



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE**  
**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**  
**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS**  
**MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO**  
**EMPRESA NEGOCIO CRISVAL E.I.R.L. CHIMBOTE, Y**  
**PROPUESTAS DE MEJORA 2021**

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

**AUTORA**

**ROBLES MEJIA, LORENA FLOR DE AZALIA**

**ORCID ID: 0000-0002-0094-6715**

**ASESORA**

**MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL**

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

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2022**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE**  
**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**  
**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS**  
**MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO**  
**EMPRESA NEGOCIO CRISVAL E.I.R.L. CHIMBOTE, Y**  
**PROPUESTAS DE MEJORA 2021**  
**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE**  
**CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORA**

**ROBLES MEJIA, LORENA FLOR DE AZALIA**

**ORCID ID: 0000-0002-0094-6715**

**ASESORA**

**MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL**

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

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2022**

## **Título de la tesis**

Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas Nacionales: caso empresa Negocio Crisval E.I.R.L. Chimbote, y Propuestas de Mejora 2021

## **Equipo de trabajo**

### **AUTORA**

Robles Mejía, Lorena Flor de Azalia

ORCID ID: 0000-0002-0094-6715

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

### **ASESORA**

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID ID:0000-0002-6880-1141

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID ID: 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID ID: 0000-0001-6732-7890

**HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR**

-----  
ESPEJO CHACON, LUIS FERNANDO  
ORCID ID: 0000-0003-3776-2490  
PRESIDENTE

-----  
BAILA GEMIN, JUAN MARCO  
ORCID ID: 0000-0002-0762-4057  
MIEMBRO

-----  
YEPEZ PRETEL, NIDIA ERLINDA  
ORCID ID: 0000-0001-6732-7890  
MIEMBRO

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

## AGRADECIMIENTO

A Dios por permitirme este logro,  
poniendo personas idóneas en mi camino.

A mis padres, Adolfo y Flor de Azalia;  
a mi esposo Ederisson; a mis hermanos  
Anghelo y Rembrandt, a mi tía  
Estrella, a mi papito Martin QEPD; a  
toda mi familia y la familia de mi  
esposo por su apoyo constante y sus  
consejos de superación e incentivo  
para el logro de mis metas.

A mis mentores y maestros Luis Torres,  
María Elena Rodríguez y Maribel Manrique;  
por sus enseñanzas y su apoyo con dedicación  
y cariño en todo momento, sin sus enseñanzas  
no habría logrado culminar esta investigación.

## DEDICATORIA

A Dios por iluminarme y dirigir  
mi vida, ya que sin Él nada fuese  
posible.

En reconocimiento a mis Padres que  
me dieron la vida y me educaron,  
a mi esposo por su amor y su apoyo  
incondicional, y a mi bello, mi hijo,  
que es el motor para continuar  
luchando día a día.

A mis hermanos, cuñado y cuñadas  
a mis sobrinas Aymé, Carolina, Angie  
y Lucia; y a mi sobrino José Agustín,  
que son la alegría de mi vida.

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo general describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Negocio Crisval E.I.R.L.” de Chimbote, y propuestas de mejora 2021. La metodología fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, entrevista y cuadros comparativos; y para los instrumentos, las fichas bibliográficas y un cuestionario de 21 preguntas cerradas; con los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: los autores sostienen que el financiamiento y una buena gestión, impulsan el crecimiento y progreso de las micro y pequeñas empresas, para crecer, desarrollarse y cumplir con las obligaciones a tiempo. Respecto al objetivo específico 2: la empresa “Negocio Crisval E.I.R.L.” de Chimbote, cumplió sus expectativas gracias al financiamiento adquirido, aumento del volumen de su mercadería, amplió y mejoró su local comercial. Aumentando sus ventas y ganancias, cumpliendo con sus obligaciones. Respecto al objetivo específico 3: Las empresas recurren al financiamiento a través de terceros, generando economía, fuentes de trabajo y permanencia en el mercado. Respecto al objetivo específico 4: La empresa puede poner en garantía sus activos para su financiamiento. Se concluye que los créditos deben ser destinadas únicamente al capital de trabajo y activos fijos, contar y ejecutar con una buena gestión.

Palabras claves: Financiamiento, Mype y sector comercio.



## **ABSTRACT**

The general objective of this research work is to describe the characteristics of the financing of micro and small national companies and of the company "Negocio Crisval E.I.R.L." de Chimbote, and proposals for improvement 2021. The methodology was non-experimental, descriptive, bibliographic, and case. For the collection of information, the technique of bibliographic review, interview and comparative tables was used; and for the instruments, the bibliographic records and a questionnaire of 21 closed questions; with the following results: Regarding specific objective 1: the authors maintain that financing and good management promote the growth and progress of micro and small businesses, to grow, develop and meet obligations on time. Regarding specific objective 2: the company "Negocio Crisval E.I.R.L." of Chimbote, fulfilled its expectations thanks to the acquired financing, increase in the volume of its merchandise, expanded and improved its commercial premises. Increasing your sales and profits, fulfilling your obligations. Regarding specific objective 3: Companies resort to financing through third parties, generating economy, sources of work and permanence in the market. Regarding specific objective 4: The company can pledge its assets for financing. It is concluded that the credits should be allocated only to working capital and fixed assets, count and execute with good management.

Keywords: Financing, Mype and trade sector

## CONTENIDO

Título de la tesis .....	III
Equipo de trabajo .....	IV
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR .....	V
AGRADECIMIENTO .....	VI
DEDICATORIA .....	VII
RESUMEN.....	VIII
ABSTRACT.....	IX
CONTENIDO .....	X
INDICE DE GRAFICOS, TABLAS Y CUADROS.....	XII
I. Introducción .....	13
II. Revisión de literatura .....	22
2.1 Antecedentes .....	22
2.1.1 Internacionales: .....	22
2.1.2 Nacionales .....	23
2.1.3 Regionales .....	25
2.1.4 Locales .....	26
2.2 Bases Teóricas.....	28
2.2.1 Teorías del Financiamiento .....	28
2.2.2 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas .....	35
2.2.3 Teoría del Sector Comercio .....	37
2.3 Marco conceptual.....	39
2.3.1 Definición de Financiamiento .....	39
2.3.2 Definición de las micro y pequeñas empresas.....	39
2.3.3 Definición del sector comercio .....	40
III. Hipótesis.....	41
IV. Metodología .....	42
4.1 Diseño de la investigación .....	42
4.1.1 No Experimental .....	42
4.1.2 Descriptivo: .....	42
4.1.3 Bibliográfico: .....	42

4.1.4.	De caso:.....	42
4.2	Población y Muestra.....	42
4.2.1.	Población.....	42
4.2.2.	Muestra: .....	42
4.3	Definición y Operacionalización de variables e indicadores .....	43
4.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	43
4.4.1.	Técnicas: .....	43
4.4.2.	Instrumentos:.....	43
4.5	Plan de análisis.....	44
4.6	Matriz de Consistencia.....	44
4.7	Principios éticos .....	45
V.	Resultados .....	46
5.1	Resultados .....	46
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	46
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	47
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	49
5.1.4	Respecto al objetivo específico 4:.....	50
5.2	Análisis de Resultados .....	50
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	50
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	51
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	52
5.2.4	Respecto al objetivo específico 4:.....	54
VI.	Conclusiones .....	55
6.1	Respecto al objetivo específico 1 .....	55
6.2	Respecto al objetivo específico 2.....	55
6.3	Respecto al objetivo específico 3.....	55
6.4	Respecto al objetivo específico 4.....	56
6.5	Conclusión General.....	56
	Aspectos Complementarios.....	57
	Referencias Bibliográficas .....	57
	Anexos.....	61

## **INDICE DE GRAFICOS, TABLAS Y CUADROS**

Tabla 1: Respecto al objetivo específico 01.....	46
Tabla 2: Respecto al objetivo específico 02.....	48
Tabla 3: Respecto al objetivo específico 03.....	49

## I. Introducción

Obtener financiamiento para las micro y pequeñas empresas, en estos tiempos se ha hecho una necesidad debido a la crisis sanitaria mundial en la que nos encontramos, y para acceder a ellos es ineludible aleccionarse por ser un viaducto que permite la creación, el desarrollo y progreso de una empresa.

La financiación es un cardinal importante dentro de una empresa, por ello La Unión Europea se apoya en elementos y rutas concretas para proporcionar liquidez en la pequeña y mediana empresa, con la finalidad de ayudar a que las pymes progresen y se difundan. **(Vega, 2019)**

En la Unión Europea, las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) constituyen el 99 % de las empresas. Ellas crean dos de cada tres empleos del sector privado. Sin embargo, las repercusiones de la crisis sanitaria están induciendo a innovar proyectos en proporción a la reactivación económica, la restauración y el fortalecimiento de la capacidad para superar la crisis de pandemia de las pymes. Son fuente vital del alma de la empresa e innovación, esenciales para la competitividad. No obstante, las pymes no consiguen los créditos indispensables por medio del mercado monetario. Aunque este último tiempo se ha mejorado la disponibilidad de financiación y créditos para las pymes gracias a la concesión de préstamos, garantías y capital de riesgo. Las instituciones financieras europeas han elevado sus procedimientos referentes a las pymes. No obstante, la SBA señala que el camino para adquirir préstamos es la segunda mayor dificultad con quienes se afrontan las pymes. **(Gouardères, 2021)**

En Estados Unidos hay 30,7 millones de empresas, y el 99 por ciento son pequeñas empresas, datos de la Oficina de Promoción de la Administración de Estados Unidos para

la Pequeña Empresa. Siendo un fragmento imprescindible en la economía; debido a que el aporte aproximado en el PIB de la nación es el 44 por ciento, Actualmente las Pymes, según los datos del Banco Mundial, simbolizan el 60% del empleo nacional y 40% del PIB en las economías emergentes. Estas pymes, crean un promedio del 80% de nuevos empleos. Aunque, muchas de estas empresas enfrentan una escasez de fondos bancarios, debido a que no pueden cumplir con los requisitos necesarios para acceder al financiamiento; pues la entidades bancarias son una de las primordiales fuentes de dinero para las pequeñas empresas; por lo que se ven en la necesidad de acceder a fuentes informales de crédito. **(Kapur, 2021)**

En América Latina y el Caribe (ALC), las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) representan el 99.5% de las empresas formales; y el 60% del empleo formal, y aproximadamente el 25% del PIB. A pesar de su importancia social y económica, tienen grandes dificultades para acceder al crédito, incluso antes de que llegara la pandemia de Covid-19 a azotar al planeta. (Herrera, 2020). Por tanto se debe dar el valor importante y necesario para garantizar la viabilidad y eficacia de la transformación generadora de una nueva dinámica de desarrollo que permita un crecimiento económico más rápido y continuo, que al mismo tiempo sea incluyente y sostenible. **(Dini & Stumpo, 2020)**

