Payex S.A.C., y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que utilizo el financiamiento por parte de terceros, es decir del Banco Scotiabank. Respecto al Objetivo específico 03: De acuerdos 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 de Banca Formal. Conclusión general: Se propone, a la empresa Corporación Payex S.A.C. identificar las oportunidades del financiamiento que permita mejorar posibilidades de desarrollo, entre ellos financiamiento propio, es necesario preferir por el financiamiento a corto plazo con fines de lograr mayores dividendos. E identificar otros tipos de financiamiento en base a un plan de ahorro que detalla tener mayor liquidez para una inversión adecuada, como producto de mejor crecimiento, confianza y competitividad de la empresa.

### **2.1.3. Regionales**

En la investigación se entenderá por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos de la provincia del Santa, sobre la variable, unidades de análisis y sector económico-productivo considerados en el proyecto de investigación.

**Montañez (2019)** en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro Abarrotes de la provincia de Yungay, 2019. La investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro abarrotes de la Provincia de Yungay, 2019. El diseño de investigación fue cuantitativo, descriptivo y no experimental; para el recojo de la información se escogió una muestra poblacional de 12 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado;

Se encontró las siguientes conclusiones: El 75% de los participantes manifiestan que no se autofinanciaron, el 86% de los participantes opinaron que solicitaron crédito a entidades bancarias, el 74% de los participantes opinaron que no usan sus utilidades para aumentar su capital, el 90% de los participantes opinaron que les fue entregado el crédito solicitado; se identifica las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro abarrotes de la Provincia de Yungay, en el que los representantes de las microempresas financian su negocio con fondos externos como son las entidades bancarias, consideran también que el financiamiento bancario es fundamental ya que no cuentan con suficientes ahorros personales.

**Ramírez (2020)** en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa representaciones William Hernandez E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019. La investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las Micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Representaciones William Hernández E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2019. El diseño de investigación fue cuantitativa, descriptiva – no experimental; para el recojo de información se tomó como referencia a la empresa Representaciones William Hernandez E.I.R.L de Chimbote, en la cual se aplicó un cuestionario de 7 preguntas; Se encontró las siguientes conclusiones: Respecto al Objetivo específico 1: La mayoría de los autores citados coinciden en que las Mypes reciben financiamiento de entidades bancarias y de terceros. Respecto al objetivo específico 2: Luego de

aplicar un cuestionario a la empresa, se llegó a determinar que recurren a fuentes provenientes de entidades bancarias, y de terceros, otorgándoles créditos a corto plazo, ya que estas les permiten más mayores de facilidades al crédito, así mismo el crédito es invertido en capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 3: habiendo realizado el análisis comparativo se establece que del 100% de las Mypes, el 60% las características de las Mypes son comparados con la denominación sí coinciden o no coinciden, de tal manera se puede decir que para concluir todas las fuentes del financiamiento para la empresa William Hernandez E.I.R.L, son por medio de entidades bancarias, esto si coincide porque las Mypes del sector comercio del Perú si recurren al sistema financiero formal. Finalmente, la mayoría de las Mypes financian su actividad con entidades y de terceros, invirtiéndolo en capital de trabajo.

#### **2.1.4. Locales**

Revisando la literatura pertinente, no se han encontrado trabajos de investigación respecto a explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa y propuesta de mejora del sector comercio en alguna ciudad o localidad de la provincia de Pallasca y del distrito de Conchucos donde se encuentra el objeto de estudio.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del Financiamiento**

El recurso financiero dentro de las empresas es una herramienta importante. Provee, entre otras acciones o aspectos, el flujo de efectivo tanto para la adquisición del capital de trabajo como de activos de capital (activos fijos) y

favorece el ciclo operativo del negocio generando renta y ganancias (López, A, Ramírez, A. & López G., 2022).

#### **2.2.1.1. Sistema financiero**

Delgado (2022) las entidades bancarias están realizando un decidido esfuerzo por incorporar explícitamente consideraciones de sostenibilidad en su actividad, en su estrategia, en su transparencia y en su gestión de riesgos y, sin duda, será uno de los principales condicionantes de la actividad del sector en los próximos años.

El sistema bancario peruano mantiene adecuados niveles de solvencia, observándose durante los últimos años una disminución de los niveles de apalancamiento. La legislación peruana es más estricta que los estándares impuestos por Basilea, ya que prevé que los activos ponderados por riesgo no pueden exceder de 11 veces el patrimonio efectivo (lo que equivale a 9.1% de capital) Ministerio de Economía y Finanzas (2019)

Los grupos de entidades financieras activas se clasifican en varios como bancos, sociedades financieras, cajas de ahorro y crédito municipales, bancos urbanos de Lima, cajas de ahorro y crédito rurales, estas últimas dominan el mercado de emisión de créditos (Leen, 2018).

#### **2.2.1.2. Fuentes del financiamiento**

Las decisiones en la empresa tienen una relación con el ciclo de vida del negocio, un ejemplo son las decisiones de financiamiento, en la formación de la empresa no habrá mayores posibilidades de acceder a financiamiento de terceros, por lo que, en la etapa de introducción el financiamiento es enteramente por capital propio (Gestión, 2020).

Todas las empresas tienen la necesidad de tomar decisiones respecto al manejo de los recursos financieros, en este sentido, el financiamiento resulta determinante para garantizar la calidad, la productividad y rentabilidad organizacional, por lo que los recursos deben ser administrados de manera eficaz, eficiente y efectiva (Martínez & Daoud, 2021).

Las fuentes de financiación pueden estar dadas por la forma en como los empresarios o emprendedores se dotan de los distintos medios o recursos de financiación empresarial, de esta manera las fuentes de financiación toman forma interna (propia) o externa según sea el caso, y atendiendo estos criterios para el financiamiento interno: Se indica que las empresas pueden financiarse a largo plazo mediante la retención de utilidades y para el financiamiento externo: Se menciona que la empresa cuenta con la opción de conseguir financiamiento externo a largo plazo mediante emisiones de acciones y bonos en el mercado de capital, dicho tipo de financiamiento está dirigida principalmente a compañías de gran magnitud. Asimismo, las empresas pueden recurrir a financiamiento de largo plazo con entidades financieras (Castro, 2019).

### **2.2.1.3. Plazos del financiamiento**

Las fuentes de financiamiento a corto plazo están constituidas por todos aquellos pasivos que originalmente se han programado para liquidarse durante un período inferior a un año (Mora, 2018)

Se utilizan para inversiones a capital fijo y para capital de trabajo, las inversiones a capital fijo están constituidas por activos fijos, es decir bienes

económicos con una duración mayor a un año. También se denominan capital de explotación, son inversiones a mediano y largo plazo (Hugo & Kira, 2020). Así mismo la Universidad ESAN (2020) expone que el financiamiento es primordial para el logro de las metas operativas en todos los niveles y tipos de empresas, divide el financiamiento en corto y largo plazo.

a. Financiamiento a corto plazo

El logro de liquidez inmediata para solucionar las necesidades operativas de la empresa es la característica primaria, el tiempo de cancelación no supera los 12 meses y se pueden obtener sin garantía Universidad ESAN (2020).

Las fuentes espontaneas son subdivididas en coste nulo y costo no nulo; en el primer grupo ubicamos a los sueldos a pagar, impuesto a pagar y seguro social a pagar y en el segundo grupo tenemos a los créditos concedidos por los proveedores, la implementación de estrategias de financiamiento a corto plazo pocas veces va más allá de los próximos doce meses. Generalmente, se utilizan para financiar necesidades de fondos estacionales, temporales, así como para brindar flexibilidad en un periodo de incertidumbre (Villegas, 2019).

En cuanto a los préstamos garantizados, con frecuencia las cuentas por cobrar y los inventarios son los principales activos con que se garantizan préstamos comerciales a corto plazo (Mora, 2018).

las estrategias de financiamiento a corto plazo sin lugar a duda son aquellas deudas que se toman para cubrir la falta de fondos provisionalmente, y se estiman liquidar en el periodo de un año o quizá



un poco más. Estas estrategias se estudiarán a través del crédito comercial, crédito bancario, línea de crédito, gastos acumulados y la carta de crédito (Villegas, 2019).

Esto también lo puede afirmar, Rosario (2018) quien menciona que al inicio y para mantener las actividades empresariales son muchas las empresas que financian la adquisición de materiales solicitando aplazamiento en el pago debido a que esta modalidad financiera que por su flexibilidad y coste suele superar a otras fuentes financieras.

Del párrafo anterior podemos rescatar respecto a los préstamos a corto plazo los cuales son ofertadas por entidades bancarias con un vencimiento menos a 12 meses, en donde se recibe un monto inicial el cual es pagado en cuotas donde se agrupa el principal e interés.

b. Financiamiento a largo plazo

Si el financiamiento supera los 12 meses para el pago final, se determina largo plazo y puede ayudar a la empresa a impulsar ciertos proyectos internos en su mayoría requieren garantía para ser obtenidos, Universidad ESAN (2020).

En este sentido, el proceso a seguir en las decisiones de crédito para este tipo de financiamiento requiere el análisis y evaluación de las condiciones económicas del mercado, lo que permitirá definir la viabilidad económica y financiera de

los proyectos. De manera que, el financiamiento a largo plazo es utilizado cuando una organización requiere fondos para adquirir bienes de capital como plantas, equipos, entre

otros, pagaderos en un lapso mayor a cinco años. Dentro de este grupo se ubican: los bonos, hipotecas y el arrendamiento financiero (Torres, Guerrero & Paradas, 2018).

Así también mencionan y especifican cada uno de los tipos de financiamiento a largo plazo mencionado anteriormente, como:

Los bonos: Son instrumentos escritos en forma de promesa certificada, mediante el cual el prestatario se comprometa a cancelar una cantidad específica a futuro, determinada sumando los intereses generados a una tasa y fecha determinada (Torres et al 2018).

Para el tipo de financiamiento a largo plazo está el arrendamiento la cual es la pertenencias de activos fijos por parte de las empresas son las que originan este tipo de financiamiento ya sea comprándolos y rentándolos, se dividen en operativo (para la adquisición de activos maquinaria y equipo los cuales cubren el mantenimiento y el servicio del equipo arrendado) y financiero (para la adquisición de bienes inmuebles o muebles los cuales al finalizar el plazo de pago del arrendamiento pueden adquirir el objeto, prorrogar el plazo de contrato o transferir el bien a un tercero), Torres et al (2018).

#### **2.2.1.4. Costos del financiamiento**

La Tasa de Interés de Referencia del BCRP es la Tasa de interés que el BCRP fija con la finalidad de establecer un nivel de tasa de interés para las operaciones interbancarias e inciden en las operaciones que realizan las entidades financieras con el público y además de ello los bancos determinan las tasas activas de interés (Rosales, 2020).

La política de financiar materiales con crédito de proveedores tiene un costo superior al del financiamiento bancario (Roldan, Martínez & Guzmán, 2018).

#### **2.2.1.5. Aspectos Complementarios**

##### a) Suficiencia de garantías

Las garantías son todos los medios que respaldan o aseguran el pago o reembolso de los créditos otorgados (hipotecas, fianzas, cartas fianzas y pólizas de caución), el requerimiento de garantías para respaldar los créditos que se otorgan no está basado en previsión de tener que recurrir a un procedimiento judicial para obtener el reembolso (Mavilah, 2018).

