



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
ENCOMENDERÍA MARINA - CHIMBOTE, 2018**

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

AUTORA:

AVALOS OCHOA, MARIA ALEJANDRA

ORCID: 0000-0002-0402-016X

ASESORA:

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
ENCOMENDERIA MARINA - CHIMBOTE, 2018**

**TRABAJO DE INVESTIGACION PARA OPTAR EL
GRADO ACADEMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS
CONTABLES Y FINANCIERAS**

AUTORA:

AVALOS OCHOA, MARIA ALEJANDRA

ORCID: 0000-0002-0402-016X ASESORA:

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021

2. EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Avalos Ochoa, María Alejandra

ORCID: 0000-0002-0402-016X

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

ASESOR

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID:0000-0002-2232-8803

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID:0000-0002-0762-4057

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID:0000-0003-3776-2490

3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

**Soto Medina, Mario Wilmar
PRESIDENTE**

**Baila Gemin, Juan Marco
MIEMBRO**

**Espejo Chacón, Luis Fernando
MIEMBRO**

**Manrique Placido, Juana Maribel
(ASESOR)**

4. HOJA DE AGRADECIMIENTO

**A Dios por iluminar mis ideas, mi camino
Y darme las fuerzas por haber desarrollado con
Éxito mi trabajo, a pesar de las dificultades.**

**A mis profesores, por su apoyo y asesoramiento
Constante e incondicional durante la elaboración
de este trabajo.**

**A mis padres, por siempre estar ahí dándome
Fuerzas, incentivándome a ser mejor cada día.**

5. DEDICATORIA

**Dedico esté presente trabajo a mis padres
Que siempre han sido mi soporte, mi fortaleza
mi inspiración para poder superarme y escalar
un peldaño más en mi vida.**

**Dedico también a mis docentes que día a día
Se esfuerzan para educarnos e inculcarnos sus
Conocimientos para desenvolvemos en el mundo laboral.**

6. RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir la caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Encomendería Marina - Chimbote, 2018. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; en la cual, para el recojo de la información se utilizó: la técnica de la revisión bibliográfica y una encuesta aplicada al representante legal de la empresa en estudio. Obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: La gran mayoría de las empresas utilizan financiamiento de terceros, a través de la banca formal, porque cumplen con los requisitos exigidos; obteniendo créditos a corto plazo y utilizándolos como capital de trabajo. Respecto a las características del financiamiento de la empresa “Encomendería Marina”: La empresa financia su actividad comercial mediante créditos de terceros, de entidades no bancarias, específicamente de la Caja del Santa, del cual obtuvo un crédito a una tasa de interés del 30% anual, a corto plazo, que fue utilizado íntegramente como capital de trabajo para compra de mercadería. Finalmente, se concluye que la mayoría de empresas acceden a créditos de entidades bancarias, con mejores tasas de interés y a corto plazo, mientras que la empresa Encomendería Marina accede a créditos de entidades no bancarias, a corto plazo, y que la gran mayoría de empresas destinan el financiamiento que reciben, para usarlo como capital de trabajo.

Palabras Claves: Financiamiento, Micro y pequeñas empresas, comercio.

7. ABSTRACT

The present investigation had as a general objective: To determine and describe the characterization of the financing of the Micro and Small Companies of the Peruvian Trade Sector: Case of the “Encomenderia Marina” Company - Chimbote, 2018. The research design was non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case; in which for the collection of information was used: the literature review technique and a survey applied to the legal representative of the company under study. Obtaining the following results: Regarding the financing characteristics of micro and small enterprises in Peru: The vast majority of companies use third-party financing, through formal banking, because they meet the required requirements; obtaining short-term credits and using them as working capital. Regarding the financing characteristics of the “Encomenderia Marina” Company: The company finances its commercial activity through loans from third parties, from non-bank entities, specifically from the “Caja del Santa”, from which it obtained a loan at an interest rate of 30% annual, in the short term, which was used entirely as working capital for the purchase of merchandise. Finally, it can be concluded that the majority of companies access loans from banks, with better interest rates and in the short term, while the company “Encomendería Marina” accesses loans from non-banks, in the short term, and that the vast majority of companies allocate the financing they receive, to use it as working capital.

Keywords: Financing, Micro and small businesses, trade.

8. CONTENIDO

1. TITULO	i
2. EQUIPO DE TRABAJO	ii
3. HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	iii
4. HOJA DE AGRADECIMIENTO.....	iv
5. DEDICATORIA	v
6. RESUMEN	vi
7. ABSTRACT	vii
8. CONTENIDO	viii
9. INDICE DE GRAFICOS, TABLAS Y CUADROS	ix
I. Introducción	11
II. Revisión de literatura	15
2.1. Antecedentes	15
2.1.1. Antecedentes Internacionales.....	15
2.1.2. Antecedentes Nacionales	18
2.1.3. Antecedentes Regionales	22
2.1.4. Antecedentes Locales	25
2.2. Bases teóricas de la investigación	26
2.2.1. Teorías del Financiamiento.....	26
2.2.2. Fuentes de Financiamiento	27
2.2.3. Teorías del Crédito.....	30
2.2.4. Reseña Histórica de la Empresa Encomendería Marina	32
2.3. Marco Conceptual	32
2.3.1. La Micro y Pequeña Empresa.....	32
III. HIPOTESIS	34
IV. METOLOGIA.....	35
4.1. Diseño de la investigación	35
4.2. Población y muestra	35
4.2.1. Población.....	35
4.2.2. Muestra	35
4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores	35
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	35
4.4.1. Técnica.....	35
4.4.2. Instrumento	36

4.5.	Plan de análisis.....	36
4.6.	Matriz de consistencia.....	36
4.7.	Principio éticos.....	36
V.	RESULTADOS	38
5.1.	Resultados	38
5.1.1.	Resultados respecto al objetivo específico 1:	38
5.1.2.	Resultados respecto al objetivo específico 2:	44
5.1.3.	Resultados respecto al objetivo específico 3:	46
5.2.	Análisis de Resultados	
5.2.1.	Respecto al Objetivo Especifico 1	50
5.2.2.	Respecto al Objetivo Especifico 2	51
5.2.3.	Respecto al Objetivo Especifico 3	52
VI.	CONCLUSIONES.....	54
6.1.	Respecto al Objetivo Especifico 1	54
6.2.	Respecto al Objetivo Especifico 2	54
6.3.	Respecto al Objetivo Especifico 3	55
6.4.	Conclusión General.....	55
VII.	Aspectos Complementarios	56
7.1.	Referencias bibliográficas.....	56
7.2.	Anexos	60
7.2.1.	Anexo 1: Cronograma de Actividades	60
7.2.2.	Anexo 2: Presupuesto	61
7.2.3.	Anexo 3: Instrumento de Recolección de Datos.....	62
7.2.4.	Anexo 4: Matriz de Consistencia.....	66
7.2.5.	Anexo 5: Fichas bibliográficas	67

9. INDICE DE GRAFICOS, TABLAS Y CUADROS

CUADRO 1: CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERU SECTOR COMERCIO	38
CUADRO 2: CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA ENCOMENDERIA MARINA – CHIMBOTE, 2018.....	44
CUADRO 3: ANALISIS COMPARATIVO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU Y DE LA EMPRESA ENCOMENDERIA MARINA –CHIMBOTE, 2018.....	46

I. Introducción

El presente Trabajo de Investigación se denomina: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa “Encomendería Marina” - Chimbote, 2018.

El financiamiento sirve para referirse a una serie de medios de crédito, destinados a la apertura de un negocio o el cumplimiento de algún proyecto, tanto a nivel personal como organizacional. A nivel internacional, la escasa participación de las PYMES en el crédito al sector privado y la amplia utilización de proveedores, son una clara muestra que aún existen serias dificultades para estos tipos de empresa para obtener financiamiento (Ferraro, 2011).

Nuestro entorno general avanza a pasos agigantados lo cual permite que las MYPES se esté extendiendo en los campos de la economía, la cultura y otros. En Europa las pequeñas y medianas empresas pueden obtener financiamiento de la Unión Europea (UE) a través de premios, créditos y, a veces, garantiza que el apoyo puede ser inmediato, o a través de proyectos nacionales, adicionalmente tienen una progresión de medidas de ayuda no monetarias, ya que los proyectos y las administraciones de negocios están impulsados por la Red Europea de Negocios (García, 2013).

En Latinoamérica, las MYPES han adquirido oficialmente un perfil que no se puede identificar debido a sus costumbres, negocios, costos, suministros, técnicas de pago, instrumentos presupuestarios utilizados, acceso al crédito y perspectivas futuras, uno de los temas increíbles que las MYPES obtiene es su falta de acceso a financiamiento (Tam, 2010).

Las PYMES asumen un trabajo clave en el desarrollo monetario, la creación de trabajo, el avance local y el apego social. El acceso a la financiación es una clave esencial para el avance y la creación de las PYME. Los problemas habituales observados por las PYMES son su creación y desarrollo en numerosas naciones, lo que ha provocado regularmente la intercesión de los gobiernos mediante acuerdos (OCDE, 2018).

En cualquier caso, los MYPES se enfrentan a una progresión de obstáculos que los más lejanos apuntan a su supervivencia y mejora en el largo plazo. Investigaciones anteriores demuestran que la tasa de mortalidad de las compañías independientes es mayor en las naciones en desarrollo que en las desarrolladas (Arinaitwe, 2006).

Una de las cuestiones fundamentales que ven las pymes es la falta de financiación. No obstante, si se llega a un avance, el gasto normal sería alto. En Perú, la tasa de financiamiento normal para una PYME es de 23.6% (a mayo de 2016), una tasa alta contrastada con diferentes naciones en el lugar (a pesar de considerar las distinciones en las tasas de aumento) (Sánchez, 2017).

El monto promedio de los créditos para las micro y pequeñas empresas en el sistema financiero está por debajo de los S/ 6,000. Lo que toman en cuenta las instituciones financieras antes de aprobar un crédito es: que los empresarios tengan guardados los vouchers de compras o contratos con proveedores, que tengan apuntado en un cuaderno contable los gastos que haya tenido y los conceptos, que haya sacado el margen de ganancia de periodos anteriores, que la cantidad o monto que solicite no sea superior al que necesita para su nueva campaña, que el empresario pida cuotas que no excedan el 30% de sus ingresos mensuales. (Ríos, 2018).

Por lo anteriormente expuesto, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Encomendería Marina - Chimbote, ¿2018?

Para dar respuesta a esta interrogante, se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Encomendería Marina - Chimbote, 2018. Asimismo, para desarrollar el objetivo general se plantearon los siguientes objetivos específicos:

- Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú del Sector Comercio.2018.
- Describir las características del financiamiento de la Empresa Encomendería Marina - Chimbote, 2018.
- Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de la Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Encomendería Marina - Chimbote, 2018.

El presente estudio se justifica, porque permitirá conocer las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú; centrándose particularmente en el caso de la empresa Encomendería Marina que se dedica a la compra y venta de abarrotes, ya que la mayoría de autores llegan al mismo resultado que las micro y pequeñas empresas enfrentan una serie de obstáculos que limita su supervivencia por la falta de apoyo financiero, y las pocas facilidades para formalizar sus negocios.

El presente estudio fue de tipo bibliográfico de caso, tipo cualitativo porque solo se limitó a describir la variable del estudio en base a la revisión bibliográfica y documental, utilizando la técnica de revisión bibliográfica y documental y la técnica de la encuesta, usando como instrumento un cuestionario.