En México, nueve de cada 10 empresas son Pymes; y ocho de cada 10 se atascan por no acceder a préstamos para el empuje de sus proyectos, para prosperar y crear ocupaciones; solo el 10% llega a obtener el crédito, y cuando lo adquieren lo retribuyen, solo en intereses, con tasas anuales de hasta 96% o más. Las pymes son motores económicos significativos, puesto que representan el 52% del PIB y más de 70% de ocupación laboral. **(Mendoza M. , 2019)**

En Brasil, las pymes son importantes para su economía, ya que constituyen el 40,3 por ciento de los puestos de trabajo. Sin embargo, enfrentan significativos obstáculos para su crecimiento que privan su desarrollo, específicamente en su acceso al financiamiento. Debido a la crisis sanitaria, el gobierno presentó el programa con facilidades al crédito para las Pymes por medio de la concesión de garantías y así contribuir a que las empresas puedan superar problemas temporales de liquidez, dar prolongación a sus operaciones y fortalecer su sostenibilidad financiera. ( **Rivera & Goulart, 2020**)

En el Perú, las mypes constituyen el 95% de la estructura empresarial y emplean a un 26.6% de la PEA. Este tiempo se ha observado un aumento en las mypes que forman parte del sistema financiero, aunque aún faltan superar barreras que determinan la brecha financiera. Se ha constatado avances en los indicadores de inclusión financiera, no obstante, quedan muchos aspectos por desarrollar, como promover la educación financiera, mejorar la reducida oferta crediticia y minimizar la informalidad, lo que conlleva a ampliar progresivamente la competitividad de las mypes, puesto que terminan derivando en altos costos de fondeo y una amplia brecha financiera. Debido a la pandemia y por la crisis económica mundial que se está viviendo, el gobierno implementó un conjunto de medidas por más de 1,230 millones de soles consignadas a permanecer con el impulso a la reactivación económica, promover la generación de trabajo y brindar atención en materia de salud a la población en la emergencia sanitaria, entre otros aspectos. ( **Mendoza, 2021**)

Los 3 últimos años, el crédito brindado a la mype por las instituciones micro financieras adquirió un crecimiento acumulado de 22%, Según el Microscopio Global 2016, realizado por The Economist, el Perú se conserva como líder universal en la inclusión financiera. INEI 2015, promedia que el universo empresarial está constituido

por 2 millones de empresas, donde el 94,6% lo representan las microempresas y el 4,4% pequeñas empresas. Añadiendo que el sector comercio y el sector servicio concentran aproximadamente el 70% del universo total de empresas. **(Peñarada, 2017)**

En Áncash, el 80 por ciento de las micros y pequeñas empresas son informales, debido a la poca presencia del Estado y la desinformación en los pequeños empresarios, lo que genera la ausencia de emprendimiento y cierre de su empresa en corto tiempo. Una mype formal puede mejorar sus condiciones siempre y cuando conozca todas sus funciones, y tenga el conocimiento apropiado. (Hernández, 2019) . Las microempresas son las que mantienen la economía en la región, corroborando sus 46 mil negocios aproximadamente. 1347 pequeñas empresas, 33 medianas y 60 grandes empresas. (Sucso, 2019). Para Ancash, Banco de Desarrollo del Perú (COFIDE), efectuó una subasta en julio, donde se consignó S/ 59. 8 millones en avales del (Programa de Apoyo Empresarial) PAE para las mype. Contando con el apoyo del Fondo de Asistencia y Cooperación Técnica (FACT) COFIDE – AECID que asignó un subsidio de 10 % a las MYPE que requieran solvencias económicas de capital de trabajo de hasta S/ 5,000. Las entidades del sistema financiero (ESF) y las CODPAC acreedoras, pudieron atribuir a las MYPE, créditos de hasta S/ 60 mil para capital de trabajo, con un plazo máximo de crédito de 36 meses. El Programa de Apoyo Empresarial para las MYPE (PAE – MYPE), mediante Decreto de Urgencia 019-2021, implantó medidas inhabituales en temas económicos y financieros para promover el financiamiento de capital de trabajo de las micro y pequeñas empresas perjudicadas por la extensión de la COVID-19. Con este proyecto se concederán resguardos del Gobierno Nacional a los portafolios que cumplan con las condiciones y requisitos para acceder al PAE – MYPE hasta por la suma de S/ 2,000 millones. **(Valenzuela, 2021)**



El Programa de Formación Agraria y de Apoyo al Emprendimiento Juvenil (Formagro) impulsa a participar a través del Fondo Wiñay para obtener a financiamiento no reembolsable que promueva su actividad comercial, en Lima y Ancash; buscando fortalecer e inducir los emprendimientos de jóvenes egresados de los módulos formativos que Formagro hizo en sociedad con los Institutos de Educación Superior Tecnológico Públicos (IESTP) y Centros de Educación Técnico Productivos (Cetpro) de ambas regiones. **(Ancash noticias, 2018)**

En Chimbote, las Mypes formalizadas son solo un 20%, por lo que requieren de un impulso, que significa el apoyo logístico para que sus productos puedan tener mayor aceptación en el mercado local y así también nacional e internacional. (Villarreal, 2019). De activarse la demanda pública y privada, conjuntamente con la participación del Estado, las micro y pequeñas empresas formales podrían recuperarse en el comienzo de año. En ese mismo parámetro y por la carencia de financiación, se puede llevar a cabo operaciones de reestructuración e innovación financiera que ayuden a refinanciar las obligaciones, entre otros. Hay Mypes informales y también algunas que, a pesar de tener RUC para su actividad comercial, no consideran a su trabajador en planilla, es más, ni ellos mismos lo están, por ende, no poseen seguro social, siendo consecuencia y evidencia de que los programas del estado no los conocen. **(Fischer, 2020)**

En el caso de la empresa: Negocio Crisval E.I.R.L. registrada con RUC: 20541714635; asume como representante la señora Cinthia Judith Inocente Rodriguez, dando apertura a sus labores el 01 de agosto del año 2012, domiciliada antes SUNAT con la dirección: la Mza. G3 Lote 2 II etapa de la urbanización Bellamar, Nuevo Chimbote – Santa - Ancash. La formación del capital es en bienes, teniendo en cuenta los estatutos públicos se observa mercadería valorizada en 10 mil soles, obtenidas con parte de sus

ahorros, ya que la propietaria ejerce la Medicina, como parte de su profesión. Dedicado a la compra y venta de artículos para el hogar, mercería, hilandería, juguetes, útiles escolares, productos de salón de belleza, productos para fiesta, menajería, entre otros.

Como se observa, las micro y pequeñas empresas, son de trascendental valor, puesto que son generadoras de fuentes de ocupación laboral, promoviendo el crecimiento de la nación gracias a las contribuciones que efectúa al país, por medio de la tributación, optimizando la estabilidad económica peruana.

Por las razones inicialmente explicadas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocio Crisval E.I.R.L. de Chimbote, y propuestas de mejora 2021? Para responder al problema se ha formulado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Negocio Crisval E.I.R.L.” de Chimbote, y propuestas de mejora 2021, y para lograr dar respuesta al objetivo general, trazamos los siguientes objetivos específicos.

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales, 2021.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Negocio Crisval E.I.R.L. Chimbote, 2021.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del Financiamiento de las micro y pequeñas nacionales y de la empresa Negocio Crisval E.I.R.L. de Chimbote, 2021.
4. Elaborar una propuesta de mejora para el financiamiento de la empresa Negocio Crisval E.I.R.L. Chimbote, 2021.

La razón de la presente investigación radica en la necesidad de conocer el procedimiento para acceder a una mejor financiación en una empresa que necesita liquidez y que nos permita encontrar la tasa de interés más baja en el mercado crediticio, con el objetivo de aportar en el desarrollo financiero del empresario, brindándole estabilidad económica y promoviendo el progreso de las mypes en nuestra comunidad. Debido a la crisis sanitaria y económica mundial, la recuperación posiblemente sea más lenta y gradual, a pesar de los programas puestos en marcha por los gobiernos, que con esfuerzo y perseverancia se pueden lograr.

Justificación Teórica: El contenido del desarrollo de la presente investigación se sostiene en el marco teórico, encontramos diversas filosofías del financiamiento de distintos autores; en el marco conceptual, desarrollamos diversos conceptos y apreciaciones sobre el financiamiento para nuestra investigación; y marco referencial, donde todos los contenidos escritos y descritos por distintos autores son utilizados en beneficio de la presente investigación para su desarrollo.

Justificación Metodológica: La elaboración de esta investigación es descriptiva y bibliográfica, ya que se han referido y expuesto de forma puntual las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales, de forma nacional, regional y local, sin manipulación alguna de la variable en estudio. Ajustándose al modelo y línea de investigación proporcionada por la universidad.

Justificación Práctica: El presente trabajo servirá para que otros estudiantes, o personas interesadas en conocer el tema sobre las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales, lo tengan como referencia o base para elaborar otros trabajos similares, según sus necesidades, con la posibilidad de extender a profundidad el tema.

Justificación Social: Se realizó esta investigación, para contribuir con las personas o empresas ligadas al campo de las actividades económicas, especialmente de las micro, pequeñas y medianas empresas comerciales, y puedan orientarse de la información sobre el financiamiento para realizar, emprender o renovar un negocio, permitiéndoles tener una visión más clara y concreta sobre el manejo del financiamiento en su empresa. Así mismo permitirá a través de su desarrollo y cumplimiento obtener el título profesional de contador público.

Concluyendo, la metodología de investigación fue de diseño descriptivo, bibliográfico, documental, y de caso. Para alcanzar la información necesaria se recurrió al uso de las fichas bibliográficas y el cuestionario. Consiguiendo así los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 01; los autores sostienen que además de percibir financiamiento se debe contar con una buena gestión, la financiación siempre debe estar destinada hacia el capital de trabajo y activos fijos, para crecer y desarrollarse sostenidamente, con la posibilidad para abrirse a nuevos nichos comerciales. Respecto al objetivo específico 2: la empresa “Negocio Crisval E.I.R.L.” de Chimbote, cumplió sus expectativas gracias al financiamiento adquirido, aumento del volumen de su mercadería, amplió y mejoró su local comercial, incrementó sus ventas y ganancias, pudiendo cumplir con sus compromisos empresariales. Respecto al objetivo específico 3: Las empresas recurren al financiamiento a través de terceros, generando economía, fuentes de trabajo y permanencia en el mercado. Respecto al objetivo específico 4: La empresa puede poner en garantía sus activos para su financiamiento. Se concluye que los créditos otorgado a las micro y pequeñas empresas nacionales y Negocio Crisval de Chimbote, deben ser predestinadas exclusivamente al capital de trabajo y activos fijos, a su vez contar con una

buena gestión financiera, que permita que el rendimiento comercial de la empresa aumente.