Las garantías permiten trasladar ciertos riesgos propios de un proyecto a las partes interesadas pero que no desean involucrarse directamente en la operación de este (Mavilah, 2018).

##### b) Historial crediticio

El historial crediticio es la evaluación de tu CONDUCTA en el sistema financiero a lo largo del tiempo. Todas las entidades financieras pueden ver tu calificación o nota en este historial, la cual depende de si pagas a tiempo o no tus deudas, si estás o no sobreendeudado, entre otros factores (BCP, 2020).

#### **2.2.2. Teoría de la empresa**

Las empresas son organizaciones económicas que tienen como objetivo central obtener beneficios mediante la coordinación de recursos humanos, financieros y tecnológicos. Son importantes porque tienen la capacidad de generar riqueza y empleos en la economía y, además, porque son de las principales entidades

impulsoras del cambio tecnológico en cualquier país (García & Taboada, 2020).

### **2.2.2.1 Clasificación de la empresa**

En el Perú y el mundo es lógico pensar que las empresas son divididas teniendo en cuenta ciertos factores, pueden clasificarse según la actividad económica que desarrollan.

Así, Hidalgo (2018) menciona que nos encontramos con empresas del sector primario (que obtienen los recursos a partir de la naturaleza, como las agrícolas, pesqueras o ganaderas), del sector secundario (dedicadas a la transformación de bienes, como las industriales y de la construcción) y del sector terciario (empresas que se dedican a la oferta de servicios o al comercio).

Por actividades comerciales o industriales entendemos tanto intercambio de bienes y servicios que afectan a través de un mercader o comerciantes. El comerciante es la persona física o jurídica que se dedica al comercio en forma habitual, como las sociedades mercantiles Lázaro (2018).

- ✓ Tamaño, según el nivel de operaciones encontramos a la microempresa, miniempresa, pequeña, mediana y grande empresa Lázaro (2018).
- ✓ Ámbito, de acuerdo con el alcance de atención tenemos locales, provinciales, regionales, nacionales y multinacionales Lázaro (2018).

- ✓ Propiedades, referida al manejo de capital y administración aquí tenemos empresa del sector privado, sector público y mixto Lázaro (2018).
- ✓ Personería, si fue formada de forma individual o de forma societaria (jurídica) Lázaro (2018).

También podemos encontrar una clasificación por sectores productivos, en la economía peruana existen diversos sectores de producción que están relacionadas con el proceso productivo que desarrollan, es decir estos sectores, según el Instituto Peruano de Economía (2018) son el primario que tiene las actividades de tipo extracción y/o transformación de las materias primas, secundario conformadas con las de tipo artesanal y manufactura y terciario que comprende las actividades de servicio dentro de este grupo se identifica a la actividad de comercio de tipo minorista y mayorista así como actividades bancarias, asistencia de salud, educación y cultura, etc.

#### **2.2.2.2 Informalidad**

Pese a la crisis económica, resulta todavía de mayor relevancia examinar la informalidad de las mypes, debido a que un crecimiento en ella, dadas las condiciones recientes, podría ser causada por la reducción de la productividad de las organizaciones, lo cual impacta en las condiciones laborales (ComexPerú, 2021).

##### **a) Causas de la informalidad**

El subdesarrollo aparte de la normativa vigente en relación con los beneficios que estos podrían otorgar para estar dentro de la formalidad (Gómez, 2018).

A lo largo del tiempo, las mypes peruanas han tenido una evolución positiva, pero volátil en términos de su capacidad formal como por ejemplo la informalidad y atomización de unidades productivas, que ciertamente limitan el incremento de la competitividad de la economía peruana; sino además el desafío que confronta toda política pública de formalización y productividad. En el entorno de paralización económica que obliga la enfermedad pandémica de coronavirus, es de mayor relevancia que jamás conocer de cerca a las mypes peruanas para diseñar y adaptar los mecanismos de reactivación y apoyo económico, lo cual perjudica de manera directa a una cantidad enorme de familias peruanas que están sujetas a sus pequeños negocios (ComexPerú, 2021).

### **2.2.3. 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 (2019) indica “La MYPE es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización contemplada en la legislación vigente, tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

Si un negocio no supera las ventas anuales de 150 unidades impositivas tributarias, se denomina microempresa, pero si las ventas anuales están en el rango de 150 y 1700 unidades impositivas tributarias, se considera pequeña empresa de acuerdo con la página web de REMYPE Gobierno del Perú, 2019.

De forma precisa, según la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (Ley 28015), una mype es la una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o de servicios.

De acuerdo con el Plan Nacional de Promoción y Formalización para la Competitividad y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa, en su título II La Problemática de las MYPE, se establece que este sector representa un grado de complejidad la muestra de eso es su tipología en la cual se dividían:

- ✓ MYPE de Acumulación. Las micro y pequeñas empresas de acumulación tienen la capacidad de generar utilidades para mantener su capital original e invertir en el crecimiento de la empresa, tienen mayor cantidad de activos y se evidencia una mayor capacidad de generación de empleo remunerado. MYPE de Subsistencia. Las microempresas de subsistencia son aquellas unidades económicas sin capacidad de generar utilidades, en detrimento de su capital, dedicándose a actividades que no requieren de transformación substancial de materiales o deben realizar dicha transformación con tecnología rudimentaria. Estas empresas proveen un flujo de caja vital, pero no inciden de modo significativo en la creación de empleo adicional remunerado (Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, 2018).

- ✓ Nuevos Emprendimientos. Los nuevos emprendimientos se entienden como aquellas iniciativas empresariales concebidas desde un enfoque de oportunidad, es decir como una opción superior de autorrealización y de generación de ingresos. El plan nacional enfatiza el hecho que los emprendimientos apuntan a la innovación, creatividad y cambio hacia una situación económica mejor y más deseable ya sea para iniciar un negocio como para mejorar y hacer más competitivas las empresas (Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, 2018).

#### 2.2.3.1 Características

Anteriormente la clasificación era por medio del número de empleados, y las organizaciones formadas previo a la entrada en vigor de la ley N° 30056 (03/07/2013), se regían por los requisitos de acogimiento al régimen de las MYPES regulados por el D.LEG.N° 1086, por número de trabajadores (Fischman, 2019).

La legislación peruana define a la Pequeña Y Mediana Empresa como: «la unidad económica conformada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o administración empresarial contemplada en la legislación vigente. Las PYMES peruanas poseen por objeto desarrollar ocupaciones de sustracción, transformación, producción, venta de bienes o prestación de servicios». Estas organizaciones de menor tamaño se categorizan (Fischman, 2019).

#### 2.2.3.2 REMYPE

Es la abreviatura de Registro de la Micro y Pequeña Empresa, de acuerdo con el sistema nacional de registro de la micro y pequeña empresa manual de



usuario en su versión 1.0 (Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, 2017).

En dicha guía se especifican el acceso al sistema, registro de empresa, registro de junta de propietarios, validación SUNAT, acreditación, altas bajas de trabajadores y actualización de datos.

Siguiendo el contenido de la guía se debe iniciar con la validación de los datos RUC con SUNAT el cual tiene un plazo de 07 días para ser acreditadas, las personas naturales con negocio y jurídicas obtendrán la condición de micro y pequeña empresa.

#### 2.3.3.4 Ley 28015 y Ley 30056

Ley N° 28015 Ley de promoción y formalización 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.

Esta ley promueve y desarrolla programas con la finalidad de potenciar y estimular la creación, el desarrollo y la competitividad de las MYPE, en corto y largo plazo procurando la sostenibilidad económica y financiera. Así mismo destina recursos para la promoción, financiamiento y formalización de las MYPE. Las instituciones involucradas a regular y promover a las MYPE son el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2018) y el Consejo Nacional para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa (CODEMYPE), quienes cuentan con los instrumentos para promoción para el desarrollo y la

competitividad de las MYPE: mecanismos y facilidades para el acceso a servicios de desarrollo, financiero, accesos a mercados, investigación e innovación tecnológica.

De los beneficios, la ley 28015 promueve oportunidades de financiamiento, simplificación de trámites, otorgamiento rápido para licencias y permisos municipales, régimen laboral acorde al nivel inscrito (régimen laboral especial).

#### **2.2.4. Marco legal**

- ✓ Ley N° 28015, ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa.
- ✓ Ley N° 30056, ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.
- ✓ 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 microempresas 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.

### **2.3 Marco conceptual**

- ✓ **Financiamiento:** es la acción por la cual una entidad con o sin fines de lucro se provisiona de efectivo, equipo o mercadería en forma de deuda a corto o largo plazo.
- ✓ **Tasas de Interés:** El impuesto de renta (tasa de interés) es el precio del dinero en el mercado financiero. Al igual que el precio de cualquier producto, cuando hay más dinero la tasa baja y cuando hay escasez sube. (Banco de la República de Colombia, 2019).
- ✓ **Crédito:** adquisición de dinero en forma de préstamo el cual se basa en el otorgamiento de una a otra persona, con la finalidad de ser devuelta en forma proporcional y gradual en el futuro (mediante el pago de cuotas) o en un solo pago y con un interés adicional que compensa a quien presta, por todo el tiempo que no tuvo ese dinero (CMF 2018).
- ✓ **MYPE:** es la abreviación de micro y pequeña empresa, este tipo de unidades económicas son constituidas por personas naturales o jurídicas, 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, 2019).

- ✓ Institución financiera: son organizaciones con el rol de intermediador entre los deficitarios y superavitarios económicos que canalizan sus ahorros en estas instituciones. (CEGEP, 2020).

### **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 cualitativo y de caso.

## **IV. Metodología**

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

La investigación fue cualitativa, descriptivo bibliográfico documental y de caso, porque la investigación se limitará solo a identificar, describir y explicar los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa B.Y.M. Virgen de la Asunción sin manipular nada, por esa razón, la información se tomará tal como estará en la realidad y lo que manifestarán los responsables de la institución del caso de estudio es bibliográfico porque para cumplir con los resultados del objetivo específico 1, 2 y 3, se hizo una consulta de la bibliografía actual para los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes y documental porque la investigación también utilizará documentos oficiales pertinentes finalmente la investigación fue de caso porque se escogió una sola empresa (institución) para hacer la investigación de campo. El tipo de investigación fue de tipo cualitativo, porque se “enfoca en comprender los fenómenos, explorándolos desde la perspectiva de los participantes en un ambiente natural y en relación con su contexto” (Hernández, Fernández y Baptista, 2010). Nivel de la investigación. La investigación será de nivel descriptivo y de caso.

### **4.2. Población y Muestra**

#### **4.2.1. Población**

En el presente trabajo de investigación al ser de caso se estudiará los fenómenos que se especifica en las variables de la investigación, como lo mencionan Hernández, Fernández y Baptista (2010):

(...) en los estudios cualitativos el tamaño de la muestra no es importante desde una perspectiva probabilística, pues el interés del investigador no es generalizar los resultados de su estudio a una población más amplia. Lo que se busca en la indagación cualitativa es profundidad. Nos conciernen casos (participantes, personas, organizaciones, eventos, animales, hechos, etc.) que nos ayuden a entender el fenómeno de estudio y a responder a las preguntas de investigación (...) (pág. 394)

#### 4.2.2. Muestra

Está constituida por una sola empresa:

RAZÓN SOCIAL	RUC / RT	DIRECCIÓN
B. Y. M. VIRGEN DE LA ASUNCIÓN	10074551926 Régimen Especial de Renta - RER	Jr. Independencia N° 269 Barrio La Plaza, Distrito de Conchucos, Provincia de Pallasca, Departamento de Ancash.