Finalmente se llegó a los siguientes resultados: La gran mayoría de las microempresas del Perú utilizan financiamiento de terceros, a través de la banca formal, porque cumplen con los requisitos exigidos por dicha banca, obteniendo créditos a corto plazo y utilizándolos como capital de trabajo, o mejoramiento de local. Mientras que la empresa “Encomendería Marina”, financia su actividad comercial mediante créditos de terceros, de entidades no bancarias, específicamente de la Caja del Santa, del cual obtuvo un crédito a una tasa de interés del 30 % anual, a corto plazo, que fue utilizado íntegramente como capital de trabajo para compra de mercadería. Respecto a la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, más de la mitad de los elementos de comparación coinciden, por ello se afirma que la mayoría de las empresas optan por un financiamiento por parte de terceros y mediante las entidades bancarias, mientras que la empresa en estudio opta por un financiamiento de terceros, pero específicamente de entidades no bancarias, así mismo no comparten aspectos como la tasa de interés, pero si coinciden en que la gran mayoría de empresas citadas por los autores y la empresa en estudio, solicitaron créditos a corto plazo y lo usaron en su mayoría, como capital de trabajo.

A modo general se concluye que: La gran mayoría de las micro y pequeñas empresas acceden a financiamiento de terceros, como entidades bancarias y algunos recurren a entidades no bancarias, a corto plazo, y tasas de interés accesibles, utilizando su financiamiento obtenido para capital de trabajo en su mayoría y en algunos caso para

ampliación y mejoramiento del local; mientras que la empresa Encomendería Marina, también recurre a financiamiento de terceros, pero de entidades no bancarias, debido a que le parece más accesible, ya que no le exige muchos requisitos como las entidades bancarias, siendo este financiamiento a corto plazo y a una tasa de interés de 30% anual, el cual fue utilizado íntegramente como capital de trabajo en compra de mercaderías para el negocio.

II. Revisión de literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Antecedentes Internacionales

Cume (2019), en su tesis titulada: “Factores que Inciden en el Acceso al Financiamiento de las Pymes de la Ciudad de Guayaquil”. El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar los factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Pymes en la ciudad de Guayaquil. Para lo cual utilizó una metodología de carácter exploratorio y de naturaleza mixta cualitativa y cuantitativa. Arriba a las siguientes conclusiones: La gran mayoría de estas empresas comienzan con el crédito de amigos, familia o proveedores. Por otro lado, muchas pymes no son ordenadas con su información financiera, la cual dificulta su acceso al crédito. Luego cuando el préstamo de amigos y familiares no es suficiente y necesitan recurrir a una entidad financiera para solicitar un crédito, su principal dificultad es lo engorroso de los trámites, y la demora para conceder el préstamo.

Illanes (2017), en su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento en las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile”. El autor se planteó el siguiente objetivo general: Realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas

Empresas en Chile. Para lo cual se utilizó una metodología de carácter exploratorio descriptivo. De la cual obtuvo las siguientes conclusiones: El acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que las empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda.

Amadeo (2013) en su tesis titulada: “Determinación del Comportamiento de las Actividades de Financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas”, investigación desarrollada en Argentina. El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas. Para lo cual utilizó la siguiente metodología: Una investigación cualitativa, de diseño transversal no experimental, utilizando un cuestionario para recolectar la información. Llegó a las siguientes conclusiones: Existen problemas de confianza sobre el acceso al crédito y por ese motivo, repercute en la conducta que éste presenta y la manera de relacionarse con el endeudamiento a corto, mediano y largo plazo. Los entrevistados coincidieron en que las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo, son los más requeridos para su subsistencia frente a las transformaciones que tiene el mercado según sus experiencias. Estas, les han permitido cambiar su postura frente a relaciones posteriores e identificar los problemas de financiación que han sufrido en los años anteriores. Fue posible visualizar mediante la investigación que existe un aislamiento en las pequeñas y medianas empresas, lo que influye en su poder de negociación ya sea con proveedores de capital como de insumos para la producción, incidiendo directamente en su desarrollo. Además, la mayoría de los entrevistados no utilizan mecanismos de leasing o factoring para sus operaciones de financiación.

Gómez, Morales & Ramírez (2018) en su trabajo de investigación titulado: “Estado del arte sobre problemáticas financieras de las pymes en Bogotá, Colombia y América Latina”. Los autores se plantearon el siguiente objetivo general: Analizar el estado del arte que existe sobre los factores que originan problemáticas financieras de las pymes en Bogotá, Colombia y América Latina. Para lo cual utilizaron una metodología con enfoque cualitativo con alcance descriptivo de tipo documental. Arribaron a las siguientes conclusiones: La baja productividad y competitividad, la falta de innovación, dificultad de acceso a créditos, políticas públicas ineficientes, inadecuada estructura de capital y manejo financiero incorrecto, afectan a la creación de valor en las micro y pequeñas empresas. La falta de tecnología e innovación llegan a afectar negativamente la generación de valor para las empresas y causan impactos negativos en aspectos financieros. Y finalmente el acceso a la financiación de las PYMES es limitado debido a que sus operaciones son deficientes y presentan indicadores inadecuados para entidades bancarias, reflejando problemas de solvencia y capacidad de endeudamiento.

Duran (2016) en su tesis titulada: “Alternativas de Financiamiento para las Mipymes en el Cantón Ambato”. El autor se planteó el siguiente objetivo general: Investigar la incidencia que tiene el limitado acceso a las alternativas de financiamiento formal existentes para las MIPyMES y su efecto en la estabilidad financiera de este sector en el cantón Ambato. Utilizó la siguiente metodología: Una investigación a nivel exploratorio, descriptivo y correlacional, con un enfoque cualitativo - cuantitativo. Arribó a las siguientes conclusiones: La mayor parte de los micro y pequeños empresarios encuestados no conocen todas las alternativas de financiamiento formales

que existen en el mercado para este sector, limitándose únicamente su acceso a las tradicionales fuentes de financiamiento como son los bancos y cooperativas a expensas del pago excesivo de costos de financiamiento. En cuanto a diagnosticar el nivel de estabilidad financiera de las MIPyMES en el cantón Ambato, se determinó según la encuesta realizada, que las micro, pequeñas y medianas empresas tienen una rentabilidad baja a pesar de que su patrimonio es mayor a sus obligaciones y de la alta inversión que realizan, por lo cual manifiestan que no les alcanza el dinero para cubrir sus deudas a corto plazo y tienen que recurrir a financiamiento externo o por parte de los acreedores para poder cubrir sus deudas, pagando tasa elevadas de interés.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Hervacio (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa “Vijoscham & Compañía S.A.C.”- Lima, 2017”. El autor se planteó como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Vijoscham & Compañía S.A.C.”- Lima, 2017. El autor utilizó la siguiente metodología: Un diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Arribó a las siguientes conclusiones: Las empresas a nivel nacional y la empresa “Vijoscham& Compañía S.A.C.” acuden al financiamiento externo para cubrir sus necesidades. Muchas de ellas recurren a las entidades financieras y/o banca formal. Sin embargo, la gran parte de las empresas en el ámbito nacional no cuentan con las facilidades de crédito que solicita la banca formal, acudiendo así a entidades financieras o prestamistas familiares, esto se debe porque las empresas no pueden brindar las garantías necesarias para los pagos de sus cuotas; no coincidiendo con la empresa en estudio “Vijoscham y Compañía S.A.C.”, quién

financia sus actividades con la banca formal contando con mayores facilidades porque tiene los requisitos necesarios y un buen historial crediticio. Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa de estudio “Vijoscham & Compañía S.A.C.”, en el año 2017 los montos de los créditos comprendían entre los 20,000 a más con una tasa del 0,7974% mensual, es decir a un 10% de la tasa efectiva anual.

Aquino (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa Minisol S.R.L. – Tingo María, 2017”. El autor se planteó como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Minisol S.R.L. – Tingo María, 2017. Utilizó la siguiente metodología: El diseño de la investigación fue no experimental descriptivo bibliográfico, documental y de caso. Arribó a las siguientes conclusiones: La empresa MINISOL S.R.L., utiliza el financiamiento propio y por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del BANCO SCOTIABANK, donde se ha obtenido un préstamo de S/100,000 (Cien Mil soles), con una tasa de interés del 16% Anual, siendo mensual 1.3%, el plazo determinado de devolución es de 6 meses con ello se determina que es a corto plazo y fue invertida en capital de trabajo (Mercaderías), para así permitir el desarrollo de la empresa, este financiamiento fue obtenido al cumplir con los siguientes requisitos: Ficha RUC, DNI Representante Legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDT, Declaración Renta Anual, Estado de situación Financiera, Minuta de Constitución de la Empresa.

Flores (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa 3R Selva S.A.C. - Juanjui, 2017”. El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir

las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa 3R Selva S.A.C. – Juanjui, 2017. Utilizó la siguiente metodología: La investigación fue no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Arribó a las siguientes conclusiones: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del BANCO CONTINENTAL, con una tasa de interés del 12% anual, el mismo que fue financiado a corto plazo es decir a 06 meses y fue utilizada como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. Concluye que la mayoría de los autores revisados afirman que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros a través de la banca formal ya que consideran que son más apropiados, porque que al momento de solicitar el crédito les brindan menores tasas de intereses, pero, sin embargo, la mayoría pagó sus créditos a largo plazo, esto se debe a que fue invertido como capital de trabajo (mercaderías) y en algunos casos como ampliación y mejoramiento del local.

Benites (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento de las Mype del Rubro Abarrotes del Perú: Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, y propuesta de Mejora, Año 2016”. El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de la MYPE del Rubro Abarrotes del Perú: Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, y Propuesta de Mejora Año 2016. Utilizó una metodología de tipo descriptiva, con un diseño no experimental y transversal. Arribó a las siguientes conclusiones: La MYPE en estudio tiene como

actividad económica principal la venta al por mayor de alimentos, bebidas y tabaco. La MYPE en estudio financia su actividad económica con fuentes de dinero externas. Contó con préstamos en el año 2016 de diversas entidades financieras: Caja Municipal de Sullana de S/. 20,000.00 a un plazo de 6 meses con una TEA 34%, Scotiabank de S/. 83,060.00 a un plazo de 18 meses con una TEA de 21.50%, Mi banco de S/. 350,159.99 a un plazo de 60 meses con una TEA de 20 % La MYPE en estudio manifestó haber recibido el crédito para capital de trabajo.

Tiburcio (2018) en u tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo María, 2017”. El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo María 2017. Utilizó la siguiente metodología: Una investigación cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Arribó a las siguientes conclusiones: La empresa en estudio ha utilizado un financiamiento por parte de terceros, de una entidad financiera como es Caja Huancayo, con una tasa de interés del 6 % mensual, teniendo como plazo de devolución en un año (corto plazo), su financiamiento fue destinado netamente a capital de trabajo, ello ha permitido el crecimiento y desarrollo de la empresa, y además consideran que las entidades no bancarias le otorgan mayores facilidades de crédito. Con respecto al antecedente revisado se puede concluir que la mayoría de las micro y pequeñas empresas optan por recurrir al financiamiento por terceros, en las cuales según los resultados se inclinan más por las entidades financieras ya que consideran que les brindan mayor facilidad en cuanto a los requisitos, aunque su tasa de interés, son las más elevadas que la de la banca formal. Asimismo, los

autores señalan que los créditos adquiridos fueron a corto plazo y los cuales han sido destinados para capital de trabajo.

2.1.3. Antecedentes Regionales

Carhuayano (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L. de Casma 2016”. El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L de Casma2016. Utilizó la siguiente metodología: un tipo y nivel de investigación descriptivo, aplicando técnicas e instrumentos de investigación como la búsqueda de información en internet, periódico y análisis documental. Arribo a los siguientes resultados: Según la encuesta realizada al dueño de la empresa, se obtuvo que la empresa recurrió al financiamiento de instituciones bancarias, en la cual estas instituciones les ofrece, una mejor opción para adquirir créditos a corto plazo, fue utilizado para la adquisición de activo, acondicionamiento de local y como capital de trabajo, además la empresa del estudio recibió financiamiento de tercero para llevar adelante su negocio; acudieron en mayoría a las instituciones no bancarias, en la cual fue requerida a caja Rurales y municipales. Al realizar un análisis comparativo de las características financiamiento y de las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa comercial Maldonado E.I.R.L. nos explica a que dicho financiamiento no solo es una herramienta al que cualquier empresa puede recurrir, sino que son aquellas empresas quienes tienen buenas garantías que ofrece para acceder al crédito ya sea títulos de propiedad, activos fijos.