## II. Revisión de literatura

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1 Internacionales:

En esta investigación se interpreta por antecedentes internacionales a toda labor de investigación previa, realizado por otros autores-investigadores, en cualquier lugar del universo, excepto en Perú; sobre la variable o variables, unidades de análisis y estudios de nuestra investigación.

López & Farias (2018) en su tesis titulada: *“Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil – Ecuador”*; tiene por objetivo establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. Para poder llevar a cabo este proyecto de investigación, se basaron en una metodología descriptiva y explicativa, cualitativa, tomando como eje principal al sector de las pequeñas y medianas empresas (PYMES). Se concluye que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste, siendo un factor determinante en la toma de decisiones; la introducción de las pymes al mercado de valores, les permite abrir caminos no solo a la posibilidad de obtener un mayor volumen de financiamiento, sino también la posibilidad de internacionalizarse a través de la implementación de tecnologías que les permitan mejorar e incrementar sus niveles de producción.

Illanes (2017) en su trabajo de investigación sobre la *“Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile”*, se realizó con el objetivo de revisar cuáles son las variables que influyen en las características del financiamiento para estas empresas y testear las variables que afectan el nivel de endeudamiento de la

empresa. La investigación es descriptiva. Se concluye que debido a que el acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda; también encontramos que un mayor porcentaje de activos fijos sobre activos totales de una compañía ayuda a que la empresa tome un mayor nivel de deuda, ya que los activos fijos pueden servir de garantía para tener mayor acceso al mercado de créditos.

### **2.1.2 Nacionales**

En esta investigación se comprende por antecedentes nacionales a toda labor de investigación previa, realizado por otros autores-investigadores, en cualquier ciudad del Perú, excepto de la región Ancash; sobre la variable o variables, unidades de análisis y estudios que se realiza en nuestra investigación.

Ricopa (2019) en su tesis denominada: *Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro librerías del distrito de Callería, 2019*, tuvo como objetivo general: determinar la auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro librerías del distrito de Callería, 2019. La metodología de la investigación fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva, Se concluye respecto a las finanzas que en su mayoría los representantes que solicitaron un crédito, no lo percibieron a tiempo oportuno; y los que si lo obtuvieron, fue de entidades bancarias. Con un pago de más de 5% mensual en su tasa de interés. Considerando que el financiamiento si mejora la empresa y en consecuencia que su rentabilidad tambien.

Montes (2021) en su tesis titulada: *“Financiamiento por el Programa Reactiva Perú y el efecto en la rentabilidad en las pequeñas empresas de textiles, Gamarra 2020”* tuvo

como objetivo principal determinar el efecto del financiamiento en la rentabilidad, beneficio económico con la rentabilidad en las pequeñas empresas de textiles. Es una investigación de método descriptivo correlacional, diseño no experimental, enfoque cuantitativo y de tipo aplicada, la población de estudio se ha determinado a través del censo la cual está conformada por 33 trabajadores del sector textil, se empleó la encuesta como instrumento para recoger la información que permite medir las variables en estudio. Se concluye que el financiamiento tiene efecto en la inversión si se lleva una correcta gestión financiera, sin embargo, los gestores de estas empresas solo accedieron al crédito otorgado por el estado, a través del Programa Reactiva y el Fondo de Apoyo Empresarial; no utilizaron otras alternativas financieras debido a que las tasas de interés son elevadas, a pesar que estaban obligados a buscar financiamiento para su empresa, por lo tanto las empresas deben contar con el conocimiento adecuado sobre el financiamiento que brindan las entidades financieras.

Reátegui & Vidales (2017) en su trabajo de investigación titulado: *“Caracterización del financiamiento, captación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del distrito de Belén, 2016”*- Iquitos, considero como objetivo general describir las principales características del financiamiento externo de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de compra y venta de abarrotes en el ámbito del distrito de Belén, 2016. Utilizó una investigación de tipo descriptiva, la población de estudio fueron los negocios micro y pequeños dedicados a la comercialización de abarrotes. Las conclusiones nos señalan que las empresas están utilizando recursos propios, como ahorros (familiares y/o socios) y externos para financiar sus actividades, ya sean formales y/o informales. Aunque están acudiendo con mayor



ímpetu al crédito formal, tanto de instituciones financieras como de proveedores. Entre las instituciones financieras se tienen a la banca múltiple como a las cajas municipales.

### **2.1.3 Regionales**

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes regionales a toda labor de investigación previa, realizado por otros autores-investigadores, en cualquier ciudad de la Región Ancash, excepto de la provincia del Santa; sobre las variables o variable, unidades de análisis y estudios que se realiza en nuestra investigación.

Cochachin (2019) en su tesis que lleva por título: *Financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del rubro compra/venta de abarrotes en la provincia de Huaraz, 2017*, tiene como objetivo general determinar el financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del rubro compra/venta en la provincia de Huaraz, 2017. El tipo de investigación fue cuantitativo, de nivel descriptivo, el diseño fue no experimental, la población fue de 46 Mypes, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento el cuestionario estructurado, se cumplió con el plan de análisis y se consignaron los principios éticos. Los resultados obtenidos fueron que el 70% menciona que sí se solicitó crédito en los dos últimos años; el 74% menciona que su crédito fue dado por una entidad no bancaria; el 100% menciona que cree que la tasa de interés de su crédito no es adecuada, el 91% menciona que el crédito sí fue de manera oportuna, el 78% menciona que el crédito recibido sí mejoró la financiación, el 83% precisa que sí mejoró su rentabilidad por el financiamiento recibido, el 65% mencionan que sí usan herramientas financieras para medir su rentabilidad. En conclusión, se determinaron las características del financiamiento y rentabilidad mediante la recolección de los datos a las MYPE encuestados llegando a la conclusión que ambos factores son dependientes ya que no

habría inversión sin financiamiento y no habría rentabilidad sin inversión y una adecuada administración.

Ipanaqué (2019) en su trabajo de investigación titulado: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro zapaterías del mercado modelo de la ciudad de Piura en el año 2017*, tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro zapaterías del mercado modelo de Piura en el año 2017. La metodología fue de tipo descriptivo, nivel cuantitativo, diseño no experimental, descriptivo y documental. Se obtuvo como resultado que, el 80% de las empresas están empresarialmente formalizadas, el 60% de las empresas conoce acerca de las alternativas del financiamiento que ofrece el sistema financiero peruano. Finalmente podemos concluir que, un crédito oportuno brinda la posibilidad a las empresas, de lograr sus objetivos. mantener una economía estable y eficiente, y así seguir con sus actividades comerciales pertinentes.

#### **2.1.4 Locales**

En esta investigación se interpreta por antecedentes locales a todos los trabajos de investigaciones previas, hechos por otros autores-investigadores, en cualquier ciudad de la provincia del Santa, sobre la variable o variables, unidades de análisis y estudios relacionados a nuestra investigación.

Ellen (2020) en su trabajo de investigación titulado: *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Artesanías Jhonny – Chimbote, 2020”*; tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa artesanías Jhonny de Chimbote. La investigación

fue bibliográfica- documental y de caso. La conclusión determina lo siguiente: que las MYPES del Perú financian sus actividades a través de terceros, es decir en instituciones bancarias permitiéndole al microempresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus actividades comerciales y así mejorar la situación de su negocio, mejorando la oportunidad empresarial con crecimiento en el mercado. La mype en estudio accedió con facilidades a un préstamo bancario por ser buen cliente, el cual fue invertido en compras de mercaderías, mejoramiento y/o ampliación de su local permitiéndole generar mejores ingresos debido y así poder cumplir sus cuotas de pago sin problemas mejorando su liquidez.

Lopez (2020) en su tesis para obtener el grado académico de Doctor en Administración titulado: *“Financiamiento y competitividad empresarial de las micro y pequeñas empresas del sector comercial de la ciudad de Chimbote 2019”*; consideró como objetivo de estudio establecer la relación entre el financiamiento y la competitividad de las MYPES comerciales, e identificar el nivel de financiamiento que aplican las MYPES comerciales, de la ciudad de Chimbote 2019. La metodología utilizada en la investigación fue no experimental, de método cuantitativo, diseño descriptivo correlacional, con corte transversal, propositivo. Se concluye que el nivel de financiamiento que aplican las MYPES comerciales en la ciudad de Chimbote es de un nivel medio, ya sea con recursos propios o recursos ajenos. Se estableció que existe una alta relación entre la variable Financiamiento y la variable Competitividad Empresarial de las MYPES comerciales, basado en que la relación es muy significativa, y que existe una alta correlación positiva entre ambas variables.

Reyes ( 2020) en su tesis denominada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Compumarket,*

*Chimbote, 2019*, teniendo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Compumarket, Chimbote, 2019. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se concluye que las empresas en su mayoría buscan obtener financiamiento de terceros (entidades financieras), con el propósito de destinarla hacia el capital de trabajo, y todas ellas afirman que el obtener financiamiento les permite crecer y desarrollarse sostenidamente, dándole la posibilidad para abrirse a nuevos mercados.

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Teorías del Financiamiento**

#### **2.2.1.1 La teoría de Franco Modigliani y Merton Miller.**

Esta proposición es el cimiento de la ideología vigente en la clasificación de los recursos, muestra que cuando el mercado está establecido, el valor de un ente no es perjudicada en la manera en que la empresa es subvencionada. No interesa la forma en que el capital de la compañía es adquirido, pues la aparición de los impuestos empresariales desbarata esa intrascendencia en la organización de financiación puesto que los costes de las obligaciones disminuyen debido a que es un gasto que se cancela previamente al impuesto sobre beneficios. (Bujan, 2018)

#### **2.2.1.2 Fuentes de financiamiento**

Fuentes de financiamiento se refiere a las formas o vías que a la cuales recurre la empresa para la adquisición de recursos financieros necesarios que costeen su actividad. Son las instituciones estatales o privadas que brindan financiamiento en un tiempo determinado, con un fin específico.

El autor Aching (2006) nos dice que cualquier entidad del estado o particular, demanda de capital financiero para efectuar sus labores, desarrollar sus ocupaciones existentes o extenderlas, y también emprender nuevos o distintos proyectos que involucren a la inversión.