4.3. Definición y operalización de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LOS ANTECEDENTES PERTINENTES	
<b>Financiamiento</b>	En el ámbito económico, el término financiamiento sirve para referirse a un conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional. Es importante acotar que la manera más común de obtener financiamiento es a través de un préstamo ( <b>concepto de definición, 2020</b> )	NACIONALES	<b>Sandoval (2018)</b>
			<b>Janampa (2022)</b>
			<b>Quispe (2021)</b>
		REGIONALES	<b>Montañez (2019)</b>
			<b>Ramírez (2020)</b>
		LOCALES	<b>No se encontró información relacionada a las variables de investigación.</b>



VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE	
<b>FINANCIAMIENTO</b>	En el ámbito económico, el término financiamiento sirve para referirse a un conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional. Es importante acotar que la manera más común de obtener financiamiento es a través de un préstamo  <b>(concepto definición, 2020)</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Subdimensiones</b>
		Fuentes de financiamiento	Interna Externa
		Sistema financiero	Instituciones financieras
		Riesgo financiero	Incumplimiento de pago de las cuotas
		Costo del financiamiento	Tasas de interés
		Plazos del financiamiento	Corto plazo Largo plazo
		Suficiencia de garantías	Bienes o ingresos como garantía
		Historial crediticio	Historia en el sector financiero

#### 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, encuesta y entrevista libre a profundidad.

##### 4.4.2. Instrumentos

Para el regojo de la información se utilizará los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas estructuradas de opción múltiple y los cuadros de los resultados de los objetivos específicos de la investigación.

#### 4.5. Plan de análisis

Para el cumplimiento de los objetivos específicos se hizo una revisión de trabajos de los antecedentes relativos para tener una perspectiva de los factores que se encontraron en a la empresa de caso que arrojó la encuesta realizada. Para el cumplimiento del objetivo específico 4 se realizó una propuesta de mejora con relación a los objetivos analizados que aporten un beneficio a la empresa de caso. 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. Matriz de consistencia

<b>TITULO</b>	<b>ENUNCIAD O DEL PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b>
<p>Factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos y propuesta de mejora, 2020.</p>	<p>¿Cuáles son los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción” Conchucos y como mejorarlos, 2020?</p>	<p>Identificar, describir y explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos y hacer una propuesta de mejora, 2020.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Identificar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos, 2020.</li> <li>2. Describir los factores los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos, 2020.</li> <li>3. Explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos, 2020</li> <li>4. Hacer una propuesta de mejora de los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos, 2020.</li> </ol>

#### 4.7. Principios éticos

Los siguientes principios éticos fueron tomados del código de ética para la investigación de la universidad católica los ángeles de Chimbote en su versión N°004:

Libre participación y derecho para estar informado: “Las personas involucradas en la investigación tienen el derecho a estar informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan y/o participan, además de tener la libertad de participar en ella, por voluntad propia” (ULADECH, 2021).

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” (ULADECH, 2021).

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” (ULADECH, 2021).

Integridad científica: “La integridad debe regir no sólo la actividad científica del investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional; la integridad del investigador resulta relevante cuando, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación”. (ULADECH, 2021)

## V. Resultados

### 5.1. Resultados

#### 5.1.1. Respecto al objetivo específico N° 01

Identificar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos, 2020.

#### Cuadro N° 01

#### Resultados del Objetivo Especifico N° 01

<i>IDENTIFICAR LOS FACTORES RELEVANTES</i>			
	<b>PREGUNTA</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>
INGRESOS	Cuenta con RUC	X	
	A qué régimen tributario está afiliado régimen especial de renta		El propietario del negocio paga 1.5% de impuesto a la renta y 18% por IGV
ANTIGÜEDAD DE LA EMPRESA	Cuantos años de funcionamiento tiene la Empresa		
	a) De 01 a 03 años		
	b) De 04 a 06 Años		El negocio tiene 26 años de funcionamiento
	c) De 07 a 10 Años		
	d) De 11 a 15 años		
	e) Más de 15 años, especifique: EL local donde funciona la empresa es:		Propio

X

	¿Al inicio de sus operaciones el recurso dinerario fue propio?	
	¿Obtuvo el primer préstamo para la empresa en menos de un año?	X
	¿El primer préstamo fue obtenido en el sistema bancario o no bancario?	Fue del sistema no bancario, fuente caja municipal de Trujillo
TRES ÚLTIMOS CRÉDITOS	¿obtuvo financiamiento del sistema no bancario?	X
ULTIMO CRÉDITO: UTILIZACIÓN Y ORIGEN	¿Sigue obteniendo financiamiento de la misma fuente o sistema?	X
	¿Se redujo las condiciones o restricciones para adquirir el financiamiento de la fuente o sistema?	X
	¿El financiamiento que obtiene es utilizado como capital de trabajo?	X
COSTO DE FINANCIAMIENTO	¿Cuál fue la tasa de interés anual que pagó?, detallar Más del 41%	41.70%
TIEMPO DEL FINANCIAMIENTO	El crédito que le otorgaron fue a:	Corto plazo: <12 meses
	¿Cancela la deuda total antes del plazo otorgado?	X
FINANCIAMIENTO DE PROVEEDORES	¿Recibe usted créditos por parte de sus proveedores en la compra de mercadería?	X
	¿A qué plazo determinado de pago se le otorga la mercadería?	A plazo de pago de 30 a 60 días
<b>Fuente: elaboración propia en base al cuestionario ejecutado</b>		

FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE DEL PERÚ	FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA DE CASO	
IDENTIFICAR FACT. RELEVANTES		
BANCARIO / NO BANCARIO	BANCARIO	NO BANCARIO
TASAS DE INTERÉS	TASAS DE INTERÉS	TASAS DE INTERÉS
SUFICIENCIA DE GARANTÍAS	SUFICIENCIA DE GARANTÍAS	SUFICIENCIA DE GARANTÍAS
HISTORIAL CREDITICIO	HISTORIAL CREDITICIO	
INFORMALIDAD	INFORMALIDAD	
	INGRESOS	INGRESOS

**Fuente:** elaboración propia en base al cuestionario ejecutado y base teórica

### 5.1.2. Respecto al objetivo específico N° 02

Describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos, 2020.

#### Cuadro N° 02

#### Resultados del Objetivo Especifico N° 02

<b>DESCRIBIR LOS FACTORES RELEVANTES</b>	
<b>TASAS DE INTERÉS</b>	Al solicitar cualquier tipo de financiamiento en el sector bancario, no bancario y no formal se cobra un adicional por el financiamiento, depende de cada institución, producto, garantías etc. En la empresa de caso la tasa de interés es elevada superior al 40%. Ver Anexo 6.

**ESTRUCTURA DE CAPITAL**

Está conformada por la suma de todas las deudas a corto plazo y la suma de las ventas realizadas y el valor del local que tiene la empresa de caso.

**SUFICIENCIA DE GARANTÍAS**

Pueden tomarse como garantía los registros contables que la empresa genera a razón de las operaciones de compra y venta, además de contar el local como bien inmueble para coberturar el financiamiento.

**HISTORIAL CREDITICIO**

Los antecedentes de créditos que la empresa ha trazado a lo largo de los años de funcionamiento operando y adquiriendo créditos centrado en todos los productos financieros que ofrecen esta entidad no bancarias CAJA TRUJILLO. La empresa tiene un historial crediticio amplio y hasta el momento no ha afrontado dificultades para el pago del financiamiento.

**INFORMALIDAD**

La informalidad se anida en los registros contables que puede no reflejar la realidad operativa de la empresa, de forma apartada el dueño de la empresa comento que la contabilidad es llevada por un familiar cercano quien se asegura de determinar los pagos mensuales por impuesto a la renta e IGV sean convenientes para la empresa, dejando a la libre imaginación de lo que podría significar dicho comentario.

**INGRESOS**

La empresa tributa en el Régimen Especial de Renta, tiene ganancias por S/96,200.00 en promedio, al mes y en base a estos ingresos las instituciones financieras pueden brindar los créditos con cierto riesgo menor ya que podrán exigir una muestra o

---



registro que avale los ingresos que esta entidad genera. Ver anexo 5 (apartado: Proyección de ingresos) (proyectados por el autor en base a la encuesta oficializada y comentarios del dueño de la empresa).

---

**Fuente: elaboración propia en base al cuestionario ejecutado y base teórica**

---

### **5.1.3. Respecto al objetivo específico N° 03**

Explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos, 2020.

#### **Cuadro N° 03**

#### **Resultados del Objetivo Especifico N° 03**

---

#### **EXPLICAR LOS FACTORES RELEVANTES**

---

<b>TASAS DE INTERÉS</b>	La empresa paga más del 40% de intereses en sus préstamos adquiridos por que se solicita el producto financiero FACILITO que brinda la institución financiera CAJA TRUJILLO porque es solicitado para uso personal y no para uso empresarial por tal motivo tiene un costo mayor debido a los riesgos de pago que tiene una persona a afrontar una deuda a diferencia de una empresa.
<b>ESTRUCTURA DE CAPITAL</b>	Las deudas vigentes por financiamiento, compra de mercadería y servicios son afrontados con las ventas que realiza, dejando el valor del local sin utilizar para el cálculo del capital de la empresa.
<b>HISTORIAL CREDITICIO</b>	La empresa de caso desde el primer crédito financiero lo consiguió con Caja Trujillo, por la lejanía del Distrito de Conchucos y la ciudad principal más cercana que cuente con entidades

financieras (Chimbote), el dueño comento que lo adquirió en campaña ya que fue la entidad financiera quien llevo con evaluadores crediticios; desde el momento que obtuvo el primer crédito siguió trabajando con esta entidad ya que los documentos son enviados por mensajería y a lo largo de la vida del negocio se trazó un registro crediticio bueno e impecable, siempre cumplió con las cuotas e incluso las cancelaba antes del mes de vencimiento cada vez que podía, pese a que solo haya acudido a una sola entidad.

## **SUFICIENCIA DE GARANTÍAS**

La entidad no bancaria CAJA TRUJILLO cuenta con diversos productos, y la empresa de caso solicita el producto financiero FACILITO cuyos requisitos son mínimos siendo estos:

- Tener un negocio en actividad de comercio, producción o servicios.
- Experiencia mínima de 6 meses en el negocio.
- No tener obligaciones morosas en el sistema financiero, ni deudas comerciales vencidas
- Copia de DNI del solicitante y cónyuge (de ser el caso).
- Copia de recibo de agua o luz
- Documentos que acrediten el negocio

Las garantías son pocas como se anotó, y la garantía más resaltante es la experiencia mínima en la cual el negocio cumple perfectamente ya que esta activo por más de 10 años, además de

documentos que acrediten el negocio como los pagos de impuestos mensuales (recibos de pago por el crédito, así como los libros de compras y ventas).

## **INGRESOS**

La empresa de caso se encuentra ubicada formalmente en el Régimen Especial de Renta, esto implica que sus ingresos por ventas están limitados a S/525,000.00 soles anuales, pero la empresa registra una proyección de S/90,200.00 en promedio por año, de acuerdo con los ingresos supuestos que tiene, cabe resaltar que debe llevar los registros de compras y ventas de manera electrónica. El ingreso promedio limita a que pueda acceder a diferentes productos financieros (créditos) orientados a empresarios.