Reyes (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio, Rubro Abarrotes del Distrito de Huaraz, 2016”. El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016. Utilizó la siguiente metodología: Una investigación de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, con diseño no experimental. Y llegó a las siguientes conclusiones: Dada la gran formalización de las MYPE, algunos microempresarios optan por usar sus recursos propios para la constitución de sus microempresas, además consideran importante la ejecución de los ahorros, el total de los microempresarios dijeron que sus utilidades lo utilizan para poder aumentar su capital de trabajo, de esa manera seguir creciendo dentro del mercado y también dijeron de que no vendieron ninguno de sus activos fijos para poder incrementar su capital de trabajo. Casi la mitad del rubro abarrotes del distrito de Huaraz; financian su actividad con fondos externos, la mayoría acudió al BCP.

Arias (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Compañía Monteblanco S.A.C. – Casma, 2016”. El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Compañía Monteblanco S.A.C. – Casma, 2016. Utilizó la siguiente metodología: La investigación fue cualitativa –descriptiva, para el recojo de información se utilizó el método de revisión bibliográfico documental. Arribó a las siguientes conclusiones: De acuerdo al cuestionario realizado a la Compañía Monteblanco S.A.C, el autor concluye que la empresa accede a créditos de Entidades Bancarias como el Banco de Crédito del Perú y Scotiabank, es decir cuentan con

financiamiento de terceros; de tal forma que pagan por los intereses una tasa de 1.08% la cual fue invertida en 100% para sus activos fijos. Además, se encontró que hay coincidencias, puesto que las empresas del Perú y la Compañía Monteblanco S.A.C. acuden al sistema bancario, diferenciándose de otras microempresas que acuden al sistema no bancario. Existen también micro empresas que se autofinancian y otras acuden al financiamiento de una persona natural.

Arteaga (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Grupo Carlos S.A.C. – Casma 2016”. El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Carlos S.A.C. - Casma 2016. Utilizó una metodología cualitativa y un diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose técnicas e instrumentos de investigación como las fichas bibliográficas y un cuestionario. Arribó a las siguientes conclusiones: La empresa estudiada, utilizó financiamiento de tercero a inicios de su actividad empresarial para poder desarrollar sus actividades, dicho financiamiento fue invertido como capital de trabajo, mejoramiento y/o ampliación del local. Esta empresa obtuvo un financiamiento bancario porque le brindaron mayor acceso y el monto necesario para su actividad empresarial. Al realizar la comparación tanto en las empresas comerciales del Perú como la empresa Grupo Carlos S.A.C., se llegó a la conclusión que todas las Mypes requieren de un financiamiento de terceros a pesar que cuenten con recursos propios, porque es un gran apoyo en la actividad empresarial; otro de los motivos es la inversión de dicho financiamiento que en ambas parte lo invierten en el mejoramiento y/o ampliación del local, capital o como para la compra de los activos

fijos; y por ultimo tenemos el plazo que se obtiene el financiamiento, la mayoría opta por un plazo de corto plazo .

2.1.4. Antecedentes locales

Sáenz (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso de la Empresa Texi de Chimbote, 2016”. El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa TEXI de Chimbote, 2016. Utilizó la siguiente metodología: Aplicó un diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Arribó a las siguientes conclusiones: Los autores nacionales citados pertinentes coinciden que a las micro y pequeñas empresas en el país tienen muchas dificultades al momento de solicitar préstamos en entidades financieras e incluso en algunas cajas municipales, puesto que no tienen ventas o ingresos altos, por ello es que en muchos casos las micro y pequeñas empresas solicitan préstamos provenientes de terceros que les cobran una tasa mucho más elevado y a un plazo más corto que de una entidad financiera, perjudicando su continuidad y liquidez. La empresa en estudio obtiene financiamiento de terceros, para ser exactos de una entidad bancaria (Scotiabank), a corto plazo a una tasa del 21% anual, no ha tenido problemas al solicitar crédito, además que el monto que solicitaron fue admitido, no tuvieron problemas para solicitar préstamos puesto que se encuentra constituida formalmente, y el financiamiento fue para capital de trabajo, exclusivamente para compra de mercadería.

Castro (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio de Perú: Caso Empresa Grupo Olicruz -

Chimbote, 2015”. El autor se planteó el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú y de la empresa Grupo Olicruz de Chimbote, 2015. Utilizó la siguiente metodología: una investigación bibliográfica-documental y de caso, utilizando las fichas bibliográficas y un cuestionario para la recolección de información. Arribó a las siguientes conclusiones: El 63% de las MYPES se financian con recurso propio (autofinanciamiento); el 100% de las MYPE solicito financiamiento a entidades no bancarias; el 67% de las MYPE solicito financiamiento a corto plazo y el 100% el financiamiento obtenido lo invirtió en capital de trabajo. Esta Mype en los dos últimos años tuvo un financiamiento de terceros, el cual esta empresa supo sobresalir por la falta de liquidez que tenía, cumplió con todas sus obligaciones e invirtió más mercaderías y amplió nuevos locales para que genere más ingreso, sin embargo, para que esta mype siga creciendo es recomendable que capaciten a su personal para que genere más ventas y así pueda obtener mejoras de resultados. De la comparación del Perú y de la empresa objeto de estudio se llegó a lo siguiente: La mayoría de los autores nacionales revisados, se han dedicado a caracterizar el financiamiento y establecer que las MYPE del Perú acuden a financiamiento de terceros, estos terceros son las entidades no bancarias, en cambio, la empresa “GRUPO OLICRUZ”, acude a financiamiento de entidades bancarias.

2.2 Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Teorías del Financiamiento

Morales, Morales y Alcocer (2014), demuestran que la adquisición de activos relacionados con el dinero es tal vez el problema viable y genuino que las

organizaciones ven después de haberse decidido por las opciones en el área de trabajo. Los gastos del efectivo, la accesibilidad de las fuentes, las necesidades importantes, el tiempo y la complejidad de los sistemas, y las sumas abiertas son los límites encontrados entre la organización que requiere el financiamiento y las fundaciones que tienen dichas reservas.

La Enciclopedia de Clasificaciones (2017), toma nota de que la financiación es la demostración a través de la cual una asociación recibe efectivo. La obtención de productos o administraciones es fundamental cuando se emprende un movimiento monetario, por lo que la financiación es un avance inevitable al pensar en una empresa de cualquier tipo.

Ccaccya (2014), caracteriza el financiamiento como aquellos componentes o modalidades en que la organización adquiere para darse activos, ya sean productos o administraciones, en términos específicos y que generalmente tiene un gasto presupuestario. El motor clave que crea estas modalidades de financiamiento son:

- Para el funcionamiento del negocio de manera normal.
- Para comprar activos.
- Para el refinanciamiento o pago de deudas de forma puntual.
- La necesidad de hacer crecer el negocio de forma permanente.
- Para emprender una nueva idea de negocio.

Por tanto, la razón principal de todo financiamiento es obtener fondos para poder desarrollar las actividades empresariales en un tiempo determinado, de una forma eficiente y con seguridad.

2.2.2. Fuentes de Financiamiento

Ccaccya (2014), presenta el siguiente criterio de clasificación de las de las fuentes de financiación:

- a) **Origen de Financiación:** Según lo indicado por esta base, las fuentes de subsidio se pueden separar ya sea que los activos se hayan creado dentro de la organización o en el caso de que hayan surgido en el extranjero. De esta manera, se reconocen dos composiciones:
- b) **Financiación interna:** Son dados, hechos o creados, por la actividad de la empresa, como resultado del ensayo empresarial y el funcionamiento de las asociaciones. Entre los principales marcos que tenemos están: De los inversionistas de la organización; Nuevos compromisos que los inversionistas establecen para la asociación. A través de la capitalización de los beneficios laborales sostenidos.
- c) **Financiación externa:** Son aquellos que dan activos que se originan de individuos, organizaciones o fundaciones externas a la asociación (terceros). Existen modalidades distintivas en este campo que han sido ejecutadas por las necesidades específicas introducidas por las organizaciones. Una de las bases que ofrece opciones de financiamiento distintivas es el negocio o la administración de numerosas cuentas.
- d) **Plazo de devolución:** Los tipos de financiamiento se pueden organizar por el tiempo que transcurre hasta la llegada del capital acreditado. Bajo este punto de vista, se reconocen dos composiciones:

Financiamiento a corto plazo: Son aquellos en los que tiene un término equivalente o no exactamente un año para restaurar los activos obtenidos. Los principales tipos de financiamiento a corto plazo son:

- **Créditos comerciales y de proveedores:** Es la oferta de un crédito por parte del proveedor financiero y administraciones a su cliente, lo que le permite pagarlos más tarde, es decir, más adelante. Normalmente, se concede en un plazo de 30 a 90 días para alentar el surgimiento del trato por parte del cliente.
- **Préstamos y créditos bancarios a corto plazo:** Consiste en la transmisión de un capital por parte de una fundación monetaria para cubrir las necesidades transitorias de la organización, quienes aceptan el compromiso de devolverlo junto con el entusiasmo acordado, en un período más corto o equivalente a un año.
- **Descuentos de impactos comerciales:** Comprende el reconocimiento de los privilegios de recolección de la organización en los impactos comerciales que se entregan a las sustancias relacionadas con el dinero con el objetivo de que continúen previendo la suma, cuando se ha deducido una suma específica como comisiones y primas. Esta suma que las organizaciones cobran para prever la obligación de los clientes antes de que su terminación se designe como reembolso.
- **Factoring:** es un instrumento monetario transitorio para cambiar los registros por cobrar (solicitudes, recibos, facturas) por dinero, esto le permite confrontar las posibilidades y necesidades de dinero que tiene la organización, es decir, una organización puede obtener liquidez al intercambiar a un cobrador de crédito externo obtuvo de su acción comercial.

Financiamiento a largo plazo: Son aquellos en los que el plazo de retorno de los activos obtenidos es mayor que el tiempo de un año. Esto incluye financiamiento

esencial o activos inmutables. Entre las opciones fundamentales de financiamiento en esta metodología, tenemos:

- **Bonos:** El valor es un pagaré de medio o largo plazo, que emite una organización para adquirir activos del mercado relacionado con el dinero por el cual se paga y reclama la prima en una fecha de finalización que también puede preverse.
- **Acciones:** Hablan sobre el valor o la inversión de valor de un inversionista dentro de la asociación en la que tiene un lugar, lo que la convierte en una opción viable para la financiación a largo plazo, dada por la emisión de ofertas preferidas y ofertas regulares.
- **Arrendamiento financiero o Leasing:** Es un acuerdo que se consulta entre el arrendador que tiene el bien o mercancía y la organización (arrendatario) a la cual se permite la utilización de esa mercancía en un período determinado y mediante el pago de un arrendamiento particular. Sus cláusulas pueden diferir dependiendo de la circunstancia y los requisitos de cada una de las reuniones.
- **Hipotecas:** Es un intercambio de propiedad moldeado que el titular de la cuenta concede al banco (arrendador) con el objetivo final de garantizar la cuota del anticipo.

2.2.3. Teorías del Crédito

Del Valle (2008), atestigua que: el reconocimiento es tan antiguo como el avance humano. En sus comienzos, el avance se hizo en especie, y fue hasta el punto en que la aparición y la utilización del dinero cuando los principales signos de crédito se

desarrollaron de manera organizada. La palabra crédito proviene del latín *creditum*, de *credere*, para tener certeza, pero sin embargo también infiere un peligro. John Stuart Mill en su *Economía Política* caracterizó el crédito como consentimiento para utilizar el capital de otro.