#### ***2.2.1.2.1 Fuentes de financiamiento internas:***

Son originadas como resultado de las actividades propias de la compañía, como producto de sus operaciones.

- 1) **Contribuciones de los accionistas:** Se realiza para indemnizar pérdidas o avalar la liquidez de la empresa en períodos determinados.
- 2) **Utilidades reinvertidas:** Financiación supeditada a la compañía, en donde los empresarios deciden en los primeros años no repartir utilidades en forma de dividendos, sino reinvertirlas en la organización mediante adquisiciones o construcciones, compras, según sus necesidades. Las utilidades reinvertidas constituyen la fuente de recursos económicos más relevante con que cuenta una empresa financieramente sana, con estructura de capital sólida; con generación de utilidades significativas en relación a su nivel de ventas y aportes de capital.
- 3) **Reservas de capital:** Son recursos propios de la entidad, que garantizan la estancia de sus economías en el flujo operacional de la empresa.
- 4) **Depreciación y amortización:** Cuando se obtiene un bien tangible o intangible, se debe considerar la depreciación a partir de su adquisición, ya que este bien aportará en la productividad en bienestar de la compañía a lo largo de su ciclo de vida
- 5) **Crecimiento de obligaciones acumuladas:** Son los que se generan exclusivamente por la empresa, debido a las operaciones realizadas.

6) **Venta de activos:** Se adquiere por la venta de bienes que maneja la empresa, ya sea por encontrarse obsoleto, deteriorado, etc.

#### **2.2.1.2.2 Fuentes de financiamiento externas**

Se recurre a estas cuando los recursos propios son insuficientes, siendo obligado a requerir de agentes ajenos a la empresa, como a entes bancarios. Es necesario examinar con detenimiento el uso que se va a dar, computar costos, período y formas de pago. Levya (2019) nos indica que las obligaciones bancarias son las principales fuentes de financiamiento externo para afrontar una penuria crediticia.

#### **2.2.1.3 Plazos de Financiamiento**

Los créditos bancarios se clasifican en corto y largo plazo, según Aching (2006) y son:

##### **2.2.1.3.1 Financiamiento a Corto Plazo externo**

Son los compromisos a pagar hasta en un año, que varían de acuerdo las condiciones del sistema bancario en la entidad financiera. Según Levya (2019) Esta forma de préstamo es aconsejable, ya que al adquirirlo a corto plazo ocasiona una ventaja en porcentaje de pago en los intereses, además que se obtiene el crédito de forma más fácil y rápida. (ESAN, 2020)

Aquí hallamos:

❖ **Crédito comercial:** El crédito comercial es una herramienta financiera, con prórroga de pago, a corto plazo. También son cuentas u obligaciones que la empresa debe pagar, por ser parte de su pasivo.

❖ **Créditos Bancarios:** Es usada en la adquisición de activos para la empresa, es decir, el banco provee el importe solicitado por el usuario, de manera que este pueda satisfacer sus necesidades con el flujo otorgado, que debe ser saldado a corto plazo.

- ❖ **Pagaré:** documento entre una y otra persona usado para cancelar lo acordado, donde una se compromete a saldar a otra en el tiempo acordado, no solo el importe concedido, sino también el interés.
- ❖ **Línea de Crédito:** Es el capital disponible que el ente financiero otorga al prestatario; por un tiempo y monto determinado.
- ❖ **Papeles Comerciales:** Pueden ser letras de cambio, recibos o pagarés, habitualmente son obtenidos para invertir a corto plazo en sus excedentes, como el capital de trabajo.
- ❖ **Financiamiento por medio de Cuentas por Cobrar:** Son un financiamiento de costo mínimo por lo que la empresa economiza al operar con su propia línea de crédito, adquiriendo recursos con prontitud y sin demora.
- ❖ **Financiamiento por medio de Inventarios:** Se pone en garantía el inventario para la adquisición de un crédito, donde el fiador tiene la potestad de custodiar la hipoteca por incumplir en el pago.

#### ***2.2.1.3.2 Financiamiento a Largo Plazo externo***

Este tipo de crédito habitualmente se realiza en un periodo mayor a un año, debido al periodo de tiempo de pago los requisitos son mayores y exigentes. Su adquisición permite obtener mejoras que favorezcan a la entidad y amplíe sus utilidades; para realizar el pago del crédito solicitado. Por ello es importante analizar y evaluar de los escenarios financieros de la plaza, para determinar las posibilidades financieras y económicas del proyecto. Están constituidos por los bonos, hipotecas, acciones y arrendamiento financiero.

- ❖ **Bono:** Es un documento contable que establece una forma de promesa de pago certificada a futuro, mediante el cual el prestatario se comprometa a cancelar una

cantidad específica, sumando los intereses generados a una tasa y fecha determinada. En ese sentido, la emisión de bonos representa una ventaja si los accionistas no desean compartir sus propiedades y utilidades con ajenos o terceros.

❖ **Hipotecas:** Es una transferencia inmobiliaria a condición, es decir una propiedad es otorgada a cambio de un préstamo con la finalidad de garantizar el pago de este.

❖ **Acciones:** simbolizan los recursos patrimoniales del asociado en la empresa a la que corresponde.

❖ **Arrendamiento Financiero:** Es un acuerdo escrito entre el dueño del bien y la empresa arrendataria que usa el bien en un lapso de tiempo, con la cancelación de un valor fijado, variando de acuerdo al entorno y necesidades de las partes interesadas. Este tratado exime de todo derecho al arrendatario sobre el activo cedido.

❖ **Leasing:** Es una operación de financiamiento, es decir, que el banco obtiene un bien, que es a su vez otorgado al cliente en alquiler, para que este pague periódicamente en un determinado tiempo.

#### **2.2.1.4 Sistema de Financiamiento**

El sistema financiero está compuesto por el sistema bancario, sistema no bancario formal y sistema no bancario informal, cuya labor primordial es encauzar el dinero del ahorro para los que pretenden realizar inversiones.

La Superintendencia de Banca, Seguros y Administradora de Fondo de Pensiones (SBS), es el ente encargado del gobierno para dirigir y administrar eficientemente la puesta en marcha del sistema financiero. (Zamudio, 2018)

##### **2.2.1.4.1 Sistema bancario**

El sistema bancario está conformado por instituciones y organizaciones, ya sean particulares o del estado, con el objetivo de guiar, gestionar y regular los recursos



financieros, siendo inspeccionados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), están conformada por la banca múltiple, Banco Central de Reserva y Banco de la Nación.

#### ***2.2.1.4.2 Sistema no bancario formal***

Estas entidades no bancarias realizan actividades financieras que incluyen: microfinanzas, arrendamiento financiero y fondos de inversión de capital privado. Conformado por: Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito, Compañías de Seguros, Empresas de Arrendamiento Financiero, Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, Cajas Rurales, entre otros.

#### ***2.2.1.4.3 Sistema no bancario informal***

Aquí encontramos los prestamos fuera del sistema financiero, que no tienen un sistema organizado y apropiado para los créditos y que además tienen una tasa de interés elevada, es por ello que no solicitan mayores requisitos. Lo conforman: las casas de empeño, los prestamistas informales particulares, donde pueden integrar los créditos familiares, amicales, el método del pandero o junta dineraria, crédito de proveedores, entre otros.

#### **2.2.1.5 Costes de financiamiento o de oportunidad**

Son consecuencia de las necesidades de financiación referidas a las formas crediticias y flujos requeridos para avalar el buen curso de la entidad. Los costes más usuales son:

##### ***2.2.1.5.1. Las Comisiones***

Se producen por procedimientos consumadas con entidades de crédito, como son: comisiones de mantenimiento de cuentas, de apertura y cancelación de

préstamos, de tarjetas, etc. Por ejemplo, a la hora de hacer un descuento comercial, la entidad bancaria nos repercutirá una comisión. La comisión es algo aleatorio.

#### **2.2.1.5.2. *Los intereses***

Es la utilidad que comúnmente se originan a causa de un préstamo, gracias a sus cancelaciones en cuotas, cuotas de pago devueltas por el monto del crédito, y del interés.

#### **2.2.1.5.3. *Tasa de interés***

“La tasa de interés es el costo de usar recursos ajenos y como el recurso ajeno que se usa en los mercados financieros, es el dinero, se suele decir que la tasa de intereses es el costo del dinero (prestado)”. Roca (2002. p. 4). Esta reflejado por un porcentaje, de pago mensual, computado anualmente.

❖ **El nivel promedio de la tasa de interés:** Se debe a la oferta y demanda de prestaciones. Es cuando interactúan, fijando un importe que procura ser permanente, es decir, estar en “equilibrio”. Aquí hallamos la TEA (tasa de interés efectiva anual): donde el valor agregado, mostrado en porcentaje, liquidado cada año. Y la TAE (tasa anual equivalente) que adjudica a la TEA, a las comisiones adicionales, entre otros cobros.

#### ❖ **Tipos de tasa de Interés**

##### **1. *Bancarias***

a) ***Tasa de interés activa:*** aplicados a créditos y préstamos. Es activa puesto que beneficia a la financiera.

b) ***Tasa de interés pasiva:*** es un pago para la financiera, debido a que cancela a sus usuarios por beneficiarse de sus ahorros o inversiones que tiene a su cargo.

c) *Tasa de interés preferencial*: Se proporciona en momentos específicos, solo cuando sea necesario, puesto que es más rentable.

## **2. Según la estabilidad**

a) *Tasa de interés fija*: El porcentaje de interés no varía hasta el término del compromiso.

b) *Tasa de interés variable*: Se puede modificar en algún periodo del tiempo del contrato.

## **3. Según su valor**

a) *Positiva*: Siempre y cuando sea mayor a cero, entonces su economía es creciente.

b) *Negativa*: Siempre que sea menor a cero, entonces su economía es deficiente.

### **2.2.1.6 Uso del Financiamiento**

Las empresas habitualmente utilizan este recurso para la ejecución de las operaciones que le posibiliten y/o mejoren su desarrollo, por ejemplo, aumento en el volumen de su mercadería, ampliación o mejoramiento del local, adquisición de activos fijos, expansión de local, capital de trabajo, según su necesidad.

### **2.2.2 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas**

Según la Ley 28015 (2003) “la micro y pequeña empresa toma como objetivo impulsar la competitividad, formalización y evolución de las mismas con el fin de aumentar la ocupación sostenible, la productividad y rentabilidad, la contribución al Producto Bruto Interno, la amplificación del mercado interno y las exportaciones y su contribución a la recaudación tributaria”.