---

**Fuente: elaboración propia**

---

### **5.1.4. Resultados del objetivo específico 4**

Hacer una propuesta de mejora de los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos, 2020.

La propuesta de mejora se planteó después de la discusión.

## **5.2. Análisis de resultados**

### **5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 01**

Identificar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos, 2020. En el cuadro 1 se obtuvo los siguientes datos, la empresa de caso tiene ingresos en promedio de S/ 90,200.00 por año y se encuentra tributando en el Régimen Especial de Renta, lleva en el mercado 26 años, el activo fijo que posee es local donde realiza su actividad comercial, el financiamiento que solicita lo hace en la entidad no bancaria Caja Trujillo de acuerdo al anexo 6 los montos son de S/5,000.00, a lo largo de los años los requisitos disminuyeron debido al historial crediticio además ya no es necesario ofertar el bien inmueble como parte de la garantía de pago en esta institución, el financiamiento que obtiene es a corto plazo con tasas del 41.7% estos es consecuencia de solicitarlo como crédito personal y no como crédito para negocios o empresarial, este financiamiento es destinado como capital de trabajo para la adquisición de mercadería eso deja visto que además de la recuperación del costo de ventas se destina un adicional (financiamiento) para la compra de mercadería; suele cancelar la deuda antes del plazo final de la deuda, solicita ocasionalmente a los proveedores la venta de mercadería a plazo.

De la encuesta realizada a la entidad y lo señalado en el párrafo anterior se puede identificar los siguientes factores que limitan un acceso al financiamiento: tasas de interés, estructura de capital, suficiencia de garantías, costo de financiamiento e ingresos.

### **5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 02**

Describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos, 2020.

Del cuadro 02 de resultados, las tasas de interés son elevadas por que supera el 40% anual; la estructura de capital conforma las deudas a corto plazo de la empresa y su capital propio pero estas son de menor cuantía; la suficiencia de garantías corresponde a la prenda que la entidad financiera solicita en custodia para otorgar el préstamo así mismo puede atribuirse como suficiencia los registros contables de compras y ventas de la empresa, las deudas a corto plazo que tiene con los proveedores y las deudas por los servicios básicos y demás gastos forman parte de la estructura de capital; historial crediticio suele ser un antecedente al momento de solicitar un préstamo y este antecedente puede ser truncado cuando la empresa no logra cumplir con el pago de sus obligaciones financieras quedando registrado en su historial crediticio y determinando posibles denegatorias en futuras obtenciones de financiamiento en la empresa de caso se observa un amplio historial pero con una sola entidad financiera, la empresa de caso cuenta con más de 10 años solicitando financiamiento en la misma entidad financiera eso podría influenciar a la evaluación crediticia en otra entidad financiera, la informalidad como se habló podría anidarse en los registros contables la idea errónea de ocultar los datos de las operaciones reales influyen negativamente al momento de solicitar financiamiento en una entidad bancaria (bancos del sistema financiero peruano); de acuerdo a los ingresos empresariales en el Perú son catalogados en micro, pequeña, mediana y gran empresa, asimismo dependiendo del nivel de los ingresos las entidades financieras brindan financiamiento con diferentes características y condiciones, en la empresa de

caso y para efectos de esta investigación se realizó una proyección de los ingresos mensuales ya que el dueño de la empresa expuso que un familiar cercano es quien lleva la contabilidad de manera remota y no se brindó el contacto correspondiente, pero a comentario del dueño se determinó que los ingresos anuales están en promedio por S/90,200.00, son ingresos decentes ya que en el Régimen Especial de Renta el límite está en S/525,000.00 anuales.

### **5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 03**

Explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos, 2020. Del cuadro 03 de resultados, la tasa de interés que la empresa paga por el financiamiento que solicita es más del 41.7% respecto al producto que brinda la entidad CAJA TRUJILLO denominado FACILITO la característica de este producto financiero es que está dirigido a uso personal y como consecuencia el interés elevado; la estructura de capital de la empresa es de bajo perfil ya que las cuentas por pagar a corto plazo (cuotas de créditos, crédito por proveedores y demás gastos) son escasos; sobre la suficiencia de garantías la entidad CAJA TRUJILLO tiene diferentes productos dirigidos a la micro empresa e inclusive a personas y el producto FACILITO en uno de ellos que requiere tener un historial crediticio no menos a 6 meses y que el negocio acredite estar operativo en su giro de negocio en cual la empresa de caso cumple exactamente ya que la empresa de caso adquiere dicho producto hace muchos años; el historial crediticio de la empresa de caso se formó con la entidad CAJA TRUJILLO debido a que lleva más de 10 años solicitando financiamiento en la mencionada entidad; los ingresos de la empresa de caso se ven limitados por temas internos

que no aprovechan el potencial de comercio en el distrito de Conchucos así como el llevado contable relacionado a la realidad a pesar de tener ingresos por S/90,200.00 mensuales en promedio (tabla 1: proyección de ingresos) de esta manera se encuentra limitada a diversos productos financieros de entidades bancarias y no bancarias que pueden ser favorables a la empresa de caso referente a costos, plazos y límites de financiamiento como es el caso de los productos financieros que ofrece el BANCO DE CRÉDITO – CAPITAL DE TRABAJO en el cual solicita ingresos de S/120,000.00 anuales sujeto a evaluación si al cifra es menor colocando una tasa del 20.5% anual para créditos de S/15,000.00 a diferencia del 41.7% por S/5,000.00 que ofrece CAJA TRUJILLO.

## **VI. Conclusiones**

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

Identificar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos, 2020. Los factores relevantes hallados fueron: tasas de interés, estructura de capital, suficiencia de garantías, historial crediticio, informalidad, ingresos estos factores influyen en la empresa de manera negativa, dejando en perspectiva que a pesar de tener más de 10 años en el mercado local la empresa de caso cuenta con inconvenientes para acceder a un financiamiento más beneficioso. De esta manera queda expresado como son los factores que limitan el acceso al financiamiento de la empresa de caso.

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

Describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos, 2020. Los factores relevantes tasas de interés es elevado superando el 40% anual por acceder al financiamiento FACILITO que ofrece CAJA TRUJILLO; la suficiencia de garantías se vio que conforma en el nivel de endeudamiento (cuotas por pagar, crédito de proveedores) y el valor de los bienes que tenga la empresa, por otro lado la garantía que tiene la empresa para poder cubrir el financiamiento al que accede es el bien (local) porque el financiamiento es para consumo personal y no empresarial y para ello debe sustentarlo con algún bien (local) que se denomina garantía o de manera intangible como la confianza generada a lo largo de la vida de la empresa solicitando en la misma institución financiera, ahora el historial crediticio se forma de acuerdo a la cantidad de veces



que se accedió a cualquier tipo de financiamiento y como se afrontó esa deuda si fue favorable o desfavorable respecto a la empresa de caso se expresó que ésta cumplió con todas sus obligaciones financieras de forma puntual y de forma prolongada con CAJA TRUJILLO; los ingresos esta dado por los estándares de efectivo que fluyen hacia la empresa la proyección de ingresos arroja que en promedio anualmente ingresa S/90,200.00 a la empresa pero que podrían ser mayores solo que por medios internos se estaría dando información alejada de la realidad.

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

Explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos, 2020. Para explicar los factores limitantes, corresponden por qué son como son en la empresa; así las tasas de interés son elevadas porque son solicitadas como persona natural para consumo personal a pesar de encontrarse en el Régimen Especial de Renta, eso denota la falta de asesoramiento crediticio el cual limita el acceso a otro producto financiero y entidad financiera, la empresa de caso obtiene ingresos regulares acorde al tipo de régimen tributario en el que se encuentra, en base a la informalidad se pudo notar que hay una resistencia de la empresa a querer mostrar su real situación económica ante SUNAT porque la empresa tiene ingresos superiores a los mostrados en el anexo 6 (apartado: proyección de ingresos), respecto a la suficiencia de garantías la entidad cuenta con el local propio donde funciona la empresa.

#### 6.4. Respecto al objetivo específico 4

Hacer una propuesta de mejora de los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “B. Y. M. Virgen de la Asunción.” Conchucos, 2020.

La propuesta de mejora es remplazar el producto denominado “**Facilito**” por el producto “**Capital de Trabajo Microempresa**” de la institución financiera no bancaria **Caja Trujillo**; de acuerdo al anexo 10 se puede distinguir que el producto **capital de trabajo microempresa** tiene una tasa efectiva anual mínima de 22.00% menor a la tasa mínima que tiene el producto **facilito** de 47.00% lo cual conllevaría a pagos menores respecto a lo que muestra el anexo 6 financiamiento de la empresa de caso, si es que se dese trabajar con la misma institución financiera. Por otra parte, el anexo 7 muestra las simulaciones de crédito en las instituciones Mibanco, BBVA y Confianza estas fueron realizadas con los filtros del anexo 6 para poder determinar bajo las mismas circunstancias quien de las entidades y sus productos cobran más intereses; por lo cual podemos afirmar que bajo los mismos filtros del anexo 6 confianza seria la entidad donde se pagarían menos intereses, seguido de BBVA y ultimo Mibanco; esto no es determinante ya que cada entidad financiera realizará la evaluación correspondiente de manera interna con sus evaluadores de crédito.

La segunda propuesta es cambiar de proveedor de créditos financieros ya que ofrecen mejores oportunidades de financiamiento como el Banco de Crédito que ofrece el producto Capital de Trabajo en el cual solicita ingresos de S/120,000.00 anuales sujetos a evaluación si la cifra es menor colocando una tasa del 20.5% anual para créditos de S/15,000.00 igual o mayores, la empresa se acerca

anualmente a la cifra y las evaluaciones crediticias en su mayoría son favorables a las empresas.

La propuesta de mejora que mejor se acomoda a la empresa de caso de acuerdo con las falencias que tiene es recomendable cambiar de producto financiero por uno diferente ya que el producto FACILITO de la entidad no bancaria CAJA TRUJILLO está destinada a micro y pequeñas empresas, a diferencia de los otros productos que ofrece que están destinados a capital de trabajo, activos fijos etc.

### **6.5. Conclusión general**

Se concluyó que los factores identificados, descritos y explicados afectan el acceso al financiamiento de la empresa de caso de forma negativa, ya que las instituciones bancarias y no bancarias se basan en los ingresos mensuales y los medios que justifiquen dichos ingresos para determinar las tasas de interés que deben acogerse para pagar dicho financiamiento, estructura de capital, suficiencia de garantías, historial crediticio, informalidad, ingresos para tomar la decisión de brindar o no el financiamiento solicitado por las empresas, en consecuencia se planteó una propuesta de mejora dirigido al cambio de producto financiero de la empresa donde solicita financiamiento CAJA TRUJILLO ya que es la propuesta que mejor se acomoda a la situación de la empresa.