En el negocio, el crédito es la confianza dada en la diferencia en efectivo, productos o administraciones. La actividad crediticia se puede caracterizar como: la transmisión de una estimación actual, ya sea en efectivo, acciones o administración, basada en el fideicomiso, a cambio de un incentivo proporcional normal más adelante, y además puede haber una prima previamente acordada.

El crédito es de gran importancia para la economía, ya que su uso auténtico produce los siguientes puntos de interés:

- Incremento en la generación de productos y empresas, y como resultado, disminuyen los costos unitarios.
- Dar adaptabilidad a la actividad del mercado libre.
- Aumento de la utilización, ya que permite que ciertas partes financieras obtengan productos y empresas que no se pueden pagar con dinero real.
- El crédito se utiliza como un método para el cambio y como un especialista en generación.
- Hace que el capital sea más lucrativo.
- Acelera la creación y apropiación.
- Creación de más fuentes de trabajo, a través de nuevas organizaciones y extensión de las existentes.

- Promociona el uso de una amplia gama de administraciones y obtención de productos a largo plazo para pagarlos.
- Aumentar el volumen de negocio.
- Mejora tecnológica, de manera indirecta, apoyada por la expansión en los volúmenes de negocios.
- Amplia y apertura nuevos mercados.
- Hace más fácil el intercambio de efectivo, y
- Eleva el nivel de administración de empresas.

2.2.4. Reseña Histórica de la Empresa Encomendería Marina

Le empresa Encomendería Marina es una empresa comercial dedicada a la compra y venta de abarrotes en general, que inició sus operaciones en el año 1989, como un negocio de subsistencia para la familia fundadora, ofreciendo algunos artículos de primera necesidad para la canasta básica familiar de los pobladores de la zona Miraflores alto, con el pasar de los años se ha ido posicionando como uno de los negocios más importantes de Miraflores, contando con altas ventas mensuales y ofertando mayor variedad de productos en su negocio.

2.3 Marco Conceptual

2.3.1. La Micro y Pequeña Empresa

La legislación peruana define a las MYPE´s como “la unidad económica operada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, con la finalidad de desarrollar actividades de comercialización de bienes, prestación de servicios, extracción, transformación, y producción sea industrial o artesanal de bienes”. Asimismo,

distingue a la microempresa como aquella que no excede de 10 personas, y a la pequeña empresa como la que tiene de 11 a 40 personas, permitiendo que otros sectores y organismos del estado adopten criterios adicionales para los fines a los que hubiere lugar. (Huamán, 2014).

Tipología de las Mypes

Huamán (2009), nos muestra los siguientes tipos de Mypes:

a) Mype de Acumulación: Los MYPE de acumulación tienen la capacidad de producir beneficios para mantener su capital único y poner recursos en el desarrollo de la organización, tienen una medida más prominente de ventajas y hay pruebas de una capacidad más prominente para crear trabajo remunerado.

b) Mype de Subsistencia: Los MYPE de subsistencia son aquellas unidades financieras sin capacidad para crear beneficios, en detrimento de su capital, comprometiéndose a ejercicios que no requieren un cambio generoso de materiales o deben completar dicho cambio con una simple innovación. Estas organizaciones dan un "ingreso crucial", pero no afectan significativamente la producción de trabajo extra pagado.

c) Nuevos Emprendimientos: Las nuevas actividades se entienden como aquellas actividades comerciales imaginadas desde un enfoque de puerta abierta, es decir, como una opción predominante de auto reconocimiento y edad de pago. El acuerdo nacional enfatiza la manera en que los emprendimientos se dirigen hacia el avance, la inventiva y el cambio hacia una circunstancia monetaria superior y más atractiva, ya sea para comenzar un negocio o para mejorar y hacer que las organizaciones estén más enfocadas.

Importancia de las Mypes

Las micro y pequeñas empresas (mypes) juegan un rol económico muy importante en la economía de nuestro país, el Portal PQS (2018), menciona que las mypes:

- Aportan al PBI, las mypes aportan, aproximadamente, el 40% del PBI (Producto Bruto Interno), por ello constituyen un movimiento que le da mayor impulso al crecimiento económico del país.
- Tienen una participación sumamente importante en la generación de empleo, en la inclusión social, innovación, competitividad y lucha contra la pobreza. En Latinoamérica las mypes generan aproximadamente el 47% del empleo.
- Las mypes en nuestro país brindan oportunidad a que muchos trabajadores peruanos contribuyan al desarrollo de la economía y se desarrollen laboralmente. Además, conforme las mypes van creciendo y desarrollándose, nuevas van apareciendo, dinamizando la economía peruana.
- Según cifras del Ministerio de la Producción (Produce) al término del 2017, en el Perú existían 1 millón 270.000 de mypes lideradas por mujeres. Del total de estas unidades de negocio, el 79,5% se ubica en regiones del interior del país y el 20,5% está en Lima.

III. HIPOTESIS

Por ser un estudio no experimental, descriptivo bibliográfico, documental de caso, no aplica hipótesis, porque solo se limitará a describir y analizar la variable de estudio en base a la revisión bibliográfica y documental.

Baena (2014), afirma que la investigación documental viene a ser la indagación en documentos como: libros, revistas estadísticas, publicaciones, mapas, etc.; a su vez nos

menciona que la investigación no experimental no manipula ninguna variable de la investigación, por lo tanto, por tanto, el investigador no infiere o predice ningún resultado al respecto, y no se aplica hipótesis.

IV. METODOLOGIA

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación será no experimental descriptivo bibliográfico, documental de caso.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

Dada que en la investigación fue descriptiva bibliográfica documental de caso, no hubo población.

4.2.2. Muestra

Dada que en la investigación fue descriptiva bibliográfica documental y de caso, no hubo muestra.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

No aplica, porque es un estudio cualitativo y no experimental. Hernández, Fernández & Baptista (2010) indican que: las investigaciones no experimentales son estudios que se realizan sin manipular las variables, en la que solo se observan los fenómenos para analizarlos.

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnica

Se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica documental y de la entrevista

4.4.2. Instrumento

Se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas.

4.5. Plan de análisis

Para cumplir con el objetivo específico 1 se realizó una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que son presentados.

Para cumplir con el objetivo específico 2 se utilizó el cuestionario elaborado en base o relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicó al gerente de la empresa del caso.

Para cumplir con el objetivo específico 3 se realizó un cuadro comparativo procurando que dicha comparación tenga aspectos en común.

4.6. Matriz de consistencia

Anexo N.º 04

4.7. Principio éticos

La presente investigación se basó en el código de ética del contador, y los principios éticos de: integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado profesional, responsabilidad, confidencialidad y comportamiento profesional. Cumpliendo las leyes y reglamentos, rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la investigación.

- **Integridad:** La integridad es la capacidad de las personas por la cual su conducta es coherente con su pensamiento y su decir. Es decir, una persona es

integra cuando lo que piensa, dice y hace, guardan una dirección y un sentido en común (Porporatto, 2015).

- **Objetividad:** La objetividad es un concepto filosófico central, relacionada con la realidad y de la verdad, que ha sido definido por diversas fuentes. En general, la objetividad significa el estado o cualidad de ser cierto, incluso fuera de los sesgos de un sujeto individual, interpretaciones, sentimientos e imaginaciones. Una propuesta se considera objetivamente verdadero (para tener la verdad objetiva) cuando se cumplen sus condiciones de verdad y son "independiente de la mente", existiendo libremente o de forma independiente de una mente (de los pensamientos, sentimientos, ideas, etc. de un tema sensible) (Vera, 2017).
- **Competencia profesional:** La competencia profesional es el grado de utilización de los conocimientos, las habilidades y el buen juicio asociados con la profesión en todas las situaciones que se pueden enfrentar en el ejercicio de la práctica profesional (Gómez, 2015).
- **Responsabilidad:** La responsabilidad se trata de un concepto sumamente amplio que mantiene una estrecha relación con el hecho de asumir todas aquellas consecuencias generadas tras un acto que fue realizado de manera consciente e intencionada. (Raffino, 2019).
- **Confidencialidad:** Confidencialidad es la cualidad de confidencial (que se dice o hace en confianza y con seguridad recíproca entre dos o más individuos). Se trata de una propiedad de la información que pretende garantizar el acceso sólo a las personas autorizadas. Cuando se produce información confidencial (una carta, un documento, un informe, etc.), los responsables deciden quién o

quiénes tienen derecho a acceder a la misma. Los recaudos a tomar para garantizar dicha confidencialidad dependen del contexto. (EcuRed, 2018).

V.RESULTADOS

5.1.Resultados

5.1.1. Resultados respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú del Sector Comercio.2018

CUADRO 1:CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERU SECTOR COMERCIO

AUTORES	RESULTADOS
<p>HERVACIO (2018)</p>	<p>Nos dice que Las empresas a nivel nacional y la empresa “Vijoscham& Compañía S.A.C.” acuden al financiamiento externo para cubrir sus necesidades. Muchas de ellas recurren a las entidades financieras y/o banca formal. Sin embargo, la gran parte de las empresas en el ámbito nacional no cuentan con las facilidades de crédito que solicita la banca formal, acudiendo así a entidades financieras o prestamistas familiares, esto se debe porque las empresas no pueden brindar las garantías necesarias para los pagos de sus cuotas; no coincidiendo con la empresa en estudio “Vijoscham y Compañía S.A.C.”, quién financia sus actividades con la banca formal contando con mayores facilidades porque tiene los requisitos necesarios y un buen historial crediticio. Por otro lado, la mayoría de Mypes destinan su financiamiento a mejoramiento y ampliación, mientras que la empresa objeto de estudio solo a capital de trabajo</p>

(mercaderías). Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa de estudio “Vijoscham & Compañía S.A.C.”, en el año 2017 los montos de los créditos comprendían entre los 20,000 a más con una tasa del 0,7974% mensual, es decir a un 10% de la tasa efectiva anual.

AQUINO
(2018)

Nos dice que La empresa MINISOL S.R.L., utiliza el financiamiento propio y por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del BANCO SCOTIABANK, donde se ha obtenido un préstamo de S/100,000(Cien Mil soles), con una tasa de interés del 16% Anual ,siendo mensual 1.3%, el plazo determinado de devolución es de 6 meses con ello se determina que es a corto plazo y fue invertida en capital de trabajo (Mercaderías), para así permitir el desarrollo de la empresa, este financiamiento fue obtenido al cumplir con los siguientes requisitos: Ficha RUC,DNI Representante Legal, Vigencia de Poder,3 últimos PDT, Declaración Renta Anual, Estado de situación Financiera, Minuta de Constitución de la Empresa.

FLORES
(2018)

Dice que La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del BANCO CONTINENTAL, con una tasa de interés del 12% anual, el mismo que fue financiado a corto plazo es decir a 06 meses y fue utilizada como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. Concluye que la mayoría de los autores revisados afirman que las empresas del Perú acceden a un

financiamiento de terceros a través de la banca formal ya que consideran que son más apropiados, porque que al momento de solicitar el crédito les brindan menores tasas de intereses, pero, sin embargo, la mayoría pagó sus créditos a largo plazo, esto se debe a que fue invertido como capital de trabajo (mercaderías) y en algunos casos como ampliación y mejoramiento del local.

BENITES
(2017)

Nos dice que La MYPE en estudio tiene como actividad económica principal la venta al por mayor de alimentos, bebidas y tabaco. La MYPE en estudio financia su actividad económica con fuentes de dinero externas. Contó con préstamos en el año 2016 de diversas entidades financieras: Caja Municipal de Sullana de s/20,000.00 a un plazo de 6 meses con una TEA 34%, Scotiabank de S/. 83,060.00 a un plazo de 18 meses con una TEA de 21.50%, Mi banco de S/. 350,159.99 a un plazo de 60 meses con una TEA de 20 % La MYPE en estudio manifestó haber recibido el crédito para capital de trabajo.