Las MYPES tienen que agrupar las características necesarias siguientes:

---

**MICROEMPRESA**

---

TRABAJADORES 1 hasta 10 trabajadores inclusive.

VENTA ANUAL Importe límite de **150** UIT

---

---

**PEQUEÑA EMPRESA**

---

TRABAJADORES 1 hasta 50 trabajadores inclusive.

VENTA ANUAL Importe límite de **850** UIT

---

**2.2.2.1 Marco legal:**

La ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, cuya vigencia fue aplazada por tres años por consecuencia de la Ley N.° 30056, que reforma distintas legislaciones para simplificar la inversión, promover el crecimiento productivo y el desarrollo empresarial (MIPYME). Texto Único Ordenado se aprobó por Decreto Supremo N° 007-2008-TR, vigente desde el 01 de octubre, 2008 por la SUNAFIL - Superintendencia Nacional de Fiscalización Laboral. (Ley 30056, 2013)

Y de esta manera se renuevan los principios de clasificación para las mypes:

	Ley MYPE D.S. N° 007-2008-TR		Ley N° 30056	
	Ventas Anuales	Trabajadores	Ventas Anuales	Trabajadores
Microempresa	Hasta 150 UIT	1 a 10	Hasta 150 UIT	No hay límites
Pequeña Empresa	Hasta 1,700 UIT	1 a 100	Más de 150 UIT y hasta 1,700 UIT	No hay límites
Mediana Empresa			Más de 1700 UIT y hasta 2,300 UIT	No hay límites

❖ Las microempresas registradas en el REMYPE podrán acogerse a las amnistías en sanciones tributarias y laborales durante los tres años iniciales contados a partir de su inscripción y siempre que efectúen la subsanación de la infracción. Las empresas que se acogieron al régimen de la microempresa establecido en el D. L. N° 1086, Ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña

empresa y del acceso al empleo decente, gozan de un procedimiento exclusivo en materia de fiscalización del trabajo por el plazo de 03 (tres) años desde el acojo al régimen especial, específicamente en proporción con las sanciones y fiscalización laboral. Así, ante la comprobación de infracciones laborales leves, deberán contar con un plazo de subsanación dentro del procedimiento fiscalizador.

❖ La microempresa que por dos años calendarios continuos exceda el nivel de ventas establecido (150 UIT anual), puede mantener por un año calendario más su régimen laboral.

❖ La pequeña empresa que por dos años calendarios continuos exceda el nivel de ventas establecido (1,700 UIT), puede mantener por unos tres años calendario más su régimen laboral.

#### **2.2.2.2 Importancia de las MYPES en la economía peruana**

"Las PYMES constituyen más del 98% de todas las empresas existentes en el Perú, crea empleo alrededor del 75% de la PEA y genera riqueza en más de 45% del PBI", son una de las mayores promotoras del incremento de capital del estado, por lo tanto, son de vital importancia en el desarrollo del país debido a que:

- ❖ Proporcionan abundantes puestos de trabajo.
- ❖ Contribuyen a reducir la pobreza por medio de actividades de generación de ingresos.
- ❖ Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población.
- ❖ Constituyen el principal motor de desarrollo del Perú.

#### **2.2.3 Teoría del Sector Comercio**

La comercialización en términos ordinarios se supedita a la compraventa de bienes y servicios.

### **2.2.3.1 Comercio internacional, exterior o mundial.**

Es la compraventa mercantil vinculada por dos o más estados monetarios distintos, donde los implicados contribuyen recíprocamente a situar predominantemente sus mercancías, y así adherirse a mercados ajenos adquiriendo más estabilidad de precios, importando y exportando de ser necesarios. (González, 2018)

### **2.2.3.2 Comercio nacional, interno o doméstico**

Se consume dentro de los límites de un estado. Se clasifican en:

A. *Retail o Minorista*: Se vende al consumidor final.

B. *Wholesale o Mayorista*: La venta es al por mayor

### **2.2.3.3 Comercio virtual o en línea**

Se vende y compra por medio del internet.

### **2.2.3.4 Comercio formal e informal.**

El comercio interno se efectúa por medio de la actividad formal e informal, más acreditado como “comercio ambulante”, quienes laboran sin formalidad oficial del estado. (Sy Corvo, 2021).

### **Importancia del comercio interno**

- ❖ Provee el canje de bienes, resguardando los elementos de producción consignados en sectores convenientes y así sostener el progreso de la capital de la nación.
- ❖ Brinda desarrollo humano al permitir que diversos productos estén al alcance de todos en la localidad.
- ❖ Ayuda al progreso de las industrias al tener disponibilidad de recursos, materias primas, entre otros.

- ❖ Los resultados inmediatos se evidencian en el incremento económico de la nación, obteniendo resultados de transformación global dentro del país, siempre y cuando la formalidad prevalezca.
- ❖ Es irrefutable el efecto que evidencia la generación de puntos de trabajo, ya que es el sector de trabajadores más significativo de la población.
- ❖ El Comercio interno exitoso, posibilita la oportunidad de expansión internacional a los abastecedores (Sy Corvo, 2021)

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Definición de Financiamiento**

Los autores Torres et al. (2017) implantan que financiar es un factor *quid*, vital para el curso y progreso del desarrollo productivo, comercial, de expansión y emprendimiento de nuevos propósitos en las Mypes. El financiamiento para las empresas es muy mucha importancia debido a que alcanzan engrandecer la producción, ampliando tecnología innovadora y sobre todo con la oportunidad de integrarse y perpetuarse en los mercados universales.

### **2.3.2 Definición de las micro y pequeñas empresas**

Según la Ley 28015 (2003) constituye que la Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica compuesta por una persona natural o jurídica, bajo cualquier índole institucional considerada en la legislación actual, teniendo como propósito desarrollarse en actividades de extracción, transformación, elaboración, mercadeo de bienes o prestación de servicios. La legislación en referencia a las Micro y Pequeñas Empresas, independiente de sus dimensiones y particularidades inherentes, se someten al trato igualitario según la ley correspondiente. Ley, con exclusión al régimen laboral aplicado en las Microempresas.

Las Mypes son unidades económicas que alcanzan desenvolverse diversas labores, existen aproximadamente 6 millones a nivel nacional, 93.9 % microempresas 1 a 10 trabajadores; y solo 2 % pequeñas empresas, de uno a cien trabajadores; y el 5.9 % son medianas y grandes empresas. Las Mypes fundamentalmente nacen por desempleo, por obstáculos burocráticos, problemas para conseguir financiamiento, pero sobre todo para satisfacer necesidades que el mercado no provee (Palacios, 2018)

### **2.3.3 Definición del sector comercio**

Comercio se le designa a la actividad socioeconómica permanente en el intercambio de bienes o servicios en el mercado (compra y venta) para su uso, venta o transformación. También se dice que es el intercambio entre bienes o cosas de equivalente valor.



### **III. Hipótesis**

Hernandez, et al. (2014, p. 108) manifiestan que en las investigaciones descriptivas no se formulan hipótesis, ya que se realizan apreciaciones exactas sobre ciertos fenómenos.

## IV. Metodología

### 4.1 Diseño de la investigación

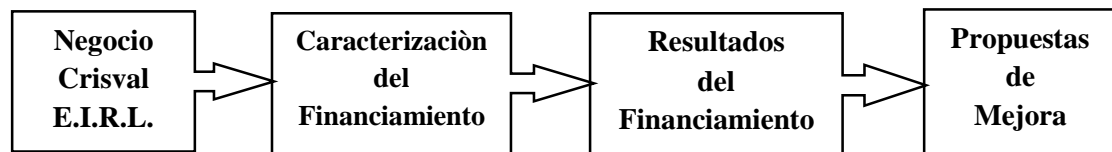
Para la elaboración de este trabajo el diseño de la investigación fue no experimental descriptivo, bibliográfico y de caso.

**4.1.1. No Experimental:** La investigación no experimental es aquella que se efectúa sin maniobrar premeditadamente las variables.

**4.1.2. Descriptivo:** Es un procedimiento científico que se obtiene al observar y describir la conducta de un sujeto sin influenciar en este de ningún modo.

**4.1.3. Bibliográfico:** Es la verificación del material bibliográfico existente con vinculo al contenido a tratar, de vital importancia para diversas investigaciones.

**4.1.4. De caso:** El objetivo primordial es conocer y comprender la peculiaridad de un contexto y diferenciar el funcionamiento de las partes y las relaciones con el todo.



### 4.2 Población y Muestra

**4.2.1. Población:** Dado que la investigación fue descriptiva, bibliográfica – documental y de caso, la población de la investigación fueron todas las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio.

**4.2.2. Muestra:** Dado que la investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, se tomó como muestra a la mype Negocio Crisval E.I.R.L.

### 4.3 Definición y Operacionalización de variables e indicadores

VARIABLE	DEFINICIÓN	INDICADOR	DIMENSIÓN	MEDICIÓN
FINANCIAMIENTO	El financiamiento la acción de disponer del conjunto de recursos dinerarios y de crédito (obligaciones) que se destinarán a una compañía, actividad o individuo. Es un impulsor fundamental para el desarrollo de la economía, ya que posibilita acceder a los recursos para que puedan efectuar una labor designada, proyecto, planificar su futuro o expandirse.	Conocimiento de financiamiento.	¿Conoce acerca del Financiamiento?	SI ( ) NO ( )
			Fuentes de financiamiento.	¿Cree que adquirir financiamiento le permite mejorar su empresa?
		Sistema financiero	¿El tipo de financiamiento de su empresa lo obtuvo por terceros?	SI ( ) NO ( )
			¿Solicita usted Financiamiento bancario?	SI ( ) NO ( )
ESTADÍSTICA		Costes de Financiamiento.	¿Solicita usted Financiamiento No bancario?	SI ( ) NO ( )
			¿Usted considera que la tasa de interés ofrecida por las entidades financieras para los préstamos es aceptable?	SI ( ) NO ( )

### 4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

**4.4.1. Técnicas:** Para el recojo de información de la parte bibliográfica se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica documental, la entrevista a profundidad y cuadros comparativos.

**4.4.2. Instrumentos:** Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas, el cuestionario y la guía de la entrevista.

#### 4.5 Plan de análisis

- ✓ Para cumplir con el objetivo específico 1 se hizo una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes.
- ✓ Para cumplir con el objetivo específico 2 se utilizó un cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, que se aplicó al gerente de la empresa del caso.
- ✓ Para cumplir con el objetivo específico 3 se hizo un cuadro comparativo procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo 1 y 2.
- ✓ Para cumplir con el objetivo específico 4 se identificó las fortalezas y debilidades de la empresa.