## VII. Aspectos complementarios

### 7.1. Referencias bibliográficas

- Banco de la República de Colombia. (2019). *¿qué es la tasa de interés?* | banco de la república (banco central de Colombia). Recuperado de <http://www.banrep.gov.co/es/contenidos/page/qu-tasa-inter-s>
- BBVA (2020). *Préstamos Comerciales Empresas*. Recuperado de <https://www.bbva.pe/empresas/productos/financiamiento/prestamos-comerciales/empresas.html>
- BBVA (2020). *Simulador de préstamos comerciales*. Recuperado de <https://www.bbva.pe/empresas/productos/financiamiento/prestamos-comerciales/simulador-prestamo-comercial-empresas.html>
- BCP (2020). *Capital de trabajo*. Recuperado de <https://www.viabcp.com/pymes/financiamiento/liquidez-para-negocio/capital-de-trabajo>
- BCP (2020). *Qué es el historial crediticio*. Recuperado de: <https://www.viabcp.com/abcdelbcp/deudas/cuidar-historial-crediticio>
- BCP (2020). *Tasas y tarifas BCP*. Recuperado de <https://ww3.viabcp.com/tasasytarifas/TasasDetalle.aspx>
- Castro, D. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte*. Recuperado de: [https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP\\_AEL\\_021.pdf?sequence=1&isAllowe=y](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AEL_021.pdf?sequence=1&isAllowe=y)
- Caja Arequipa (2020). *Capital de trabajo*. Recuperado de <https://www.cajaarequipa.pe/negocios/credito-capital-de-trabajo/>

- Caja Trujillo (2020). *Tasas y comisiones, crédito Mype*. Recuperado de [https://www.cajatrujillo.com.pe/portalnew/doc/tasasycomisiones/creditos/Tasas\\_CredMype.pdf](https://www.cajatrujillo.com.pe/portalnew/doc/tasasycomisiones/creditos/Tasas_CredMype.pdf)
- CMF. (2018). *¿Qué es el Crédito?* | comisión para el mercado financiero. Consultado el June 7, 2019. Recuperado de <https://www.clientebancario.cl/clientebancario/educacion-financiera?articulo=que-es-el-credito>
- Campo, J. y Sudupe, V. (2019) *Simulación de emisión de valores de pequeñas y medianas empresas en el segundo mercado bajo el decreto 1019 del 2014 para detectar ventajas sobre el financiamiento tradicional en Colombia*. Recuperado de: <http://vitela.javerianacali.edu.co/handle/11522/12218>
- ComexPerú (2019). *DOING BUSINESS 2020: FINANCIAMIENTO*. Recuperado de <https://www.comexperu.org.pe/articulo/doing-business-2020-financiamiento>
- ComexPerú, (2021). *El número de mypes peruanas se redujo un 48.8% en 2020 y la informalidad pasó al 85% como consecuencia de la pandemia*. Recuperado de: <https://www.comexperu.org.pe/articulo/el-numero-de-mypes-peruanas-se-redujo-un-488-en-2020-y-la-informalidad-paso-al-85-como-consecuencia-de-la-pandemia>
- CEGEP (2020). *instituciones financieras*. Recuperado de: <https://cegepperu.edu.pe/2020/11/09/tipos-de-instituciones-financieras-en-el-peru-guia-practica-2020/>
- Cume, O. (2019). *Factores que inciden en el acceso al Financiamiento de las pymes de la ciudad de guayaquil. (tesis de maestría)*. Universidad católica de

*Santiago de Guayaquil, Ecuador.* Obtenido de  
<http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/12119>

Delgado, A. (2022). Las finanzas sostenibles redefinen la actividad bancaria.

Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8250419>

El Peruano (2018). *Financiamiento para las MYPES*. Recuperado de:

<https://elperuano.pe/noticia/66513-financiamiento-para-las-mypes>

ESAN (2020). *Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir?*. Recuperado de:

<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>

Financiera Confianza (2020). *Crédito PYME, documentos y formulas – simulador de*

*créditos*. Recuperado de: <https://confianza.pe/negocios/credito-pyme>

Fischman, F. (2019). *La importancia de las PYMES en Perú*. Recuperado de:

<https://blog.hubspot.es/marketing/la-importancia-de-las-pymes-en-peru>

García, A., y Taboada, E. (2020). *Teoría de la empresa: las propuestas de Coase,*

*Alchian y Demsetz, Williamson, Penrose y Nooteboom*. Recuperado de:

[http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0188-33802012000100002](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0188-33802012000100002)

Gestión (2018). *INEI: Estos son los cuatro problemas que limitan el crecimiento de*

*las empresas*. Recuperado de: <https://gestion.pe/economia/inei-son-cuatro-problemas-limitan-crecimiento-empresas-147918-noticia/>

<https://gestion.pe/economia/inei-son-cuatro-problemas-limitan-crecimiento-empresas-147918-noticia/>

Gestión (2020). *El Balance General de una empresa: Inversiones y Financiamiento*.

Recuperado de: <https://gestion.pe/blog/inversioeinfraestructura/2020/07/el-balance-general-de-una-empresa-inversiones-y-financiamiento.html/>

<https://gestion.pe/blog/inversioeinfraestructura/2020/07/el-balance-general-de-una-empresa-inversiones-y-financiamiento.html/>

- Hernández, Fernández y Baptista (2010). *Formulación de hipótesis. En j. m. chacón (Ed.), metodología de la investigación*. Recuperado de: <https://www.icmujeres.gob.mx/wp-content/uploads/2020/05/Sampieri.Met.Inv.pdf>
- Hidalgo, E. (2018). *Caracterización del financiamiento de Las micro y pequeñas empresas del sector Comercio: rubro ferretería del distrito De nuevo Chimbote, 2016*. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5190/CARACTERIZACION\\_FINANCIAMIENTO\\_HIDALGO\\_TAPIA\\_ELME\\_R\\_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5190/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_HIDALGO_TAPIA_ELME_R_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Hugo, A. y Kira, N. (2020). *Negociación y evaluación crediticia instrumentos financieros*. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7847601>
- Instituto Peruano de Economía (2018) *sectores productivos*. Recuperado de <https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>
- Janampa, I. (2022). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.R.L. - Tingo María, 2020*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/24504>
- Lázaro, R. (2018). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “asociación de comerciantes mayoristas del señor de la ascensión de Cachuy- cañete, 2017*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/4963/CAR>

[ACTERIZACION %20FINANCIAMIENTO EMPRESAS-](#)

[LAZARO TUANAMA ROSA LUZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

- Leen, J. (2018). *Inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas en el Perú: experiencia de la banca de desarrollo. Comisión Económica para América Latina y el Caribe*. Recuperado de: <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/43157>
- López, A., Ramírez, A. y López, G. (2022). *El financiamiento como estrategia de desarrollo en microempresas artesanales de San Bartolo Coyotepec, Oaxaca, México*. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8230392>
- Luna, J. (2020). *CUMBRE PYME APEC 2020. EDICIÓN VIRTUAL*. ComexPerú. Recuperado de <https://www.comexperu.org.pe/articulo/cumbre-pyme-apec-2020-edicion-virtual>
- Marco, E. (2020). *Institución financiera*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/institucion-financiera.html>
- Martínez, G. y Daoud, K. (2021). *Empresas Venezolanas en el sector panadero, una mirada a su financiamiento*. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8032963>
- Mavilah, D. (2018). *Garantías Crediticias*. Recuperado de: [https://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/publicaciones/indata/vol7\\_n1/pdf/garantias.pdf](https://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/publicaciones/indata/vol7_n1/pdf/garantias.pdf)
- Dini, M. y Stumpo, G. (2018). “*MiPymes en América Latina: un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*”, Documentos de Proyectos (LC/TS.2018/75), Santiago, Comisión Económica para América Latina y el



- Caribe (CEPAL). Recuperado de [https://web.archive.org/web/20200209095009/https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707\\_es.pdf](https://web.archive.org/web/20200209095009/https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707_es.pdf)
- Mibanco (2020). *Capital de trabajo, simulador y formulas*. Recuperado de <https://www.mibanco.com.pe/categoria/capital-de-trabajo>
- Mibanco (2020). *Capital de trabajo*. Recuperado de <https://www.mibanco.com.pe/categoria/capital-de-trabajo>
- Ministerio de economía y Finanzas – MEF (2019). *Capítulo V. Sistema Financiero*. Recuperado de [https://www.mef.gob.pe/es/?option=com\\_content&language=es-ES&Itemid=100143&view=article&catid=297&id=2210&lang=es-ES](https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=100143&view=article&catid=297&id=2210&lang=es-ES)
- Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2018) – *plan nacional de promoción y formalización nacional de promoción y formalización para la competitividad y desarrollo de la competitividad y desarrollo de la micro y pequeña empresa micro y pequeña empresa*. Recuperado de <https://losandes.org.pe/nuevaweb/wp-content/uploads/2017/06/planmype.pdf>
- Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2017). Sistema nacional de registro de la micro y pequeña empresa. Recuperado de: [http://www.trabajo.gob.pe/remype/tutorial/guia\\_Remype\\_2016.pdf](http://www.trabajo.gob.pe/remype/tutorial/guia_Remype_2016.pdf)
- Montañez, C. (2019). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro Abarrotes de la provincia de Yungay, 2019*. Recuperado de:

<https://web.archive.org/web/20211209094946/http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15617>

Mora, T., (2018). *Las fuentes de financiamiento a corto plazo como estrategia para el incremento de la productividad empresarial en las PYMEs*. Recuperado de:

<https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/401>

Roldan, J., Martínez, K. y Guzmán, D. (2018). *Análisis de costos de financiamiento con crédito de proveedores en una empresa manufacturera mexicana*.

Recuperado de:

<https://www.aulavirtualusmp.pe/ojs/index.php/rc/article/download/1373/111>

[3](#)

Rosales, D. (2020). *Tasas de Interés Bancario para Micro y Pequeñas Empresas, (MYPES) Perú, 2015 – 2018*. Recuperado de:

<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/administrativas/article/view/18937>

Rosario, D. (2018). *Gestión financiera*. Editorial Universidad de Almería. Recuperado

de: <https://elibro.net/es/ereader/uladech/44578?page=59>

Quispe, M. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Corporación*

*Payex S.A.C. - Juliaca, 2020*. Recuperado de

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/23852>

Torres, A., Guerrero, F. y Paradas, M., (2018). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. Recuperado de:

<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6430961.pdf>

- Sandoval, L. (2018). *Dificultades financieras que las pymes atraviesan para la obtención de financiamiento en Lima-Metropolitana*. Recuperado de:  
<http://repositorio.unfv.edu.pe/handle/UNFV/2745>
- SBS (2020). *Tasas Activas Anuales de las Operaciones en Moneda Nacional Realizadas Durante el Mes Por tipo de Crédito a octubre del 2020*. Recuperado de:  
<https://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPPortal/Paginas/TIActivaTipocreditoEmpresa.aspx?tip=C>
- SBS (2020). *Tasas Activas Anuales de las Operaciones en Moneda Nacional Realizadas en los Últimos 30 Días Útiles Por Tipo de Crédito al 04/12/2020*. Recuperado de:  
<https://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPPortal/Paginas/TIActivaTipocreditoEmpresa.aspx?tip=B>
- SBS (2020). *Tasas Activas Anuales de las Operaciones en Moneda Nacional Realizadas en los Últimos 30 Días Útiles Por Tipo de Crédito al 04/12/2020*. Recuperado de:  
<https://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPPortal/Paginas/TIActivaTipocreditoEmpresa.aspx?tip=F>
- SUNAT (2019). *Definición de la micro y pequeña empresa*. Recuperado de:  
<https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>
- Valdivieso, C. (2017). *Propuesta de asesoría orientada al financiamiento de las pymes con el sector financiero*. Recuperado de:  
<https://repository.eafit.edu.co/handle/10784/13900>

Villegas, J. (2019). *Estrategias de financiamiento a corto plazo que utilizan las empresas siderúrgicas de Venezuela*. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/journal/6219/621968092002/>