TIBURCIO
(2018)

Nos dice La empresa en estudio ha utilizado un financiamiento por parte de terceros, de una entidad financiera como es Caja Huancayo, con una tasa de interés del 6 % mensual, teniendo como plazo de devolución en un año (corto plazo), su financiamiento fue destinado netamente a capital de trabajo, ello ha permitido el crecimiento y desarrollo de la empresa, además consideran que las entidades no bancarias le otorgan mayores facilidades de crédito. Con respecto al antecedente revisado se puede concluir que la mayoría de las micro y pequeñas empresas optan por recurrir al financiamiento por terceros, en las cuales según los resultados se inclinan más por las

entidades financieras ya que consideran que les brindan mayor facilidad en cuanto a los requisitos, aunque su tasa de interés, son las más elevadas que la de la banca formal. Asimismo, los autores señalan que los créditos adquiridos fueron a corto plazo y los cuales han sido destinados para capital de trabajo.

CARHUAYANO
(2017)

Nos dice que La empresa en estudio recurrió al financiamiento de instituciones bancarias, en la cual estas instituciones les ofrece, una mejor opción para adquirir créditos a corto plazo, fue utilizado para la adquisición de activo, acondicionamiento de local y como capital de trabajo, además la empresa del estudio recibieron financiamiento tercero para llevar adelante su negocio; acudieron en mayoría a las instituciones no bancarias, en la cual fue requerida a caja Rurales y municipales. Al realizar un análisis comparativo de las características financiamiento y de las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa comercial Maldonado E.I.R.L. nos explica a que dicho financiamiento no solo es una herramienta al que cualquier empresa puede recurrir, sino que son aquellas empresas quienes tienen buenas garantías que ofrece para acceder al crédito ya sea títulos de propiedad, activos fijos.

Dice que Dada la gran formalización de las MYPE, algunos microempresarios optan por usar sus recursos propios para la constitución de sus microempresas, además consideran importante la

REYES (2018)	<p>ejecución de los ahorros, el total de los microempresarios dijeron que a sus utilidades lo utilizan para poder aumentar su capital de trabajo, de esa manera seguir creciendo dentro del mercado y también dijeron de que no vendieron ninguno de sus activos fijos para poder incrementar su capital de trabajo. Casi la mitad del rubro abarrotes del distrito de Huaraz; financian su actividad con fondos externos, la mayoría acudió al BCP.</p>
ARIAS (2017)	<p>Nos dice que De acuerdo al cuestionario realizado a la Compañía Monteblanco S.A.C, el autor concluye que la empresa accede a créditos de Entidades Bancarias como el Banco de Crédito del Perú y Scotiabank, es decir cuentan con financiamiento de terceros; de tal forma que pagan por los intereses una tasa de 1.08% la cual fue invertida en 100% para sus activos fijos. Además, se encontró que hay coincidencias, puesto que las empresas del Perú y la Compañía Monteblanco S.A.C. acuden al sistema bancario, diferenciándose de otras microempresas que acuden al sistema no bancario. Existen también micro empresas que se autofinancian y otras acuden al financiamiento de una persona natural.</p>
ARTEAGA (2017)	<p>Nos dice que La empresa estudiada, utilizo financiamiento de tercero a inicios de su actividad empresarial para poder desarrollar sus actividades, dicho financiamiento fue invertido como capital de trabajo, mejoramiento y/o ampliación del local. Esta empresa obtuvo un financiamiento bancario porque le brindaron mayor acceso y el monto necesario para su actividad empresarial. Al realizar la comparación tanto en las empresas comerciales del Perú como la empresa Grupo Carlos S.A.C., se llegó a la conclusión que todas las</p>

Mypes requieren de un financiamiento de terceros a pesar que cuenten con recursos propios, porque es un gran apoyo en la actividad empresarial; otro de los motivos es la inversión de dicho financiamiento que en ambas parte lo invierten en el mejoramiento y/o ampliación del local, capital o como para la compra de los activos fijos; y por ultimo tenemos el plazo que se obtiene el financiamiento, la mayoría opta por un plazo de corto plazo .

**SAENZ
(2018)**

Nos dice que Los autores nacionales citados pertinentes coinciden que a las micro y pequeñas empresas en el país tienen muchas dificultades al momento de solicitar préstamos en entidades financieras e incluso en algunas cajas municipales, puesto que no tienen ventas o ingresos altos, por ello es que en muchos casos las micro y pequeñas empresas solicitan préstamos provenientes de terceros que les cobran una tasa mucho más elevado y a un plazo más corto que de una entidad financiera, perjudicando su continuidad y liquidez. La empresa en estudio obtiene financiamiento de terceros, para ser exactos de una entidad bancaria (Scotiabank), a corto plazo a una tasa del 21% anual, no ha tenido problemas al solicitar crédito, además que el monto que solicitaron fue admitido, no tuvieron problemas para solicitar préstamos puesto que se encuentra constituida formalmente, y el financiamiento fue para capital de trabajo, exclusivamente para compra de mercadería.

Afirma que El 63% de las MYPES se financian con recurso propio (autofinanciamiento); el 100% de las MYPE solicito financiamiento a entidades no bancarias; el 67% del as MYPE solicito

**CASTRO
(2018)**

financiamiento a corto plazo y el 100% el financiamiento obtenido lo invirtió en capital de trabajo. Esta Mype en los dos últimos años tuvo un financiamiento de terceros el cual esta empresa supo sobresalir por la falta de liquidez que tenía, cumplió con todas sus obligaciones e invirtió más mercaderías y amplió nuevos locales para que genere más ingreso, sin embargo, para que esta mype siga creciendo es recomendable que capaciten a su personal para que genere más ventas y así pueda obtener mejoras de resultados. De la comparación del Perú y de la empresa objeto de estudio se llegó a lo siguiente: La mayoría de los autores nacionales revisados, se han dedicado a caracterizar el financiamiento y establecer que las MYPE del Perú acuden a financiamiento de terceros, estos terceros son las entidades no bancarias, en cambio, la empresa “GRUPO OLICRUZ”, acude a financiamiento de entidades bancarias.

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

5.1.2. Resultados respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la Empresa Encomendería Marina - Chimbote, 2018

CUADRO 2: CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA ENCOMENDERIA MARINA – CHIMBOTE, 2018

<p>I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA:</p>

<p>1. Edad del representante legal de la empresa: 65 años</p>
--

2. **Sexo:** Femenino
3. **Grado de Instrucción:** Secundaria Completa
4. **Estado civil:** Casada
5. **Ocupación:** Comerciante

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LA EMPRESA:

6. **Tiempo que se encuentra en el sector:** 30 años
7. **Formalidad de la empresa:** Formal
8. **Número de Trabajadores de la Empresa:** 3
9. **¿Cuál es el objetivo de su empresa?** Maximizar ingresos.

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

10. **¿Cuál es el tipo de fuente de financiamiento que utiliza para su actividad comercial?** Terceros.
11. **¿A dónde acude para obtener financiamiento?** Entidades No Bancarias (Caja del Santa).
12. **¿Quién le otorga mayores facilidades de crédito?** Entidades No Bancarias
13. **¿Los créditos a que tiempo fueron otorgados?** Largo plazo.
14. **¿Cuál fue la tasa de interés de los créditos otorgados?** 30.60% anual.
15. **El crédito otorgado fue invertido en:** Capital de trabajo (mercaderías).
16. **¿Cree usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?** Si.

17. Monto del préstamo solicitado: S/. 15,000.00

Fuente Propia: Elaboración propia en base a los resultados del cuestionario aplicado.

5.1.3. Resultados respecto a objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de la Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Encomendería Marina - Chimbote, 2018.

CUADRO 3: ANALISIS COMPARATIVO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU Y DE LA EMPRESA ENCOMENDERIA MARINA –CHIMBOTE, 2018

Elementos de Comparación	Resultado respecto al objetivo específico 1	Resultado respecto al objetivo específico 2	Resultado respecto al objetivo específico 3
Fuente de Financiamiento	Los autores como: Hervacio (2018), Flores (2018), Benites (2017), Tiburcio (2018), Carhuayano (2017), Reyes (2018), Arias (2017), Arteaga (2017), Sáenz (2018), Castro (2018), afirman que las empresas que	La empresa Encomendería Marina, afirma que sus financiamientos son de terceros.	Coinciden.

	fueron su objeto de estudio, acceden al financiamiento de terceros.		
Tipo de Entidad Financiera al que recurren para obtener financiamiento	Los autores como: Hervacio (2018), Aquino (2018), Flores (2018), Benites (2017), Carhuayano (2017), Reyes (2018), Arias (2017), Arteaga (2017), Sáenz (2018), afirman que las empresas que fueron su objeto de estudio, accedieron a financiamiento de una entidad bancaria.	La empresa Encomendería Marina, afirma que acude a entidades no bancarias para obtener financiamiento.	No coinciden.
Entidad Financiera que le otorga el crédito	Benites (2017), afirma que la empresa en que realizó su investigación, obtuvo financiamiento de Caja Municipal de Sullana. Tiburcio	La empresa Encomendería Marina, afirma que obtuvo el crédito de una entidad no bancaria, específicamente de la Caja del Santa.	No coinciden.

	(2018), afirma que la empresa en que realizó su investigación, obtuvo financiamiento de Caja Huancayo.		
Tipo de Entidad que le otorga mayores facilidades de crédito.	Tiburcio (2018) afirma: que la empresa en la que realizó su investigación, considera que las entidades no bancarias le otorgan mayores facilidades de crédito.	La empresa Encomendería Marina, afirma que las entidades no bancarias son las que le otorgan mayores facilidades de crédito.	Coinciden
Tasa de Interés	Tiburcio (2018) menciona que la tasa de interés del crédito obtenido por Caja Huancayo fue del 6% mensual, que a equivalente anual sería de 72% anual. Benites (2017) menciona que la tasa de interés del crédito	La tasa de interés por el crédito obtenido de Caja del Santa, fue del 30.60 % anual.	No coinciden.

	obtenido por Caja Municipal de Sullana, fue de 34% anual.		
Plazo del crédito solicitado	Los autores: Aquino (2018), Flores (2018), Benites (2017), Tiburcio (2018), Carhuayano (2017), Sáenz (2018), Castro (2018), mencionan que los créditos obtenidos por las empresas en estudio, fueron a corto plazo.	La empresa afirma que el crédito obtenido fue a corto plazo.	Coinciden.
En que se invirtió el crédito obtenido	Los autores: Hervacio (2018), Aquino (2018), Flores (2018), Benites (2017), Tiburcio (2018), Carhuayano (2017), Reyes (2018), Sáenz (2018), Castro (2018), afirman que los créditos	La empresa afirma el crédito que obtuvieron se utilizó como capital de trabajo (mercadería).	Coinciden.

	obtenidos por las empresas en estudio, fueron utilizados íntegramente para capital de trabajo (mercadería).		
--	---	--	--

Fuente Propia: Elaboración propia.

5.2 Análisis de Resultados

5.2.1 Respecto al Objetivo Especifico 1

Respecto a los autores mencionados en los antecedentes revisados, entre ellos: Hervacio (2018), Flores (2018), Benites (2017), Tiburcio (2018), Carhuayano (2017), Reyes (2018), Arias (2017), Arteaga (2017), Sáenz (2018), Castro (2018), nos dicen que las empresas financian sus actividades por medio de créditos de terceros (entidades bancarias y/o entidades no bancarias), y resaltan el crecimiento de sus ingresos gracias a ello, mientras que Aquino (2018) afirma utilizar financiamiento con recursos propio y de terceros (entidades bancarias) a la vez, resaltando el crecimiento de sus ingresos gracias a ello.