#### 4.6 Matriz de Consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
<b>CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO DE LA EMPRESA NEGOCIO CRISVAL E.I.R.L. CHIMBOTE, Y PROPUESTAS DE MEJORA 2021.</b>	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas nacionales: Caso de la empresa Negocio Crisval E.I.R.L. Chimbote, 2021?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocio Crisval E.I.R.L. Chimbote, 2021.	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales, 2021.</li><li>2. Describir las características del Financiamiento de la empresa Negocio Crisval E.I.R.L. Chimbote, 2021.</li><li>3. Hacer un análisis comparativo de las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocio Crisval E.I.R.L. Chimbote, 2021.</li><li>4. Elaborar una propuesta de mejora para el financiamiento de la empresa Negocio Crisval E.I.R.L. Chimbote, 2021.</li></ol>

#### **4.7 Principios éticos**

El principio ético es una norma que utiliza como norte para precisar la conducta de una persona. El trabajo de investigación ha tomado en cuenta el siguiente principio ético:

- ✓ ***Beneficencia no maleficencia:*** Se debe buscar el bien, buscando *los* máximos beneficios posibles y de reducir al mínimo la posibilidad de daños e injusticias de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder razonablemente frente a los beneficios previstos, que la investigación esté bien concebida, y que la investigación sea competente y así garantizar el bienestar de los que participan en ella. (Comite Institucional de ética de Investigación, 2019)

## V. Resultados

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales, 2021.

**Tabla 1**

*Resultados de los antecedentes según autores*

A U T O R	R E S U L T A D O S
<b>Ricopa (2019)</b>	Sostiene que el crédito solicitado fue de entidades bancarias, con una tasa de interés de más del 5% mensual, considerando que el financiamiento si mejora la empresa, a pesar que no lo percibieron a tiempo oportuno.
<b>Montes (2021)</b>	Describe que el financiamiento tiene efecto en la inversión si se lleva una correcta gestión financiera, sin embargo, los gestores de estas empresas solo accedieron al crédito otorgado por el estado, a través del Programa Reactiva y el Fondo de Apoyo Empresarial; no utilizaron otras alternativas financieras debido a que las tasas de interés son elevadas, a pesar que estaban obligados a buscar financiamiento para su empresa, por lo tanto las empresas deben contar con el conocimiento adecuado sobre el financiamiento que brindan las entidades financieras.
<b>Reátegui &amp; Vidales (2017)</b>	Señalan que las empresas están utilizando recursos propios, como ahorros (familiares y/o socios) y externos para financiar sus actividades, ya sean formales y/o informales. Aunque están acudiendo con mayor ímpetu al crédito formal, tanto de proveedores como de instituciones financieras, y entre ellas se tiene a la banca múltiple como a las cajas municipales.
<b>Cochachin (2019)</b>	Determina que el financiamiento y rentabilidad son factores dependientes ya que no habría inversión sin financiamiento y no habría rentabilidad sin inversión con una adecuada administración.

<b>Ipanaqué (2019)</b>	Sostiene que, un crédito oportuno brinda la posibilidad a las empresas, de lograr sus objetivo, mantener una economía estable y eficiente, y así continuar con sus actividades comerciales pertinentes.
<b>Ellen (2020)</b>	Determina que las mypes del Perú financian sus actividades a través de terceros, es decir en instituciones bancarias, permitiendo al microempresario conseguir el capital necesario para llevar acabo sus actividades comerciales y así reestablecer la situación de su negocio, brindándole oportunidad empresarial con crecimiento en nuevos mercados, generando mejores ingresos y cumpliendo con sus obligaciones por tener una buena liquidez.
<b>López (2020)</b>	Sustenta que el nivel de financiamiento que aplican las mypes comerciales es de nivel medio, financiándose con recursos propios o recursos ajenos, estableciendo que existe una alta relación significativa entre el Financiamiento y la Competitividad Empresarial de las MYPES comerciales.
<b>Reyes (2020)</b>	Explica que las empresas, en su mayoría, buscan obtener financiamiento de terceros (entidades financieras), con el propósito de destinarla hacia el capital de trabajo, y todas ellas afirman que el obtener financiamiento les permite crecer y desarrollarse sostenidamente, dándole la posibilidad para abrirse a nuevos mercados.

### 5.1.2 *Respecto al objetivo específico 2:*

Describir las características del financiamiento de la empresa Negocio Crisval E.I.R.L.

Chimbote, 2021.

**Tabla 2**

#### ***Resultados según Cuestionario***

ITEMS	RESULTADOS	
	SI	NO
1. ¿Conoce usted lo que quiere decir financiamiento?	X	
2. ¿usted cuenta con capacidad de endeudamiento o financiamiento?	X	

3. ¿El tipo de financiamiento que su mype ha obtenido es de terceros?	X	
4. ¿Conoce los tipos de financiamiento de las entidades bancarias?	X	
5. ¿Usted solicita financiamiento del sistema bancario?	X	
6. ¿Usted solicita financiamiento del sistema no bancario?		X
7. ¿El financiamiento adquirido lo realiza según la capacidad de pago de su empresa?	X	
8. ¿El crédito solicitado fue a corto plazo?		X
9. ¿El crédito solicitado fue a largo plazo?	X	
10. Respecto a sus ventas ¿Estos aumentaron tras la inversión hecha con el crédito solicitado?	X	
11. ¿Es de su aceptación las tasas de interés ofrecidas por las entidades financieras para los prestamos?	X	
12. ¿Considera usted que, el financiamiento permite que la empresa se mantenga estable y tenga seguridad económica?	X	
13. ¿Los fondos de financiamiento obtenido solo fueron para capital de trabajo?	X	
14. ¿Considera usted que el crédito permitió el aumento del volumen de su mercadería?	X	
15. ¿Cree usted que el crédito obtenido fue suficiente para financiar sus actividades?	X	
16. Según su criterio, ¿El financiamiento le permite mejorar su gestión comercial?	X	
17. Según su apreciación, ¿Una empresa sostenible se debe al financiamiento?	X	
18. De acuerdo con su percepción ¿El financiamiento le permite a su empresa ser más competitiva ?	X	
19. ¿Para la obtención de su crédito puso como aval sus activos?		X
20. ¿Su empresa cuenta con un experto financiero que le brinde asesoría para la toma de decisiones?		X
21. ¿El contador de su empresa le informa o asesora en relación financiamiento?		X



### 5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de las características del Financiamiento de las micro y pequeñas nacionales y de la empresa Negocio Crisval E.I.R.L. de Chimbote, 2021.

**Tabla 3**

**Resultados comparativos entre el objetivo específico 1 y 2**

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADO RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADO RESPECTO AL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADO
Fuentes de financiamiento	Señalan que las empresas están utilizando recursos propios, como ahorros (familiares y/o socios) y externos para financiar sus actividades, ya sean formales y/o informales. Aunque están acudiendo con mayor ímpetu al crédito formal, tanto de proveedores como de instituciones financieras. <b>(Reátegui &amp; Vidales, 2017)</b>	La empresa consiguió obtener su financiamiento por medio del crédito formal, a través de un tercero, es decir de un banco.	<b>SI COINCIDEN</b>
Uso del financiamiento	Determina que las mypes del Perú financian sus actividades a través de terceros, es decir en instituciones bancarias, permitiendo al microempresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus actividades comerciales y así reestablecer la situación de su negocio, brindándole oportunidad empresarial con crecimiento en nuevos mercados, generando mejores ingresos y cumpliendo con sus obligaciones por tener una buena liquidez. <b>(Ellen, 2020).</b>	La empresa obtuvo el crédito para capital de trabajo, en el tiempo apropiado para la empresa.	<b>SI COINCIDEN</b>
Costes de financiamiento	Sostiene que el crédito solicitado fue de entidades bancarias, con una tasa de interés de más del 5% mensual,	La empresa solicitó un crédito para financiar su negocio con una tasa de	<b>NO COINCIDEN</b>

<p>Sistema financiero</p>	<p>considerando que el financiamiento si mejora la empresa, a pesar que no lo percibieron a tiempo oportuno. <b>(Ricopa, 2019)</b></p> <p>Describe que el financiamiento tiene efecto en la inversión si se lleva una correcta gestión financiera, por lo tanto las empresas deben contar con el conocimiento adecuado sobre el financiamiento que brindan las entidades financieras. <b>(Montes, 2021)</b></p>	<p>interés de su aceptación.</p> <p>La empresa no puso como aval a sus activos, ya que no cuenta con un experto en finanzas que pueda orientar en la tomar de decisiones.</p>	<p><b>NO COINCIDEN</b></p>
---------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------

#### **5.1.4 Respecto al objetivo específico 4:**

Elaborar una propuesta de mejora para el financiamiento de la empresa Negocio Crisval E.I.R.L. Chimbote, 2021.

Se plantea a la empresa de caso utilizar como aval o garantía a sus activos fijos.

## **5.2 Análisis de Resultados**

### **5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:**

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales, 2021.

Ricopa (2019), Reátegui & Vidales (2017), Ipanaqué (2019), Ellen (2020), López (2020) y Reyes (2021) Sostienen que, las micro y pequeñas empresas obtienen financiación a través de terceros; ya sea por medio de fuentes internas, como los recursos propios; o por fuentes externas, como entidades bancarias y no bancarias. La formalidad de la empresa posibilita la evaluación del préstamo solicitado, por ello la entidad financiera reduce la percepción de riesgo. La finalidad de obtener algún tipo de crédito es para destinarla al capital de trabajo, puesto que es primordial para el logro de sus objetivos,

más aún si de obtiene en el tiempo apropiado, permitiéndoles a las micro y pequeñas empresas ser más sólidas económicamente, crecer y abrirse a nuevos mercados, generando mayores ingresos, y poder cumplir con las obligaciones oportunamente por tener una mejor liquidez, siempre que se haga el uso correcto del financiamiento. El autor Montes (2021) Describe que el financiamiento tiene resultados positivos en la inversión efectuando con una correcta gestión financiera, gestión que busca mejorar alternativas de crédito para la empresa como los préstamos otorgados por el estado, a través del Programa Reactiva y el Fondo de Apoyo Empresarial entre otros, ya que las tasas de interés son mucho más bajas y con mejores opciones de plazos de pago que en las instituciones financieras tradicionales. Estos Resultados coinciden con los autores de los siguientes antecedentes internacionales López y Farías (2018) e Illanes (2017), afirman que mercado financiero es un conducto viable alternativo y óptimo para el otorgamiento de créditos, pues implica la variedad existente en los costes de diversas entidades financieras, considerado de importancia para la toma de decisiones, posibilitando abrirse las puertas a nuevos mercados, implementar tecnología para mejorar y acrecentar sus niveles productores. Así mismo estos resultados concuerdan con lo que se establece en las bases teóricas según Aching (2006) nos dice que cualquier entidad del estado o particular, demanda de capital financiero para efectuar sus labores, desarrollar sus ocupaciones existentes o extenderlas, y también emprender nuevos o distintos proyectos que involucren a la inversión. Leyva (2019) nos indica que los financiamientos bancarios son las principales fuentes de financiamiento externo para afrontar una penuria crediticia.