## 7.2.Anexos

Anexo 1: cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE TRABAJO		AÑO 2021 - II															
N°	ACTIVIDADES	MESES															
		SETIEMBRE				OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE			
		SEMANAS DEL 1 AL 16															
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	Presentación del primer borrador del informe final		■														
2	Mejora de la redacción del primer borrador del informe final		■	■													
3	Primer borrador del artículo científico			■	■												
4	Mejora de la redacción del informe final y artículo científico				■	■											
5	Revisión y mejora del informe final					■	■										
6	Revisión y mejora del artículo científico						■	■									
7	Revisión y mejora del artículo científico II							■	■								
8	Programación de la tercera tutoría grupal / calificación del informe final, artículo científico y ponencia por el docente tuto (DT)								■	■							
9	Calificación del informe final, artículo científico y sustentación por el jurado de investigación									■	■						
10	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación II										■	■					

Anexo 2: presupuesto

<b>Presupuesto</b>			
Localidad: Chimbote			
Rubro	Cantidad	Costo unitario	Costo total
<b><u>Bienes de consumo</u></b>			
<b>Hojas bond</b>	40	0.10	4.00
<b>Memoria SD Card 8GB</b>	01	25	25
<b>Lapicero</b>	02	0.50	1.00
<b>Total, bienes</b>	30.00		
<b><u>Servicio</u></b>			
<b>Internet</b>	-	-	125.00
<b>Luz</b>	-	-	60.00
<b>Total, servicio</b>	185.00		
<b>TOTAL</b>	<b>*215.00</b>		
<i>Elaboración propia</i>			

Anexo 3: financiamiento

La investigación fue financiada por el investigador

**Sandoval (2018):**

**Dificultades financieras que las pymes atraviesan para la obtención de financiamiento en lima-metropolitana**

Respecto con el cuestionario que se realizó a una muestra de 100 empresas y los resultados obtenidos. Solo el 33% de las Pymes encuestadas se encuentran en estado de formalidad, el 43.34% de las Pymes tienen más de 6 años produciendo y/o brindando servicio, el 76.67% de las Pymes han solicitado crédito en Bancos alguna vez, un 40% no se fija en la tasa de interés sino en la rapidez en otorgarle el crédito, 52% de las Pymes que solicitaron crédito tuvieron problemas para reunir los requisitos solicitados por las distintas entidades financieras, el 50 % de las Pymes que solicitaron el Crédito, no lo obtuvieron.

**Montañez (2019):**

**Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro Abarrotes de la provincia de Yungay, 2019**

Respecto con el cuestionario que se realizó a una muestra de 12 empresas y los resultados obtenidos. El 75% de los participantes manifiestan que no se autofinanciaron, el 86% de los participantes opinaron que solicitaron crédito a entidades bancarias, el 74% de los participantes opinaron que no usan sus utilidades para aumentar su capital, el 90% de los participantes opinaron que les fue entregado el crédito solicitado; se identifica las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales del sector comercio, rubro abarrotes de la Provincia de Yungay.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE**  
**10. FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y**  
**11. ADMINISTRATIVAS**  
**12. ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**  
**13. ENCUESTA**

La presente encuesta forma parte de un trabajo de investigación, cuyo objetivo es conocer la "FACTORES RELEVANTES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA "B. Y. M. VIRGEN DE LA ASUNCIÓN." - CONCHUCOS Y PROPUESTA DE MEJORA, 2020." La información proporcionada será utilizada para fines académicos de investigación, se conservará con absoluta confidencialidad.

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

**1. Sexo:**

a) Masculino

b) Femenino

**2. Grado de instrucción:**

a) Primaria

b) Secundaria

c) Universitario

d) Superior Técnico

**II. DE LA EMPRESA**

**3. Cuenta con RUC**

a) Si

b) No

**4. A qué régimen tributario está afiliado**



- a) nuevo régimen único simplificado (NRUS)
- b) régimen especial de renta (RER)
- c) registro de la micro y pequeña empresa (REMYPE)
- d) régimen general (RG)

**5. Cuantos años de funcionamiento tiene la 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 15 años, especifique: *26 años*.....

**6. 2.4 EL local donde funciona la empresa es:**

- a) Propio
- b) Alquilado

**III. DEL FINANCIAMIENTO**

**7. ¿Al inicio de sus operaciones el recurso dinerario fue propio?**

- a) Si
- b) No

**8. ¿Obtuvo el primer préstamo para la empresa en menos de un año?**

- a) Si
- b) No

**9. ¿El primer préstamo fue obtenido en el sistema bancario o no bancario?**

- a) Si *Bancario, Caja municipal*
- b) No

**Respecto los 3 últimos préstamos**

**10. ¿obtuvo financiamiento del sistema bancario?**

- a) Si
- b) No

**11. ¿obtuvo financiamiento del sistema no bancario?**

- a) Si
- b) No

12. ¿obtuvo financiamiento no formal?

a) Si

b) No

Respecto al último crédito

13. ¿Sigue obteniendo financiamiento de la misma fuente o sistema?

a) Si

b) No

14. ¿Se redujo las condiciones o restricciones para adquirir el financiamiento de la fuente o sistema?

a) Si

b) No

15. ¿El financiamiento que obtiene es utilizado como capital de trabajo?

a) Si

b) No

16. ¿Cuál fue la tasa de interés anual que pagó?, detallar

a) 13% al 20% .....

b) 21% al 30% .....

c) 31% al 40% .....

d) Más del 41% *41.70%*

17. El crédito que le otorgaron fue a:

a) Corto plazo: 0 – 2 Años

b) Mediano plazo: 2-5 Años

c) Largo Plazo: 5 a más años

18. ¿Cancela la deuda total antes del plazo otorgado?

a) Si

b) No

Respecto a sus proveedores

19. ¿Recibe usted créditos por parte de sus proveedores en la compra de mercadería?

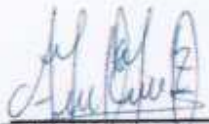
a) Si

b) No

20. ¿A qué plazo determinado de pago se le otorga la mercadería?

- a) 30 días
- b) 60 días
- c) 90 días
- d) 120 días

  
Encuestado (a)

  
Encuestador

Conchucos .9.7. de Octubre del 2020

Anexo 6: Financiamiento de la empresa

**Figura 1**

*Cronograma pagos trimestral a 1 cuota - préstamo*

CRONOGRAMA DE PAGOS 582171231029											
Pag. 1											
Caja Trujillo SA						Prima Desgravamen/mes:		0.09000 %		13/07/2017 18:49:22	
Cliente: RAGAS ROJAS TERESA JESUS						Monto Asegurable Desgravamen:		Saldo Capital		TEA: 48.40 %	
Producto: FACILITO						Prima Unico/Inmueble/mes:		0.03400 %		TCEA: 50.60 %	
Tipo Operación: NORMAL 13/07/2017						Monto Asegurable Unico/Inmueble:		3,000.00			
N°	Fecha	Cuota + ITF	Seguro Desgrav.	S. Unico Inmueble	Otros*	Int. Susp.	Int. Gracia	Interes	Capital	Saldo Capital	Int. Pendiente
D1	jue 13/07/2017	11.00	8.00	3.00	-	-	-	-	-	3,000.00	-
1	mié 11/10/2017	3,311.31	-	-	-	-	-	311.16	3,000.00	-	-
		3,322.31	8.00	3.00	-	-	-	311.16	3,000.00		
Monto Total Seguro			(a):	11.00							
Monto Total Otros*			(b):	-							
Monto Total Interes de Gracia			(c):	-							
Monto Total Interes de Suspenso			(d):	-							
Monto Total Intereses			(e):	311.16							
Total Capital a Devolver			(f):	3,000.00							
Monto Total a Pagar (sin considerar ITF)			(a)+(b)+(c)+(d)+(e)+(f):		3,322.16						
Tasa Costo Efectivo Anual(%)			:		50.60 %						



*Fuente: documentación de financiamiento del dueño de empresa*

**Figura 2**

*Cronograma pagos trimestral a 1 cuota - préstamo*

**CRONOGRAMA DE PAGOS 582171246565**

Caja Trujillo SA  
 Cliente: RAGAS ROJAS TERESA JESUS  
 Producto: - FACILITO  
 Tipo Operación: NORMAL 15/01/2018

Prima Desgravamen/mes: 0.10500 %  
 Monto Asegurable Desgravamen: Saldo Capital  
 Prima Unico/Inmueble/mes: 0.03400 %  
 Monto Asegurable Unico/Inmueble: 3,000.00

15/01/2018  
 TEA: 4.87 %  
 TCEA: 44.87 %

N°	Fecha	Cuota + ITF	Seguro Desgrav.	S. Unico Inmueble	Otros*	Int. Susp.	Int. Gracia	Interes	Capital	Saldo Capital	Int. Pendiente
D1	lun 15/01/2018	12.50	9.40	3.10	-	-	-	-	-	3,000.00	-
1	lun 16/04/2018	3,281.12	-	-	-	-	-	280.97	3,000.00	-	-
		3,293.62	9.40	3.10	-	-	-	280.97	3,000.00		

Monto Total Seguro	(a):	12.50
Monto Total Otros*	(b):	-
Monto Total Interes de Gracia	(c):	-
Monto Total Interes de Suspenso	(d):	-
Monto Total Intereses	(e):	280.97
Total Capital a Devolver	(f):	3,000.00
Monto Total a Pagar (sin considerar ITF)	(a)+(b)+(c)+(d)+(e)+(f):	3,293.47
Tasa Costo Efectivo Anual(%)	:	44.87 %



*Fuente: documentación de financiamiento del dueño de empresa*

### Figura 3

#### Cronograma pago mensual a 6 cuotas - préstamo

Caja Trujillo SA

CRONOGRAMA DE PAGOS 582171293504 - DUPLICADO

Pag. 1

Cliente: RAGAS ROJAS TERESA JESUS  
 Producto: FACILITO  
 Destino: CAPITAL DE TRABAJO  
 Tipo Operación: NORMAL  
 Monto: 5,000.00  
 Moneda: Soles  
 Fecha de la operación: Sab 25/05/2019

Prima Desgravamen/mes: 0.10500 %  
 Seguro Desgravamen aplica sobre: Saldo capital  
 Monto Asegurable Seguro Desgravamen: Saldo capital  
 Prima Seguro MultiRiesgo / mes: 0.00000 %  
 Monto asegurable MultiRiesgo aplica sobre: 0.00  
 Monto asegurable MultiRiesgo: 0.00

Mar 18/06/2019 13:01:02  
**TEA: 40.00 %**  
**TCEA: 41.70 %**  
 Periodicidad: 30  
 Periodo de Gracia: 0  
 Nro total de cuotas: 6

N°	Fecha	Cuota + ITF	Seguro Desgrav.	S. Multi Riesgo	Otros <sup>2</sup>	Otros intereses	Interes	Capital	Saldo Capital	Int. Pendiente
<sup>1</sup> D1	sáb. 25/05/2019	-	-	-	-	-	-	-	5,000.00	-
1	lun. 24/06/2019	921.80	5.18	-	-	-	142.18	774.44	4,225.56	-
2	mar. 23/07/2019	921.80	4.23	-	-	-	116.10	801.47	3,424.09	-
3	vie. 23/08/2019	921.80	3.66	-	-	-	100.66	817.48	2,606.61	-
4	lun. 23/09/2019	921.80	2.79	-	-	-	76.63	842.38	1,764.23	-
5	mié. 23/10/2019	921.80	1.83	-	-	-	50.17	869.80	894.43	-
6	sáb. 23/11/2019	921.65	0.96	-	-	-	26.26	894.43	-	-

<sup>1</sup> Corresponde a fecha de: desembolso/regeneración de cronograma/refinanciado/reprogramado/renovado

Monto Total Seguro	(a):	18.65
Monto Total Otros <sup>2</sup>	(b):	-
Monto Total Otros intereses	(c):	-
Monto Total Intereses	(d):	512.00
Total Capital a Devolver	(e):	5,000.00
Monto Total a Pagar (sin considerar ITF)	(a)+(b)+(c)+(d)+(e):	5,530.65
<b>Tasa Costo Efectivo Anual - TCEA(%)</b>	:	<b>41.70 %</b>

Otros <sup>2</sup>:

- Comisión envío a domicilio: Es el costo que se genera por el envío físico de estados de cuenta al domicilio del titular de la deuda.