En tanto, Hervacio (2018), Aquino (2018), Flores (2018), Reyes (2018), Arias (2017), Arteaga (2017), Sáenz (2018) indican que sus empresas en estudio, financian sus actividades con la banca formal, ya que cumplen con los requisitos que exige dicha banca. Mientras, que Benites (2017) afirma que la empresa en que realizo su estudio, aparte de recurrir a entidades del sistema bancario, también recurre a entidades no bancarias como la Caja Municipal de Sullana. Por otro lado, Tiburcio (2018), afirma que la empresa en que realizó su investigación, obtuvo financiamiento de Caja

Huancayo. Mientras que Carhuayano (2017) menciona que la empresa acude a financiamiento tanto bancario, así como no bancario, teniendo en este caso cajas rurales y municipales.

Mientras que autores como: Hervacio (2018), Aquino (2018), Flores (2018), Benites (2017), Tiburcio (2018), Carhuayano (2017), Reyes (2018), Sáenz (2018), Castro (2018), mencionan que los créditos obtenidos por las empresas, fueron utilizados para capital de trabajo (mercadería). Por su parte, Arias (2017) señala que los créditos obtenidos por la empresa se destinaron al 100% para sus activos fijos. Mientras que Arteaga (2017) afirma que el financiamiento de la empresa fue invertido como: capital de trabajo, mejoramiento y/o ampliación del local.

Si revisamos los resultados de los autores de los antecedentes internacionales, podemos encontrar que: Cume (2019), Gámez, Morales & Ramírez (2018), mencionan que las micro y pequeñas empresas tienen acceso limitado al financiamiento, mientras que Duran (2016), nos dice que la mayoría de microempresas no conocen las diferentes alternativas de financiamiento, limitándose a tradicionales fuentes como los bancos, coincidiendo este último, con los autores nacionales como: Hervacio (2018), Aquino (2018), Flores (2018), Reyes (2018), Arias (2017), Arteaga (2017), Sáenz (2018) que indican que sus empresas en estudio, financian sus actividades con entidades bancarias, ya que cumplen con los requisitos que exige dicha banca.

5.2.2. Respecto al Objetivo Especifico 2

De acuerdo con los resultados obtenidos por medio de la encuesta realizada a la representante legal de la empresa Encomendería Marina de la ciudad de Chimbote, se

sostiene lo siguiente: la empresa obtiene financiamiento de terceros, por medio de entidades no bancarias, específicamente de la Caja del Santa, cumpliendo con todos los requisitos que le solicita dicha entidad, con una tasa de interés del 30% anual, teniendo un financiamiento a corto plazo, financiamiento que fue destinado a ser utilizado como capital de trabajo. Además, la representante legal afirma que el financiamiento que obtuvieron por parte de esta entidad no bancaria permite el desarrollo y normal funcionamiento de su empresa.

5.2.3. Respecto al Objetivo Especifico 3

Al realizar el análisis comparativo de las características del financiamiento de la Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Encomendería Marina - Chimbote, 2018, se establece que:

Respecto a la fuente de financiamiento, si hay coincidencia entre los resultados, debido a que los autores como: Hervacio (2018), Flores (2018), Benites (2017), Tiburcio (2018), Carhuayano (2017), Reyes (2018), Arias (2017), Arteaga (2017), Sáenz (2018), Castro (2018), y la empresa Encomendería Marina acceden al financiamiento de terceros (externo).

Con respecto al tipo de entidad financiera a la que recurren para obtener financiamiento, no se encuentra coincidencia, ya que autores como: Hervacio (2018), Aquino (2018), Flores (2018), Benites (2017), Carhuayano (2017), Reyes (2018), Arias (2017), Arteaga (2017), Sáenz (2018), afirman que las empresas que fueron su objeto de estudio, accedieron a financiamiento de una entidad bancaria, mientras que la empresa “Encomenderia Marina” recurrió al financiamiento de una entidad no

Bancaria, la cual fue la Caja del Santa, no coincidiendo en cuanto a la entidad no bancaria, debido a que, Benites (2017), afirma que la empresa en que realizó su investigación, obtuvo financiamiento de Caja Municipal de Sullana. Tiburcio (2018), afirma que la empresa en que realizó su investigación, obtuvo financiamiento de Caja Huancayo.

Con respecto al tipo de entidad que le otorga mayores facilidades de crédito, Tiburcio (2018) afirma: que la empresa en la que realizó su investigación, considera que las entidades no bancarias le otorgan mayores facilidades de crédito, coincidiendo con el resultado de Encomendería Marina, que afirma que las entidades no bancarias le otorgan mayores facilidades de crédito.

Con respecto a la tasa de interés, no se encuentra coincidencias, ya que, Tiburcio (2018) menciona que la tasa de interés del crédito obtenido por Caja Huancayo fue del 6% mensual, que a equivalente anual sería de 72% anual, en tanto que Benites (2017) señala que la tasa de interés del crédito obtenido por Caja Municipal de Sullana, fue de 34% anual, mientras que Encomendería Marina afirma que la tasa de interés a la que accedió a financiamiento por Caja del Santa fue de 30% anual.

Respecto al plazo del crédito solicitado, si hay coincidencia entre los resultados, debido a que los autores como: Aquino (2018), Flores (2018), Benites (2017), Tiburcio (2018), Carhuayano (2017), Sáenz (2018), Castro (2018), y la empresa Encomendería Marina mencionan que los créditos obtenidos, fueron a corto plazo.

Finalmente, respecto en que se invirtió el crédito obtenido, hay coincidencia, para los autores: Hervacio (2018), Aquino (2018), Flores (2018), Benites (2017), Tiburcio (2018), Carhuayano (2017), Reyes (2018), Sáenz (2018), Castro (2018), y la empresa

Encomendería Marina, que afirman que los créditos obtenidos fueron utilizados íntegramente para capital de trabajo (mercadería).

VI. CONCLUSIONES

6.1. Respecto al Objetivo Especifico 1

Con respecto a los antecedentes revisados podemos concluir que: La gran mayoría de las empresas utilizan financiamiento de terceros (externos) para desarrollar sus actividades comerciales, en las cuales según la revisión, la gran mayoría de las empresas se inclinan más por la banca formal ya que consideran que dicha banca les da mayores facilidades, porque cumplen con los requisitos exigidos; también se observa que la mayoría de autores mencionan que los créditos obtenidos fueron a corto plazo esto es porque así pagarían menos intereses, y la gran mayoría dice que el crédito fue destinado como capital de trabajo (mercaderías), mientras que una empresa lo destino para activo y fijo, y otra para ampliación y/o mejoramiento del local.

6.2. Respecto al Objetivo Especifico 2

La empresa en estudio tiene las siguientes características de financiamiento: Financia su actividad comercial mediante créditos de terceros, como entidades no bancarias, es decir de la Caja del Santa, siendo su ultimo crédito por un monto de S/. 10,000 (diez mil soles), con una tasa de interés del 30% anual a corto plazo, que fue utilizado como capital de trabajo para compra de mercadería, para permitir el desarrollo de la empresa, este financiamiento será devuelto con las ganancias o utilidades generadas por la empresa como producto de las ventas durante el tiempo que se estimó el pago del crédito.

6.3. Respecto al Objetivo Especifico 3

Respecto a la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1y 2, más de la mitad de los elementos de comparación coinciden, por ello se puede concluir que la mayoría de las empresas optan por un financiamiento por parte de terceros y mediante las entidades bancarias, mientras que la empresa en estudio opta por un financiamiento de terceros, pero específicamente de entidades no bancarias, así mismo no comparten aspectos como la tasa de interés, pero sí coinciden en que la gran mayoría de empresas citadas por los autores y la empresa en estudio, solicitaron créditos a corto plazo y lo usaron en su mayoría, como capital de trabajo (mercaderías).

6.4. Conclusión General

La gran mayoría de los autores revisados afirman que las micro y pequeñas empresas acceden a financiamiento de terceros, como entidades bancarias y algunos recurren a entidades no bancarias, a corto plazo, y tasas de interés accesibles, utilizando su financiamiento obtenido para capital de trabajo en su mayoría y en algunos caso para ampliación y mejoramiento del local; mientras que la empresa Encomendería Marina, también recurre a financiamiento de terceros, pero de entidades no bancarias, debido a que le parece más accesible, ya que no le exige mucho requisitos como las entidades bancarias, siendo este financiamiento a corto plazo y a una tasa de interés de 30% anual, el cual fue utilizado íntegramente como capital de trabajo en compra de mercaderías para el negocio.

VII. Aspectos Complementarios

7.1.Referencias bibliográficas

- Amadeo, A. (2013). "Determinación del Comportamiento de las Actividades de Financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas". (*Tesis para optar el Grado de Magister en Dirección de Negocios*). Universidad Nacional de la Plata, La Plata, Argentina. Obtenido de http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo%20%20%20%20.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Aquino, M. (2018). "Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa Minisol S.R.L. – Tingo María, 2017". (*Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público*). Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5135/FINANCIAMIENTO_MYPES_AQUINO_HERRERA_MIRIAM_YANETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Arias, R. (2017). "Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Compañía Monteblanco S.A.C. – Casma, 2016". (*Tesis para optar el Título de Contador Público*). Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Casma, Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4870/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ARIAS_TAMARA_REYNA%20ISABEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Arinaitwe, J. (2006). Factors Constraining the Growth and Survival of Small Scale Businesses. A Developing Countries Analysis. *Journal of American Academy of Business*, 8(2), 167-178.
- Arteaga, A. (2017). "Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Grupo Carlos S.A.C. – Casma 2016". (*Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público*). Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Casma, Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2239/CARACTERIZACION_DEL_FINANCIAMIENTO_DE_LAS_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ARTEAGA_SENA_ASTRID_ZESHLA.pdf?sequence=1&isAllowed=%20y
- Baena, G. (2014). *Metodología de la Investigación* (Primera ed.). Mexico: Editorial Patria. Obtenido de <https://editorialpatria.com.mx/pdf/files/9786074384093.pdf>
- Benites, A. (2017). "Caracterización del Financiamiento de las Mype del Rubro Abarrotes del Perú: Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, y propuesta de Mejora, Año 2016". (*Tesis para*

- optar el Título Profesional de Contador Publico*). Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote, Sullana, Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5335/FINANCIAMIENTO_MYPE_BENITES_CORONADO_ANDREA_DEL_CARMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Carhuayano, J. (2017). “Caracterización del Financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L. de Casma 2016”. (*Tesis para optar el Título Profesional de Contador Publico*). Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote, Casma, Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2786/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_CARHUAYANO_MENDEZ_JUSTINA_ANGELICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Castro, M. (2018). “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio de Perú: Caso Empresa Grupo Olicruz” - Chimbote, 2015”. (*Tesis para optar el Título Profesional de Contador Publico*). Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote, Chimbote, Peru. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3504/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CASTRO_VERA_MARILYN_VERONICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ccaccya, D. (Noviembre de 2015). Fuentes de Financiamiento Empresarial. *Actualidad Empresarial*, 1-2. Obtenido de http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSAPN
- Cume, M. (2019). "Factores que Inciden en el Acceso al Financiamiento de las Pymes de la Ciudad de Guayaquil". (*Tesis para la obtencion del Grado Academico de Magister en Administracion de Empresas*). Universidad Catolica de Santiago de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/12119/1/T-UCSG-POS-MAE-226.pdf>
- Del Valle, E. (2008). *Credito y Cobranzas*. Obtenido de http://fcaenlinea.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/opt/credito_cobranza.pdf
- Duran, J. (2016). “Alternativas de financiamiento para las Mipymes en el cantón Ambato”. (*Tesis para obtener el Título de Ingeniera Financiera*). Universidad Tecnica de Ambato, Ambato, Ecuador. Obtenido de <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23013/1/T3643ig.pdf>
- EcuRed. (2018). *Confidencialidad*. Obtenido de EcuRed: <https://www.ecured.cu/Confidencialidad>