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

Describir las características del financiamiento de la empresa Negocio Crisval E.I.R.L. Chimbote, 2021.

La empresa Negocio Crisval E.I.R.L. manifiesta que necesitó financiamiento para su empresa a consecuencia de la crisis sanitaria mundial en la que se está viviendo, debido al Covid-19. Adquiriéndolo por medio de fuentes externas o de terceros, préstamo que se invirtió para el aumento del volumen de su mercadería, ampliación y mejoras de su local comercial. Las ventas en el último periodo se incrementaron debido a la variedad existente de su mercadería y en consecuencia les ha generado aumento en sus ganancias. La empresa adquirió financiamiento bancario en MI BANCO, por el importe de 50 mil soles que están siendo pagadas, con una tasa efectiva anual (TEA) de 2.05% en un periodo de 24 meses, es decir a largo plazo.

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

Hacer un análisis comparativo de las características del Financiamiento de las micro y pequeñas nacionales y de la empresa Negocio Crisval E.I.R.L. de Chimbote, 2021.

Según los resultados encontrados en el objetivo específico 1 y en la empresa Negocio Crisval E.I.R.L. (resultados del objetivo específico 2) ambos elementos de comparación tienen coincidencia, puesto que Reátegui & Vidales (2017) señalan que las empresas están utilizando recursos propios, como ahorros, ya sea de familiares y/o socios, y fuentes externas para financiar sus actividades, ya sean de tipo formal y/o informal; y la empresa de caso refiere que consiguió obtener su financiamiento por medio del crédito formal, a través de un tercero, es decir de un banco.

Según los resultados encontrados en el objetivo específico 1 y en la empresa Negocio Crisval E.I.R.L. (resultados del objetivo específico 2) ambos elementos de comparación si coinciden, Ellen (2020) determina que las mypes del Perú financian sus actividades a través de terceros, es decir en instituciones bancarias, permitiendo al microempresario

conseguir el capital dinerario preciso para ejecutar sus actividades comerciales y si es el caso, restituir la empresa, ofreciéndole la oportunidad que necesita para desarrollarse e ingresar a nuevos mercados, que a su vez generan mejores ingresos para el cumplimiento de sus obligaciones en tiempo oportuno, ya que cuenta con buena liquidez; la empresa de caso obtuvo el crédito para capital de trabajo, en el tiempo apropiado para la empresa.

Según los resultados encontrados en el objetivo específico 1 y en la empresa Negocio Crisval E.I.R.L. (resultados del objetivo específico 2) ambos elementos de comparación si coinciden, debido a que Ricopa (2019) sostiene que el préstamo adquirido fue de una entidad bancaria, y que gracias al financiamiento la compañía ha podido obtener seguridad financiera, que se ve reflejado en sus ventas que a vez le permite el cumplimiento de sus obligaciones, aunque en ocasiones no se perciban a tiempo oportuno; y la empresa de caso solicito un crédito para financiar su negocio con una tasa de interés de su aceptación.

Según los resultados encontrados en el objetivo específico 1 y en la empresa Negocio Crisval E.I.R.L. (resultados del objetivo específico 2) no se encuentran coincidencias, ya que Montes (2021) nos dice que el financiamiento tiene resultado positivo en la inversión cuando se realiza una gestión financiera apropiada, y para su obtención de un crédito es necesario conocer el sistema financiero y tus tasas de interés; ya que el estado debido a la crisis sanitaria ha creado formas de reactivación empresarial como el Programa Reactiva y el Fondo de Apoyo Empresarial, entre otros, con tasas de interés menos elevadas que las tradicionales entidades financieras, he ahí la importancia de tener con el conocimiento propicio sobre el financiamiento que ofrecen estas entidades; y la empresa de caso no puso como aval a sus activos, no tenía el conocimiento que podría hacer, y tuvo que tercero para que garantizara su financiación, tomando esa opción por falta de

conocimiento, ya que no cuenta con un experto o asesor en finanzas que pueda orientar en la tomar de decisiones.

#### **5.2.4 *Respecto al objetivo específico 4:***

Elaborar una propuesta de mejora para el financiamiento de la empresa Negocio Crisval E.I.R.L. Chimbote, 2021

Se recomienda a la empresa informarse para poner en garantía sus activos fijos, puesto que ellos son suficientes para asegurar o respaldar el crédito a percibir, sin tener la necesidad de recurrir a un tercero como aval de dicha deuda, debido a que las financieras estiman que tener garantías dinerarias, bienes muebles e inmuebles, entre otros, son un elemento predominante para avalar el crédito. Así mismo permite hacerse de buen historial crediticio cumpliendo con las obligaciones pactadas, permitiendo a su vez un posterior crédito, si lo requiere la empresa. También se sugiere asesorarse con el contador de su empresa, y acceder a asesorías financieras para encaminar la gestión financiera de la empresa, sobre todo en la toma de decisiones. También podría conocer otras condiciones sobre los tipos de financiamiento que poseen diversas financieras y el estado, para la reactivación de las empresas, como los programas de apoyo que ofrece el gobierno.

## **VI. Conclusiones**

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

Los autores aprendidos, testifican que el financiamiento, sin importar de donde vengan, impulsa el crecimiento y progreso de las micro y pequeñas nacionales, al estar destinadas exclusivamente para el capital de trabajo y los activos fijos, brindan la garantía de que estas sean más sólidas económicamente, por tener la oportunidad de crecer y poder expandirse a nuevos nichos comerciales, generando así mayores ingresos, y el cumplimiento oportuno de las obligaciones por tener una mejor liquidez, siempre que se haga el uso correcto de la gestión financiera

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

Del cuestionario aplicado a la gerente, Cinthia Judith Inocente Rodríguez, identificada con DNI: 41872996, de la empresa Negocio Crisval E.I.R.L. de Chimbote, manifiesta que el préstamo se invirtió exclusivamente para capital de trabajo y activo fijo, como el aumento del volumen de su mercadería, ampliación y mejoras de su local comercial. A tal efecto que la empresa aumento sus ventas considerablemente y así mismo sus ganancias, generándole solvencia y estabilidad financiera, cumpliendo así oportunamente con su obligaciones comerciales y laborales, haciéndose de un buen historial crediticio hasta la fecha.

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

Respecto a la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, si coinciden en relación al financiamiento, debido a que tanto las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio y la empresa del caso de estudio, recurren al financiamiento. La empresa en estudio uso apropiadamente el crédito solicitado

cumpliendo con una de sus metas comerciales, que es regenerar económicamente y mantenerse permanentemente en el mercado.

#### **6.4 *Respecto al objetivo específico 4***

Se recomienda a la empresa poner en garantía sus activos fijos para adquirir financiación de forma rápida, también se propone asesorarse con el contador de su empresa, y/o con un experto en finanzas para que lo instruya en la gestión financiera de la empresa, mediante la toma de decisiones. También se sugiere a las entidades financieras promover más el financiamiento de las micro y pequeñas empresas, brindando más facilidades para ello.

#### **6.5 *Conclusión General***

De la presente investigación se concluye que los créditos si se utilizan correctamente, por consiguiente, las empresas tendrán una puesta en marcha eficiente, sólida y con capacidad de pago para el cumplimiento de sus deberes, considerando que no solo basta tener financiamiento, sino que la empresa debe contar y efectuar con una buena gestión para cumplir sus objetivos. Se recomienda al gobierno, a las municipalidades, y diversos entes del estado y privados a que impulsen el crecimiento y desarrollo de las micro y pequeñas empresas nacionales; que brinden charlas de asesoramiento financiero; así mismo a los empresarios les corresponde averiguar sobre los temas de interés para la empresa, como asesorías y/o capacitaciones del financiamiento.



## Aspectos Complementarios

### Referencias Bibliográficas

- Ancash noticias. (2018). *Lanzan el Fondo Wiñay para el financiamiento de emprendimientos agroecológicos*:  
<https://www.ancashnoticias.com/2018/12/11/ancash-lanzan-el-fondo-winay-para-el-financiamiento-de-emprendimientos-agroecologicos/>
- Bujan, A. (2018). *Teorema de Modigliani-Miller*.  
<http://www.encyclopediainanciera.com/finanzas-corporativas/teorema-de-Modigliani-Miller.htm>
- Cochachin, I. (2019). *Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas del rubro compra/venta de abarrotes en la provincia de Huaraz. 2017*.  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/14235/COCHACHIN%20HUANEY%20IRENE%20EDITH%20%282019-0%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Comite Institucional de ética de Investigación. (2019). *Código de ética para la investigacion - Version 002*. (p. eticos, Productor)  
<https://campus.uladech.edu.pe/mod/folder/view.php?id=1829508>
- Dini, M., & Stumpo, G. (2020). *MIPYMES en America Latina: Un fragil desempeño y nuevos desafíos para las politicas de fomento*.  
[https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361_es.pdf)
- Ellen, K. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Artesanías Jhonny – Chimbote, 2020*.  
[https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD\\_907c33e1a12c5c2be875a97577361ac6](https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD_907c33e1a12c5c2be875a97577361ac6)
- ESAN, U. (2020). *Financiamiento corto y de largo plazo*.  
<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>
- Fischer, E. (2020). *Mypes formales podrían recuperarse a fines del 2021*.  
<https://www.chimbotenlinea.com/economia/26/06/2020/mypes-formales-podrian-recuperarse-fines-del-2021>
- González, R. (2018). *Las teorías del Comercio Internacional*.  
<https://www.ealde.es/teorias-comercio-internacional/>