**Fuente: documentación de financiamiento del dueño de empresa**



**Tabla 1****PROYECCIÓN DE INGRESOS**

MESES		2017		2018		2019		2020		2021
ENERO	S/	7,000.00	S/	<b>7,000.00</b>	S/	7,000.00	S/	9,000.00	S/	8,400.00
FEBRERO	S/	6,250.00	S/	6,250.00	S/	6,250.00	S/	9,000.00	S/	8,400.00
MARZO	S/	6,250.00	S/	6,250.00	S/	6,250.00	S/	9,000.00	S/	8,400.00
ABRIL	S/	6,250.00	S/	<b>6,250.00</b>	S/	6,250.00	S/	9,000.00	S/	8,400.00
MAYO	S/	6,250.00	S/	6,250.00	S/	6,250.00	S/	9,000.00	S/	8,400.00
JUNIO	S/	5,800.00	S/	5,800.00	S/	<b>5,800.00</b>	S/	9,000.00	S/	9,300.00
JULIO	S/	5,800.00	S/	5,800.00	S/	<b>5,800.00</b>	S/	9,000.00	S/	9,300.00
AGOSTO	S/	5,800.00	S/	5,800.00	S/	<b>5,800.00</b>	S/	8,200.00	S/	9,300.00
SETIEMBRE	S/	8,000.00	S/	8,000.00	S/	<b>8,000.00</b>	S/	8,200.00	S/	9,300.00
OCTUBRE	S/	<b>8,000.00</b>	S/	8,000.00	S/	<b>8,000.00</b>	S/	8,200.00	S/	9,300.00
NOVIEMBRE	S/	7,500.00	S/	7,500.00	S/	<b>7,500.00</b>	S/	8,200.00	S/	9,300.00
DICIEMBRE	S/	7,500.00	S/	7,500.00	S/	7,500.00	S/	8,200.00	S/	8,000.00
<b>TOTAL</b>	S/	80,400.00	S/	80,400.00	S/	80,400.00	S/	104,000.00	S/	105,800.00

**Nota:** Los montos en negrita representan los meses donde la empresa hizo los pagos de deuda por financiamiento más los ingresos proyectados, estos ingresos proyectados son basados en los datos de gastos que menciona el dueño de la empresa.

**Fuente:** elaboración propia en base al cuestionario ejecutado y lo mencionado por el dueño de la empresa

Anexo 7: Simulación de financiamiento externo bancario y no bancario

**Figura 4**

*Simulación de préstamo a cuota fija con pago trimestral*

**NOTA:** Elegir las características del préstamo con las celdas **Naranjas** e ingresar datos en las celdas de **Amarillo** y presione el botón **Calcular**.

<b>Monto Solicitado</b>	3,000.00	Soles	<b>Tipo de Cronograma</b>	Trimestral		Sin Gracia		Fecha Fija
<b>Tasa Efectiva Anual Fija</b>	48.40	%	<b>Ptmos en general</b>	Solo para Gracia Relativa y				
<b>Plazo (cuotas)</b>	1		<b>Cargos</b>	% ITF	0.005%	0.15		
<b>Fecha Desembolso</b>		dd/mm/aaa	<b>Seg. Desgravamen</b>	Si				
<b>Día de Pago</b>	12			0.6346				
<b>Monto Prestado</b>	3,000.78		<b>Seguro Multiriesgo</b>	Si				
<b>TCEA</b>	50.60	%	<b>Existencias</b>	-				
			<b>Microseguros</b>	-				
			<input type="checkbox"/> No	0.0002902	Ingrese Valor a Asegurar			
			<input type="checkbox"/> Fam. Prot.- Plan Familiar	-				
			<input type="checkbox"/> Negocio Protegido	-				
			<input type="checkbox"/> Familia Protegida	-				
			<input type="checkbox"/> Protección Financiera	-				
			<input type="checkbox"/> Oncologico	P1	-			

Los datos emitidos por el simulador son referenciales, la aprobación del crédito está sujeta a evaluación crediticia.

Los seguros deberán ser cancelados por el cliente al inicio del crédito o si lo requiere como parte del financiamiento. El cliente tiene el derecho a elegir entre: a) La contratación del seguro ofrecido por la empresa.

b) Un seguro contratado directamente por el cliente o a través de la designación de un corredor de seguros, siempre que cumpla con las condiciones previamente informadas en el certificado o póliza de seguros.

Fecha de actualización: Junio 2020

**Calcular**

**SIMULACION DE CRONOGRAMA DE PAGOS**



Nº	FECHA PAGO	SALDO	CAPITAL	INTERESES	Seg. multiriesgo	CUOTA SIN ITF	ITF	CUOTA
1	12/04/1900	3,000.78	3,000.78	358.79	-	-	0.15	3,359.72
		-	3,000.78	358.79	-	3,359.57		3,359.72
			3,000.78	358.79	-	3,359.57		3,359.72

**Fuente:** simulador Mibanco formato. xlxs



**Figura 5**

*Simulación de préstamo a cuota fija con pago trimestral*

**NOTA:** Elegir las características del préstamo con las celdas **Naranjas** e ingresar datos en las celdas de **Amarillo** y presione el botón **Calcular**.

<b>Monto Solicitado</b>	<b>3,000.00</b>	<b>Soles</b>	<b>Tipo de Cronograma</b>		<b>Trimestral</b>	<b>Sin Gracia</b>	<b>Fecha Fija</b>
<b>Tasa Efectiva Anual Fija</b>	<b>41.80</b>	<b>%</b>	<b>Pagos en general</b>				
<b>Plazo (cuotas)</b>	<b>1</b>		<b>Cargos</b>		<b>% ITF</b>	<b>0.005%</b>	<b>0.15</b>
<b>Fecha Desembolso</b>		dd/mm/aaa	<b>Seg. Desgravamen</b>		<b>Si</b>		
<b>Día de Pago</b>	<b>12</b>				<b>0.6346</b>		
<b>Monto Prestado</b>	<b>3,000.78</b>		<b>Seguro Multiriesgo</b>		<b>Existencias</b>	<b>-</b>	
<b>TCEA</b>	<b>44.87</b>	<b>%</b>	<input checked="" type="radio"/> Sí		<b>0.0002902</b>	<b>Ingrese Valor a Asegurar</b>	
			<input type="radio"/> No				

**Microseguros**

<input type="checkbox"/> Fam. Prot.- Plan Familiar	-
<input type="checkbox"/> Negocio Protegido	-
<input type="checkbox"/> Familia Protegida	-
<input type="checkbox"/> Protección Financiera	-
<input type="checkbox"/> Oncologico	<b>P1</b> -

Los datos emitidos por el simulador son referenciales, la aprobación del crédito está sujeta a evaluación crediticia.  
 Los seguros deberán ser cancelados por el cliente al inicio del crédito o si lo requiere como parte del financiamiento. El cliente tiene el derecho a elegir entre: a) La contratación del seguro ofrecido por la empresa.  
 b) Un seguro contratado directamente por el cliente o a través de la designación de un corredor de seguros, siempre que cumpla con las condiciones previamente informadas en el certificado o póliza de seguros.  
 Fecha de actualización: Junio 2020

**Calcular**

### SIMULACION DE CRONOGRAMA DE PAGOS

N°	FECHA PAGO	SALDO	CAPITAL	INTERESES	Seg.multiriesgo	CUOTA SIN ITF	ITF	CUOTA
		3,000.78				-		
1	12/04/1900	-	3,000.78	315.34	-	3,316.12	0.15	3,316.27
			3,000.78	315.34	-	3,316.12		3,316.27

**Fuente:** simulador Mibanco formato xlxs

Figura 6

Simulación de préstamo a cuota fija con pago mensual

**NOTA:** Elegir las características del préstamo con las celdas **Naranjas** e ingresar datos en las celdas de **Amarillo** y presione el botón **Calcular**

<b>Monto Solicitado</b>	5,000.00	Soles	<b>Tipo de Cronograma</b>	Mensual	Sin Gracia	Fecha Fija
<b>Tasa Efectiva Anual Fija</b>	40.00	%	<b>Pagos en general</b>			
<b>Plazo (cuotas)</b>	6		<b>Cargos</b>	% ITF	0.005%	0.25
<b>Fecha Desembolso</b>	18/06/2019	dd/mm/aaa	<b>Seg. Desgravamen</b>	Si	Solo para Gracia Relativa y Absoluta.	
<b>Día de Pago</b>	23			0.6346	<b>Microseguros</b>	
<b>Monto Prestado</b>	5,000.88		<b>Seguro Multiriesgo</b>	Si	-	
<b>TCEA</b>	41.70	%		No	Existencias -	
				0.0002902	↑ Ingrese Valor a Asegurar	
					<input type="checkbox"/> Fam. Prot.- Plan Familiar - <input type="checkbox"/> Negocio Protegido - <input type="checkbox"/> Familia Protegida - <input type="checkbox"/> Protección Financiera - <input type="checkbox"/> Oncológico P1 -	

Los datos emitidos por el simulador son referenciales, la aprobación del crédito está sujeta a evaluación crediticia.  
 Los seguros deberán ser cancelados por el cliente al inicio del crédito o si lo requiere como parte del financiamiento. El cliente tiene el derecho a elegir entre: a) La contratación del seguro ofrecido por la empresa.  
 b) Un seguro contratado directamente por el cliente o a través de la designación de un corredor de seguros, siempre que cumpla con las condiciones previamente informadas en el certificado o póliza de seguros.