- Enciclopedia de Clasificaciones. (2017). *Definicion de Financiamiento*. Obtenido de Tipode.org: <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>
- Ferraro, C. (2011). *Eliminando Barreras: El Financiamiento a las Pymes en America Latina*. Santiago de Chile, Chile: Naciones Unidas. Obtenido de [http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/9C831480E71D5E9B05257D9E00750F3C/\\$FILE/1_pdfsam_S2011124_es.pdf](http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/9C831480E71D5E9B05257D9E00750F3C/$FILE/1_pdfsam_S2011124_es.pdf)
- Flores, K. (2018). "Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector Comercio del Perú: Caso empresa 3R Selva S.A.C. - Juanjui, 2017". (*Tesis para optar el Título Profesional de Contador Publico*). Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5137/FINANCIAMIENTO_EMPRESAS_FLORES_AGUILAR_KEILA_VIVIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Gamez, A., Morales, M., & Ramirez, C. (2018). *"Estado del Arte Sobre Problematicas Financieras de las Pymes en Bogota"*. Universidad de La Salle, Bogota, Colombia. doi:<https://doi.org/10.17981/econcuc.39.2.2018.05>
- Garcia, A. (2013). *Pequeñas Empresas*. Obtenido de http://www.nomeparo.eu/ayudas-a-emprendedores/pequenas-empresas_n-31.htm
- Gómez, J. (2015). Las Competencias Profesionales. *Revista Mexicana de Anastesiología*, 38(1), 49-55. Obtenido de <https://www.medigraphic.com/pdfs/rma/cma-2015/cma151g.pdf>
- Hernandez , R., Fernandez, C., & Baptista, M. (2010). *Metodologia de la Investigacion*. Mexico: Interamericana Editores.
- Hervacio, K. (2018). "Caracterización del Financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa "Vijoscham & Compañía S.A.C. -Lima, 2017". (*Tesis para optar el Título Profesional de Contador Publico*). Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote, Cañete, Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4587/CARACTERIZACION_EMPRESAS_CASO_EMPRESAS_HERVACIO_HUARACA-KAROLYN_SIARA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Huaman, C. (1 de Setiembre de 2014). *Mypes*. Obtenido de Blogspot: <http://mypesss.blogspot.com/2014/08/concepto-titulo-valor.html>
- Huaman, J. (15 de Diciembre de 2009). *Las Mypes en el Perú*. Obtenido de Gestipolis: <https://www.gestipolis.com/las-mypes-en-el-peru/>
- Illanes, L. (2017). "Caracterizacion del Financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile". (*Tesis para optar el Grado de Magister en Finanzas*). Universidad de Chile, Santiago, Chile. Obtenido de

<http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Morales, A., Morales, J., & Alcoccer, F. (2014). *Administración Financiera*. DF, Mexico: Editorial Patria.
- Porporatto, M. (21 de Octubre de 2015). *Integridad*. Obtenido de Que Significado: <https://quesignificado.com/integridad/>
- PQS. (10 de Abril de 2018). *Mypes: por qué son importantes para la economía peruana*. Obtenido de PQS La Voz de Los Emprendedores: <https://www.pqs.pe/economia/mypes-importancia-economia-peru>
- Raffino, M. (7 de Marzo de 2019). *Responsabilidad*. Obtenido de Concepto.de: <https://concepto.de/responsabilidad/>
- Reyes, M. (2018). “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio, Rubro Abarrotos del Distrito de Huaraz, 2016”. (*Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público*). Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Huaraz, Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3427/FINANCIAMIENTO_ABARROTOS_REYES_VILCARINA_MIRIAM_LIZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rios, M. (16 de Marzo de 2018). *Créditos para mypes: ¿qué toman en cuenta las*. Obtenido de Gestión: <https://gestion.pe/tu-dinero/creditos-mypes-toman-cuenta-financieras-229496-noticia/>
- Saenz, R. (2018). “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso de la Empresa Taxi de Chimbote, 2016”. (*Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público*). Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3336/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_EMPRESAS_COMERCIALES_SAENZ_DE_LA_CRUZ_RUTH_NOEMI.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sanchez, J. (22 de Junio de 2017). *Estructura de las empresas en el Perú y la importancia de las pymes en el crecimiento económico*. Obtenido de LinkedIn: <https://www.linkedin.com/pulse/estructura-de-las-empresas-en-el-per%C3%BA-y-la-pymes-s%C3%A1nchez-neira>
- Tam, N. (2010). *Mypes Motores de Crecimiento*. Obtenido de <http://laestrella.com.pa/online/impreso/2013/09/29/mypes-motores->
- Tiburcio, G. (2018). “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo María, 2017”. (*Tesis para optar el Título Profesional de*

Contador Publico). Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5160/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_TIBURCIO_VARGAS_GWENDY_GERALDINE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Vera, P. (14 de Diciembre de 2017). *Objetividad (filosofia)*. Obtenido de PrimaveraEuropea.EU: <https://primaveraeuropea.eu/objetividad-filosofia/>

7.2.Anexos

7.2.1. Anexo 1: Cronograma de Actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2020															
		Setiembre				Octubre				Noviembre				Diciembre			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Plan de Trabajo.	X															
2	Cronograma de trabajo.		X														
3	Primer Borrador del Informe Final.			X													
4	Mejora del Primer Borrador del Informe Final			X													
5	Primer Borrador del Artículo Científico.				X												
6	Levantamiento de Observaciones del Artículo Científico. (calificado)					X											
7	Levantamiento de Observaciones del Informe Final. (calificado)						X										
9	Presentación de la Ponencia.							X									
10	TURNITIN.								X								
11	Informe Final (calificado)									X							
12	Ponencia del Informe de Investigación por el DT. (calificado)									X							
13	TURNITIN.										X						
14	Artículo de Investigación. (calificado)										X						
15	Revisión del Informe Final y Artículo Científico por el JI.											X					
16	Aprobación del Levantamiento de Observaciones por el JI.												X				
17	Sustentación Final del Informe de Investigación por el JI. (calificado)													X			
18	Difusión del Artículo Científico.															X	

7.2.2. Anexo 2: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones	0.20	80	16.00
• Fotocopias	0.10	80	8.00
• Empastado	10.00	4	40.00
• Papel bond A-4 (500hojas)	12.00	1	12.00
• Lapiceros	1.00	4	4.00
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			180.00
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	3.00	2	6.00
Sub total			6.00
Total de Presupuesto desembolsable			186.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital -LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University-MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			838.00

7.2.3. Anexo 3: Instrumento de Recolección de Datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS
ESCUELA ACADEMICA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Estimado (a) reciba usted un cordial saludo:

El Presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa Encomendería Marina, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA ENCOMENDERIA MARINA - CHIMBOTE, 2018.

Agradezco de antemano su predisposición respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, el cual me permitirá desarrollar mi tesis para obtener el grado de Bachiller en Ciencias Contables y Financieras.

La información que usted proporcionará, será utilizada con fines exclusivamente académicos y de investigación, y se guardaran con absoluta confidencialidad por ello agradezco su valiosa información y colaboración.

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA

1. Edad del representante legal de la empresa:

2. Sexo:

Masculino ()

Femenino ()

3. Grado de Instrucción:

- Primaria completa ()
- Primaria incompleta ()
- Secundaria completa ()
- Secundaria incompleta ()
- Superior universitaria completa ()
- Superior universitaria incompleta ()
- Superior no universitaria completa ()
- Superior no universitaria incompleta ()

4. Estado Civil:

- Soltero(a) ()
- Casado(a) ()
- Conviviente ()
- Viudo ()
- Divorciado ()

5. Profesión.....Ocupación.....

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LA EMPRESA:

6. Tiempo que se encuentra en el sector:

.....

7. Formalidad de la empresa:

- Formal ()
- Informal ()

8. Número de trabajadores de la empresa:

9. ¿Cuál es el objetivo de su empresa?

- Maximizar ingresos ()
- Brindar empleo a la familia ()
- Brindar empleo a la comunidad ()
- Subsistir ()

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

10. ¿Cuál es el tipo de fuente de financiamiento que utiliza para su actividad comercial?

- Propio ()
- Terceros ()

11. ¿A dónde acude para obtener financiamiento?

- Entidades Bancarias ()
- Entidades no Bancarias ()
- Prestamistas ()
- Menciones:

12. ¿Quién le otorga mayores facilidades de crédito?

- Entidades Bancarias ()
- Entidades No Bancarias ()

13. ¿Los créditos a que tiempo fueron otorgados?

- Corto Plazo ()
- Mediano Plazo ()
- Largo Plazo ()

14. ¿Cuál fue la tasa de interés de los créditos otorgados?.....

15. El crédito otorgado fue invertido en:

Capital de Trabajo (mercadería) ()

Activos Fijos ()

Programa de Capacitación al Personal ()

16. ¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?

Si ()

No ()

17. Monto del préstamo

solicitado.....

7.2.4. Anexo 4: Matriz de Consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	METODOLOGIA	JUSTIFICACION	RESULTADOS	CONCLUSIONES
Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Encomendería Marina-Chimbote, 2018	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Encomendería Marina - Chimbote, 2018?	Determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Encomendería Marina-Chimbote, 2018.	<p>a) Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú del Sector Comercio. 2018.</p> <p>b) Describirlas características del financiamiento de la Empresa Encomendería Marina – Chimbote, 2018.</p> <p>c) Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de la Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Encomendería Marina-Chimbote, 2018.</p>	El diseño de la investigación será no experimental descriptivo bibliográfico, documental de caso.	El presente estudio se justifica porque nos permitirá conocer a nivel exploratorio las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso abarrotes de la ciudad de Chimbote. Finalmente, esta investigación servirá como base para realizar otros estudios similares en diferentes sectores productivos de la ciudad de Chimbote, y otros ámbitos geográficos.	<ul style="list-style-type: none"> Hervacio (2018), Aquino (2018), Flores (2018), Reyes (2018), Arias (2017), Arteaga (2017), Sáenz (2018) indican que sus empresas en estudio, financian sus actividades con la banca formal, ya que cumplen con los requisitos que exige dicha banca. Mientras, que Benites (2017) afirma que la empresa en que realizo su estudio, aparte de recurrir a entidades del sistema bancario, también recurre a entidades no bancarias como la Caja Municipal de Sullana. Tiburcio (2018), afirma que la empresa en que realizó su investigación, obtuvo financiamiento de Caja Huancayo. Encomendería Marina obtiene financiamiento de terceros, por medio de entidades no bancarias, de la Caja del Santa, con una tasa de interés del 30% anual, teniendo un financiamiento a corto plazo, ser utilizado como capital de trabajo. La mayoría de autores coinciden que las empresas acuden a financiamiento de terceros. Hervacio (2018), Aquino (2018), Flores (2018), Benites (2017), Carhuayano (2017), Reyes (2018), Arias (2017), Arteaga (2017), Sáenz (2018), afirman que accedieron a financiamiento de una entidad bancaria, mientras que la empresa “Encomendería Marina” recurrió al financiamiento de una entidad no Bancaria (Caja del Santa), no coincidiendo en cuanto a la entidad no bancaria, debido a que, Benites (2017), afirma que la empresa en que realizó su investigación, obtuvo financiamiento de Caja Municipal de Sullana. Tiburcio (2018), obtuvo financiamiento de Caja Huancayo. 	<ul style="list-style-type: none"> La gran mayoría de las empresas revisadas en los antecedentes, utilizan financiamiento de terceros (externos) para desarrollar sus actividades comerciales, la gran mayoría de las empresas se inclinan más por la banca formal, y afirman que el crédito fue destinado como capital de trabajo (mercaderías), mientras que una empresa lo destino para activo y fijo, y otra para ampliación y/o mejoramiento del local. La empresa en estudio, financia su actividad mediante créditos de terceros, como entidades no bancarias, es decir de la Caja del Santa, siendo su ultimo crédito por un monto de S/. 10,000 (diez mil soles), con una tasa de interés del 30% anual a corto plazo, que fue utilizado como capital de trabajo para compra de mercadería. La mayoría de las empresas optan por un financiamiento por parte de terceros y mediante las entidades bancarias, mientras que la empresa en estudio opta por un financiamiento de terceros, pero específicamente de entidades no bancarias, así mismo no comparten aspectos como la tasa de interés, pero si coinciden en que la gran mayoría de empresas citadas por los autores y la empresa en estudio, solicitaron créditos a corto plazo y lo usaron en su mayoría, como capital de trabajo (mercaderías).