- Gouardères, F. (2021). *Las pequeñas y medianas empresas*.  
<https://www.europarl.europa.eu/factsheets/es/sheet/63/las-pequenas-y-medianas-empresas>
- Hernández, I. (2019). *Más del 80 % de las mype son informales en Áncash*.  
<https://www.elferrolchimbote.com/index.php/sucesos/271-mas-del-80-de-las-mype-son-informales-en-ancash>
- Herrera, D. (2020). *Instrumentos de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina y el Caribe durante el Covid-19*.  
<https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Instrumentos-de-financiamiento-para-las-micro-pequenas-y-medianas-empresas-en-America-Latina-y-el-Caribe-durante-el-Covid-19.pdf>
- Ipanaqué, A. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro zapaterías del mercado modelo de la ciudad de Piura en el año 2017*.  
[https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD\\_caefc5e13cab94bd199a57d62919cfc0](https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD_caefc5e13cab94bd199a57d62919cfc0)
- Kapur, R. (2021). *Estadísticas de pequeños Negocios 2019*.  
<https://www.caminofinancial.com/es/estadisticas-de-pequenos-negocios/>
- Levya, N. (2019). *Financiamiento, Financiarización y problemas de desarrollo*.  
[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0121-47722019000100207](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0121-47722019000100207)
- Ley 30056. (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*.  
<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- Lopez, A. (2020). *Financiamiento y competitividad empresarial de las micro y pequeñas empresas del sector comercial de la ciudad de Chimbote, 2019*.  
[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/44419/L%c3%b3pez\\_MAF-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/44419/L%c3%b3pez_MAF-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Mendoza, M. (2019). *El 80% de Pymes se estanca por falta de crédito*.  
<https://www.publimetro.com.mx/mx/noticias/2019/01/28/credito-80-de-pymes-se-estanca-por-falta-de-financiamiento.html>
- Mendoza, W. (2021). *Gobierno implementará medidas de reactivación*.  
<https://elperuano.pe/noticia/121505-gobierno-implementara-medidas-de-reactivacion-por-s-1230->



- Sy Corvo, H. (2021). *Comercio interno*. <https://www.lifeder.com/comercio-interno/>
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*.  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>
- Valenzuela, J. (2021). *COFIDE asigna cerca de S/60 millones en garantías en primera subasta del PAE – MYPE*. <https://ancashnoticias.com/2021/07/20/cofide-asigna-cerca-de-s-60-millones-en-garantias-en-primera-subasta-del-pae-mype/>
- Vega, J. A. (2019). *Las líneas de financiación europeas a las que puede acceder una pyme*.  
[https://cincodias.elpais.com/cincodias/2019/02/07/emprendedores/1549573111\\_651753.html](https://cincodias.elpais.com/cincodias/2019/02/07/emprendedores/1549573111_651753.html)
- Villarreal, J. (2019). *Chimbote: 80% de Mypes que funcionan en mercado local lo hace desde la informalidad*. <http://chimbotenlinea.com/economia/02/05/2019/chimbote-80-de-mypes-que-funcionan-en-mercado-local-lo-hace-desde-la>
- Zamudio, J. (2018). *Análisis de la decisión de Financiamiento bancario de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) según su nivel de ventas, inventarios, flujo de caja y tasa de interés, periodo 2014*.  
[https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/8446/Zamudio\\_Romero\\_Juan\\_Diego.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/8446/Zamudio_Romero_Juan_Diego.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

## Anexos

### Anexo 1: Fichas Bibliográficas

**Ficha bibliográfica**  
Nos sirve para extraer los datos del autor y edición del libro

Apellido y nombre del autor
Título de la obra. Subtítulo
Lugar de edición
Editorial, colección.
Fecha de impresión
Número de páginas

### Fichas bibliográficas:

Deben incluir estos datos separados por comas:

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

## Anexo 2: Cuestionario



### UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

#### ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Cuestionario aplicado al dueño, gerente o representante de la empresa del ámbito de estudio.**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado "CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA NEGOCIO CRISVAL E.I.R.L. CHIMBOTE, Y PROPUESTAS DE MEJORA 2021". La información que usted nos brinde será utilizada únicamente con fines académicos y de investigación, por consiguiente, se le agradece por su importante colaboración, respondiendo a todas las interrogantes que se plantean a continuación

#### FINANCIAMIENTO

**Pregunta N° 01:** ¿Conoce usted lo que quiere decir financiamiento?

Si  No

**Pregunta N° 02:** ¿Usted cuenta con capacidad de endeudamiento o financiamiento?

Si  No

**Pregunta N° 03:** ¿El tipo de financiamiento que su mype ha obtenido es de terceros?

Si  No

**Pregunta N° 04:** ¿conoce los tipos de financiamiento de las entidades bancarias?

Si  No

**Pregunta N° 05:** ¿Usted solicita financiamiento del sistema bancario?

Si  No

*Carolina Judith Inocente Rodriguez*  
Gerente Titular  
DNI: 4187 2996

**Pregunta N° 06:** ¿Usted solicita financiamiento del sistema no bancario?

Si  No

**Pregunta N° 07:** ¿El financiamiento adquirido lo realizo según la capacidad de pago de su empresa?

Si  No

**Pregunta N° 08:** ¿El crédito solicitado fue a corto plazo?

Si  No

**Pregunta N° 09:** ¿El crédito solicitado fue a largo plazo?

Si  No

**Pregunta N° 10:** Respecto a sus ventas ¿Estos aumentaron tras la inversión hecha con el crédito solicitado?

Si  No

**Pregunta N° 11:** ¿Es de su aceptación las tasas de interés ofrecida por las entidades financieras para los préstamos?


Si  No

**Pregunta N° 12:** ¿Considera usted que el financiamiento permite que la empresa se mantenga estable y tenga seguridad económica?

Si  No

**Pregunta N° 13:** ¿Los fondos de financiamiento obtenidos solo fueron para capital de trabajo?

Si  No

  
Ganthia Judith Inocente Rodriguez  
Garante Titular  
DNI: 41872996

**Pregunta N° 14:** ¿Considera usted que el crédito permitió el aumento del volumen de su mercadería?

Si  No

**Pregunta N° 15:** ¿Cree usted que el crédito obtenido fue suficiente para financiar sus actividades?

Si  No

**Pregunta N° 16:** Según su criterio, ¿El financiamiento le permite mejorar su gestión comercial?

Si  No

**Pregunta N° 17:** Según su apreciación ¿Una empresa sostenible se debe al financiamiento?

Si  No

**Pregunta N° 18:** De acuerdo con su percepción ¿El financiamiento le permite a su empresa ser más competitiva?

Si  No

**Pregunta N° 19:** Para la obtención de su crédito ¿puso como garantía sus activos fijos?

Si  No

**Pregunta N° 20:** ¿Su empresa cuenta con un experto financiero que le brinde asesoría para la toma de decisiones?

Si  No

**Pregunta N° 21:** ¿El contador de su empresa le informa o asesora en relación financiamiento?

Si  No

  
Cynthia Judith Inocente Rodriguez  
Gerente Titular  
DNI: 41872996



### Anexo 3: Ficha Ruc

<p><b>FICHA RUC : 20541714635</b>  <b>NEGOCIO CRISVAL E.I.R.L.</b>          Número de Transacción : 48220679          CIR - Constancia de Información Registrada</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Información General del Contribuyente	
Apellidos y Nombres ó Razón Social	: NEGOCIO CRISVAL E.I.R.L.
Tipo de Contribuyente	: 07-EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA
Fecha de Inscripción	: 02/08/2012
Fecha de Inicio de Actividades	: 01/08/2012
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 0143 - O.Z.CHIMBOTE-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: 03/01/2018
Comprobantes electrónicos	: FACTURA (desde 03/01/2018),BOLETA (desde 03/01/2018)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	: -
Tipo de Representación	: -
Actividad Económica Principal	: 4773 - VENTA AL POR MENOR DE OTROS PRODUCTOS NUEVOS EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Actividad Económica Secundaria 1	: -
Actividad Económica Secundaria 2	: -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MANUAL
Sistema de Contabilidad	: MANUAL
Código de Profesión / Oficio	: -
Actividad de Comercio Exterior	: SIN ACTIVIDAD
Número Fax	: -
Teléfono Fijo 1	: 43 - 602557
Teléfono Fijo 2	: 43 - 328797
Teléfono Móvil 1	: 43 - 943789867
Teléfono Móvil 2	: 43 - 971210200
Correo Electrónico 1	: march2006@hotmail.com
Correo Electrónico 2	: ewelyn_lr2003@hotmail.com

Domicilio Fiscal	
Actividad Economica	: 4773 - VENTA AL POR MENOR DE OTROS PRODUCTOS NUEVOS EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Departamento	: ANCASH
Provincia	: SANTA
Distrito	: NUEVO CHIMBOTE
Tipo y Nombre Zona	: URB. BELLAMAR II ETAPA
Tipo y Nombre Via	: P.J. PUERTO CHIMBOTE
Nro	: -
Km	: -
Mz	: G3
Lote	: 2
Dpto	: -
Interior	: -
Otras Referencias	: -
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: OTROS.

Datos de la Empresa	
Fecha Inscripción RR.PP	: 13/07/2012
Número de Partida Registral	: 11059955
Tomo/Ficha	: -
Folio	: -
Asiento	: -
Origen del Capital	: NACIONAL
País de Origen del Capital	: -

Registro de Tributos Afectos				
Tributo	Afecto desde	Exoneración		
			Marca de	Desde Hasta

17/4/22, 20:37

Datos de Ficha RUC- CIR(Constancia de Información Registrada)

Exoneración					
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	01/08/2012	-	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/04/2019	-	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/07/2018	-	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/01/2017	-	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/07/2018	-	-	-	-
SNP - LEY 19990	01/07/2018	-	-	-	-
IMP CONSUMO BOLSA PLAST-AG.PER	01/12/2019	-	-	-	-

Representantes Legales					
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -41872996	INOCENTE RODRIGUEZ CINTIA JUDITH	TITULAR-GERENTE	26/07/1983	13/07/2012	-
	<b>Dirección</b> ---- MIRAFLORES III ZONA Mz 20 Lote 24	<b>Ubigeo</b> ANCASH SANTA CHIMBOTE	<b>Teléfono</b> 02 - -	<b>Correo</b> -	

Otras Personas Vinculadas						
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -41872996	INOCENTE RODRIGUEZ CINTIA JUDITH	TITULAR	26/07/1983	13/07/2012	-	-
	<b>Dirección</b> ---	<b>Ubigeo</b> ---	<b>Teléfono</b> ---	<b>Correo</b> -		

Establecimientos Anexos						
Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Cond.Legal
0001	SUCURSAL	-	ANCASH SANTA CHIMBOTE	---- MERCADO LA PERLA AV. PARDO S/N	PUESTO CB860 FRENTE A MEGAPLAZA	OTROS.

**Importante**

La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento.

Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás.

DEPENDENCIA SUNAT  
Fecha:17/04/2022  
Hora:20:37

**Anexo 4: Evidencia**