Fecha de actualización: Junio 2020

**Calcular**

### SIMULACION DE CRONOGRAMA DE PAGOS

N°	FECHA PAGO	SALDO	CAPITAL	INTERESES	Seg.multiriesgo	CUOTA SIN ITF	ITF	CUOTA
		5,000.88						
1	23/07/2019	4,242.78	758.10	166.30	-	924.40	-	924.40
2	23/08/2019	3,443.11	799.67	124.73	-	924.40	-	924.40
3	23/09/2019	2,619.93	823.18	101.22	-	924.40	-	924.40
4	23/10/2019	1,770.03	849.90	74.50	-	924.40	-	924.40
5	25/11/2019	901.07	868.96	55.44	-	924.40	-	924.40
6	23/12/2019	-	901.07	23.89	-	924.96	-	924.96
			5,000.88	546.08	-	5,546.96		5,546.96

Fuente: simulador Mibanco formato xlxs

**Figura 7**

*Simulación de préstamo a cuota fija con pago mensual*

The screenshot shows a web browser window with the URL `bbva.pe/empresas/productos/financiamiento/prestamos-comerciales/simulador-prestamo-comercial-empresas.html`. The page features the BBVA logo and navigation links for 'PERSONAS' and 'EMPRESAS'. A 'Hazte cliente' button is visible. The main content area is blue and displays the following information:

- BBVA
- PERSONAS
- EMPRESAS
- Hazte cliente
- BBVA Net Cash
- Menú
- Regresar
- Préstamo Comercial
- Importe a solicitar: S/ 5,000.00
- Cuota: S/ 919.35
- Duración total: 6 meses
- TCEA Referencial de Operación: 40.000468%

*Fuente: simulator virtual BBVA*

**Figura 8**

*Simulación de préstamo a cuota fija con pago trimestral*

SIMULADOR DE CRÉDITOS

<b>Producto</b>	Créditos Pymes	<b>TEA</b>	40.00%	<b>Desgrav. Individual</b>	0.0914000%
<b>Moneda</b>	Soles	<b>TED</b>	0.0935%	<b>Otros Seguros ?</b>	No
<b>Mont Financ.</b>	3,000.00	<b>Nro. Cuotas</b>	1.00 (meses)	<b>Multiriesgo para Garantías</b>	0.000000%
<b>Fec. desem</b>	23/07/2019	<b>Valor Cuota</b>	3,376.46	<b>Valor de la Edificación</b>	-
<b>día de pago o</b>		<b>Plazo</b>	123.00 (días)		
<b>Fec. Primer Pago</b>	23/11/2019			<div style="border: 1px solid gray; padding: 2px; display: inline-block;"> <span style="background-color: #ccc; padding: 2px 5px;">GENERAL</span>  <span style="background-color: #ccc; padding: 2px 5px;">REESTABLE</span>  <span style="background-color: #ccc; padding: 2px 5px;">GOAL SE</span> </div>	

Nro.	Fecha D.	Fecha H.	Plazo	Saldo Capital	Capital Cuota	Interes Cuota	Monto Cuota	Seg. Desgrav.	Otros Seguros	Total Cuota
1	23/07/2019	23/11/2019	123		3000	365.49	3365.49	10.97	0	3,376.46
					3000	365.49	3365.49	10.97	0	3,376.46

Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA): 0.00%

*Fuente: simulador financiera confianza formato xlxs*

**Figura 9**

*Simulación de préstamo a cuota fija con pago mensual*

SIMULADOR DE CRÉDITOS

<b>Producto</b>	Créditos Pymes	<b>TEA</b>	40.00%	<b>Desgrav. Individual</b>	0.0914000%		<b>Generar</b>
<b>Moneda</b>	Soles	<b>TED</b>	0.0935%	<b>Otros Seguros ?</b>	No		<b>Restablecer</b>
<b>Mont. Financ.</b>	5,000.00	<b>Nro. Cuotas</b>	6.00	<b>Multirisgo para</b>	0.00000%		
<b>Fec. desem</b>	23/07/2019	(meses)		<b>Garantias</b>			
<b>día de pago o</b>		<b>Valor Cuota</b>	903.50	<b>Valor de la</b>			
<b>Fec. Primer Pago</b>		<b>Plazo</b>	0.00	<b>Edificación</b>	-		
		(dias)					

Nro.	Fecha D.	Fecha H.	Plazo	Saldo Capital	Capital Cuota	Interes Cuota	Monto Cuota	Seg. Desgrav.	Otros Seguros	Total Cuota
1	23/07/2019	31/07/2019	8	5,000.00	861.4	37.53	898.93	4.57	0	903.50
2	31/07/2019	31/08/2019	31	4,138.60	778.05	121.67	899.72	3.78	0	903.50
3	31/08/2019	30/09/2019	30	3,360.55	804.87	95.56	900.43	3.07	0	903.50
4	30/09/2019	31/10/2019	31	2,555.68	826.03	75.13	901.16	2.34	0	903.50
5	31/10/2019	30/11/2019	30	1,729.65	852.74	49.18	901.92	1.58	0	903.50
6	30/11/2019	31/12/2019	31	876.91	876.91	25.78	902.69	0.8	0	903.49
				5000		404.85	5404.85	16.14	0	5,420.99

*Fuente: simulador financiera confianza formato xlxs*

Anexo 8: Tasas de interés promedio

**Tabla 2**

---

*Tasa de interés promedio del sistema de cajas municipales*

---

	<b>CMAC Arequipa</b>	<b>CMAC Trujillo</b>
<b>Microempresas</b>	%	%
<b>Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días</b>	28.81	35.42
<b>Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días</b>	33.60	45.77

---

*Fuente: adaptado de SBS – tasas de interés promedio: cajas municipales*

---

**Tabla 3**

---

*Tasa de interés promedio de las empresas financieras*

---

	<b>Compartamos</b>	<b>Confianza</b>
<b>Microempresas</b>	%	%
<b>Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días</b>	108.60	51.24
<b>Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días</b>	110.79	57.66

---

*Fuente: adaptado de SBS – tasas de interés promedio: empresas financieras*

---

**Tabla 4**

---

*Tasa de interés promedio del sistema bancario*

---

	<b>Mibanco</b>	<b>Crédito</b>
<b>Microempresas</b>	%	%
<b>Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días</b>	52.62	-
<b>Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días</b>	49.44	31.41

---

*Fuente: adaptado de SBS – tasas de interés promedio: sistema bancario*

---

Anexo 9: Requerimientos y características del financiamiento de acuerdo con la entidad bancaria y no bancaria

**Tabla 5**

*Financiamiento, requerimientos y características según la entidad*

<b>Entidad / Producto</b>	<b>Garantías</b>	<b>Plazos</b>	<b>Tasa</b>	<b>Montos</b>
<b>CMAC Arequipa/capital de trabajo</b>	DNI del titular.  Documento que acredite la actividad económica.  Documento de propiedad de su vivienda o aval.  Recibos de luz o agua del domicilio actual o cancelado.	Hasta 24 meses	45.790%	-
<b>Mibanco/ capital de trabajo</b>	Documentos que acrediten el funcionamiento del negocio.  Título de propiedad o Constancia de posesión.  comprobantes de pago y/o cronogramas de pago de tus deudas vigentes.	Hasta 24 meses	Mínima 15.94%  máxima 90.12%	Desde S/. 300.00 SOLES



<b>BBVA/ Préstamos Comerciales Empresas</b>	Documento de identidad del/el apoderado/s y avalistas (copia).	-	55.00%	Hasta S/17,500
	Certificado de vigencia de poderes (no mayor a 3 meses).		45.00%	De S/17,501 a S/.35,000
	Balance de situación y estado de ganancias y pérdidas (no mayor a 3 meses).		40.00%	De S/35,001 a S/.50,000
	Balance general y estado de ganancias y pérdidas (últimos 2 años).		32.00%.	Más de S/50,001
	Declaración Jurada de Impuesto a la Renta - 3.a Categoría (últimos 2 años).			
	6 últimos pagos de IGV a Sunat (Régimen General).			
	Flujo de caja proyectado (por el periodo del préstamo).			
	Declaración confidencial de patrimonio.			
Balance de apertura (para empresas con menos de 2 años).				
<b>Confianza/ crédito PYME</b>	Documentos del negocio (Licencia de funcionamiento, RUC, Boletas de compra de	Hasta 18 meses	Máxima 77.55%	Desde S/. 300 hasta S/. 300,000

mercadería del último mes, cuaderno de ventas u otros).

Recibo último de servicios cancelados (agua, luz o teléfono fijo).

Garantías (bienes) (de acuerdo a evaluación).

**Crédito/ capital de trabajo**

Pueden solicitar el crédito las Personas Naturales de Negocio y Personas Jurídicas.

Hasta 24 meses

20.5%

Mínimo S/. 15,000

El negocio debe tener una antigüedad no menor a 1 año.

El negocio debe generar ventas reales iguales o mayores a S/. 120 mil anuales, lo que será determinado en la evaluación crediticia.

---

*Fuente: adaptado de BCP, BBVA, CONFIANZA, MIBANCO, CAJA AREQUIPA*

---

Anexo 10: Tasas y Comisiones de Créditos - CredMype – Caja Trujillo

**Figura 10**

*Tasas y comisiones por los créditos CredMype – Caja Trujillo*

## Crédito Mype

Tasa Efectiva Anual (Año Base 360 días)

PRODUCTOS	MONEDA NACIONAL	
	MINIMO	MAXIMO
Crediamigo	27.42%	66.88%
Manos Emprendedoras (*)	70.50%	83.40%
Facilito	47.00%	80.00%
Capital de Trabajo Micro Empresa	22.00%	71.55%
Activo Fijo Micro Empresa	22.00%	71.55%
Capital de Trabajo Pequeña Empresa	13.55%	71.55%
Activo Fijo Pequeña Empresa	13.55%	71.55%
Caja Negocios	21.50%	54.05%
Mi Local Comercial	25.34%	69.60%
Agrícola Emprendedor Capital de Trabajo	27.00%	58.00%
Agrícola Emprendedor Activo Fijo	27.00%	64.00%
Capital de Trabajo Pecuario	26.50%	57.50%
Pecuario Emprendedor Activo Fijo	26.50%	63.50%
<b>TASA DE INTERES MORATORIO (Año base 360 días)</b>	<b>SOLES</b>	
Créditos Otorgados a 1 cuota	79.59%	
Créditos otorgados a más de 1 cuota	159.00%	

Tasa Efectiva Anual (Año Base 360 días)

PRODUCTOS	MONEDA EXTRANJERA	
	MINIMO	MAXIMO
Capital de Trabajo Micro Empresa	24.29%	42.59%
Activo Fijo Micro Empresa	24.45%	52.00%
Capital de Trabajo Pequeña Empresa	20.41%	42.59%
Activo Fijo Pequeña Empresa	20.57%	52.00%
Caja Negocios	22.42%	42.60%
<b>TASA DE INTERES MORATORIO (Año base 360 días)</b>	<b>DOLARES</b>	
Créditos Otorgados a 1 cuota	51.11%	
Créditos otorgados a más de 1 cuota	90.12%	

(\*) Fecha de publicación y vigencia 01.06.2021

TEA MORATORIA (Año base 360 días) (**)	
SOLES	DÓLARES
12.50%	10.257%

(\*\*) Aplicado a Créditos MYPE desembolsados a partir del 01.06.2021

Operaciones afectas al ITF equivalente al 0.005%

"Las tasas están sujetas a modificaciones según lo establecido en la Ley de Usura N° 31143 y Circular N° 0008-2021-BCRP"

Fuente: [https://www.cajatrujillo.com.pe/portalnew/doc/tasasycomisiones/creditos/Tasas\\_CredMype.pdf](https://www.cajatrujillo.com.pe/portalnew/doc/tasasycomisiones/creditos/Tasas_CredMype.pdf)


## Anexo 11: Turnitin





Área personal > Mis cursos > 01IV0120220103TC000635 > I SEMANA: envío de artículo e informe final al JI > Revisión turnitin: informe final

### Mis entregas

#### Sección 1

Título	Fecha de inicio	Fecha límite de entrega	Fecha de publicación
Revisión turnitin: informe final - Sección 1	18 feb 2022 - 11:20	10 abr 2022 - 11:20	10 abr 2022 - 11:20

 Actualizar entregas

	Título de la Entrega	Identificador del trabajo de Turnitin	Entregado	Similitud	
 Ver recibo digital	<u>ESTRADA</u>	1786654935	6/04/2022 21:55	4% 	Entregar Trabajo   --