7.2.5. Anexo 5: Fichas bibliográficas

AUTOR: Cume Ortiz, Martha Adriana

TÍTULO: Factores que Inciden en el Acceso al Financiamiento de las Pymes de la Ciudad de Guayaquil

PUBLICACIÓN: Guayaquil, Ecuador: Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, 2019

AÑO: 2019

ANÁLISIS: El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar los factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Pymes en la ciudad de Guayaquil. Para lo cual utilizó una metodología de carácter exploratorio y de naturaleza mixta cualitativa y cuantitativa. Arribo a las siguientes conclusiones: La gran mayoría de estas empresas comienzan con el crédito de amigos, familia o proveedores. Por otro lado, muchas pymes no son ordenadas con su información financiera, la cual dificulta su acceso al crédito. Luego cuando el préstamo de amigos y familiares no es suficiente y necesitan recurrir a una entidad financiera para solicitar un crédito, su principal dificultad es lo engorroso de los trámites, y la demora para conceder el préstamo.

AUTOR: Illanes Zañartu, Luis Felipe

TITULO: Caracterización del Financiamiento en las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile

ASESOR: José Luis Ruiz

PUBLICACIÓN: Santiago, Chile: Universidad de Chile, 2017

AÑO: 2017

ANALISIS: El autor se planteó el siguiente objetivo general: Realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. Para lo cual se utilizó una metodología de carácter exploratorio descriptivo. De la cual obtuvo las siguientes conclusiones: El acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que las empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda.

AUTOR: Amadeo Arostegui, Alvaro

TÍTULO: Determinación del Comportamiento de las Actividades de Financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas

ASESOR: Dr. José Luis Pungitore

PUBLICACIÓN: La Plata, Argentina: Universidad Nacional de la Plata, 2013

AÑO: 2013

ANÁLISIS: El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas. Para lo cual utilizó la siguiente metodología: Una investigación cualitativa, de diseño transversal no experimental, utilizando un cuestionario para recolectar la información. Llegó a las siguientes conclusiones: Existen problemas de confianza sobre el acceso al crédito y por ese motivo, repercute en la conducta que éste presenta y la manera de relacionarse con el endeudamiento a corto, mediano y largo plazo. Los entrevistados coincidieron en que las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo, son los más requeridos para su subsistencia frente a las transformaciones que tiene el mercado según sus experiencias. Estas, les han permitido cambiar su postura frente a relaciones posteriores e identificar los problemas de financiación que han sufrido en los años anteriores. Fue posible visualizar mediante la investigación que existe un aislamiento en las pequeñas y medianas empresas, lo que influye en su poder de negociación ya sea con proveedores de capital como de insumos para la producción, incidiendo directamente en su desarrollo. Además, la mayoría de los entrevistados no utilizan mecanismos de leasing o factoring para sus operaciones de financiación.

AUTORES: Gámez Tellez, Ana; Morales Bautista, Mabel & Ramírez López, Cindy

TÍTULO: Estado del arte sobre problemáticas financieras de las pymes en Bogotá, Colombia y América Latina

PUBLICACIÓN: Bogotá, Colombia: Universidad de la Costa, 2018

AÑO: 2018

ANÁLISIS:

Los autores se plantearon el siguiente objetivo general: Analizar el estado del arte que existe sobre los factores que originan problemáticas financieras de las pymes en Bogotá, Colombia y América Latina. Para lo cual utilizaron una metodología con enfoque cualitativo con alcance descriptivo de tipo documental. Arribaron a las siguientes conclusiones: La baja productividad y competitividad, la falta de innovación, dificultad de acceso a créditos, políticas públicas ineficientes, inadecuada estructura de capital y manejo financiero incorrecto, afectan a la creación de valor en las micro y pequeñas empresas. La falta de tecnología e innovación llegan a afectar negativamente la generación de valor para las empresas y causan impactos negativos en aspectos financieros. Y finalmente el acceso a la financiación de las PYMES es limitado debido a que sus operaciones son deficientes y presentan indicadores inadecuados para entidades bancarias, reflejando problemas de solvencia y capacidad de endeudamiento.

AUTOR: Duran Chasi, Johanna

TITULO: Alternativas de Financiamiento para las Mipymes en el Cantón Ambato

ASESOR: Dra. Manjarrés Vásquez, Myrian del Rocío

PUBLICACIÓN: Ambato, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato, 2016

AÑO: 2016

ANALISIS:

El autor se planteó el siguiente objetivo general: Investigar la incidencia que tiene el limitado acceso a las alternativas de financiamiento formal existentes para las MIPyMES y su efecto en la estabilidad financiera de este sector en el cantón Ambato. Utilizó la siguiente metodología: Una investigación a nivel exploratorio, descriptivo y correlacional, con un enfoque cualitativo - cuantitativo. Arribó a las siguientes conclusiones: La mayor parte de los micro y pequeños empresarios encuestados no conocen todas las alternativas de financiamiento formales que existen en el mercado para este sector, limitándose únicamente su acceso a las tradicionales fuentes de financiamiento como son los bancos y cooperativas a expensas del pago excesivo de costos de financiamiento. En cuanto a diagnosticar el nivel de estabilidad financiera de las MIPyMES en el cantón Ambato, se determinó según la encuesta realizada, que las micro, pequeñas y medianas empresas tienen una rentabilidad baja a pesar de que su patrimonio es mayor a sus obligaciones y de la alta inversión que realizan, por lo cual manifiestan que no les alcanza el dinero para cubrir sus deudas a corto plazo y tienen que recurrir a financiamiento externo o por parte de los acreedores para poder cubrir sus deudas, pagando tasa elevadas de interés.

AUTOR: Hervacio Huaraca, Karolyn Siara

TÍTULO: Caracterización del Financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa “Vijoscham & Compañía S.A.C.”- Lima, 2017

ASESOR: Mgtr. Julio Javier Montano Barbuda

PUBLICACIÓN: Cañete, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2018

AÑO: 2018

ANÁLISIS:

El autor se planteó como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Vijoscham & Compañía S.A.C.”- Lima, 2017. El autor utilizó la siguiente metodología: Un diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Arribó a las siguientes conclusiones: Las empresas a nivel nacional y la empresa “Vijoscham& Compañía S.A.C.” acuden al financiamiento externo para cubrir sus necesidades. Muchas de ellas recurren a las entidades financieras y/o banca formal. Sin embargo, la gran parte de las empresas en el ámbito nacional no cuentan con las facilidades de crédito que solicita la banca formal, acudiendo así a entidades financieras o prestamistas familiares, esto se debe porque las empresas no pueden brindar las garantías necesarias para los pagos de sus cuotas; no coincidiendo con la empresa en estudio “Vijoscham y Compañía S.A.C.”, quién financia sus actividades con la banca formal contando con mayores facilidades porque tiene los requisitos necesarios y un buen historial crediticio. Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa de estudio “Vijoscham& Compañía S.A.C.”, en el año 2017 los montos de los créditos comprendían entre los 20,000 a más con una tasa del 0,7974% mensual, es decir a un 10% de la tasa efectiva anual.

AUTOR: Aquino Herrera, Miriam Yaneth

TÍTULO: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa Minisol S.R.L. – Tingo María, 2017

ASESOR: Mgtr. Julio Javier Montano Barbuda

PUBLICACIÓN: Chimbote, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2018

AÑO: 2018

ANALISIS:

El autor se planteó como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Minisol S.R.L. – Tingo María, 2017. Utilizó la siguiente metodología: El diseño de la investigación fue no experimental descriptivo bibliográfico, documental y de caso. Arribó a las siguientes conclusiones: La empresa MINISOL S.R.L., utiliza el financiamiento propio y por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del BANCO SCOTIABANK, donde se ha obtenido un préstamo de S/100,000 (Cien Mil soles), con una tasa de interés del 16% Anual, siendo mensual 1.3%, el plazo determinado de devolución es de 6 meses con ello se determina que es a corto plazo y fue invertida en capital de trabajo (Mercaderías), para así permitir el desarrollo de la empresa, este financiamiento fue obtenido al cumplir con los siguientes requisitos: Ficha RUC, DNI Representante Legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDT, Declaración Renta Anual, Estado de situación Financiera, Minuta de Constitución de la Empresa.

AUTOR: Flores Aguilar, Keila Viviana

TÍTULO: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa 3R Selva S.A.C. - Juanjui, 2017

ASESOR: Mgtr. Julio Javier Montano Barbuda

PUBLICACIÓN: Chimbote, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2018

AÑO: 2018

ANÁLISIS:

El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa 3R Selva S.A.C. – Juanjui, 2017. Utilizó la siguiente metodología: La investigación fue no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Arribó a las siguientes conclusiones: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del BANCO CONTINENTAL, con una tasa de interés del 12% anual, el mismo que fue financiado a corto plazo es decir a 06 meses y fue utilizada como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. Concluye que la mayoría de los autores revisados afirman que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros a través de la banca formal ya que consideran que son más apropiados, porque que al momento de solicitar el crédito les brindan menores tasas de intereses, pero, sin embargo, la mayoría pagó sus créditos a largo plazo, esto se debe a que fue invertido como capital de trabajo (mercaderías) y en algunos casos como ampliación y mejoramiento del local.

AUTOR: Benites Coronado, Andrea del Carmen

TITULO: Caracterización del Financiamiento de las Mype del Rubro Abarrotes del Perú: Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, y propuesta de Mejora, Año 2016

ASESOR: Mg. CPCC Adolfo Antenor Jurado Rosas

PUBLICACIÓN: Sullana, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2017

AÑO: 2017

ANALISIS: El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de la MYPE del Rubro Abarrotes del Perú: Caso Negocios Inorca Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, y Propuesta de Mejora Año 2016. Utilizó una metodología de tipo descriptiva, con un diseño no experimental y transversal. Arribó a las siguientes conclusiones: La MYPE en estudio tiene como actividad económica principal la venta al por mayor de alimentos, bebidas y tabaco. La MYPE en estudio financia su actividad económica con fuentes de dinero externas. Contó con préstamos en el año 2016 de diversas entidades financieras: Caja Municipal de Sullana de S/. 20,000.00 a un plazo de 6 meses con una TEA 34%, Scotiabank de S/. 83,060.00 a un plazo de 18 meses con una TEA de 21.50%, Mi banco de S/. 350,159.99 a un plazo de 60 meses con una TEA de 20 % La MYPE en estudio manifestó haber recibido el crédito para capital de trabajo.

AUTOR: Tiburcio Vargas, Gwendy Geraldine

TÍTULO: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo María, 2017

ASESOR: Mgtr. Julio Javier Montano Barbuda

PUBLICACIÓN: Chimbote, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2018

AÑO: 2018

ANÁLISIS:

El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo María 2017. Utilizó la siguiente metodología: Una investigación cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Arribó a las siguientes conclusiones: La empresa en estudio ha utilizado un financiamiento por parte de terceros, de una entidad financiera como es Caja Huancayo, con una tasa de interés del 6 % mensual, teniendo como plazo de devolución en un año (corto plazo), su financiamiento fue destinado netamente a capital de trabajo, ello ha permitido el crecimiento y desarrollo de la empresa, y además consideran que las entidades no bancarias le otorgan mayores facilidades de crédito. Con respecto al antecedente revisado se puede concluir que la mayoría de las micro y pequeñas empresas optan por recurrir al financiamiento por terceros, en las cuales según los resultados se inclinan más por las entidades financieras ya que consideran que les brindan mayor facilidad en cuanto a los requisitos, aunque su tasa de interés, son las más elevadas que la de la banca formal. Asimismo, los autores señalan que los créditos adquiridos fueron a corto plazo y los cuales han sido destinados para capital de trabajo.

AUTOR: Carhuayano Méndez, Justina Angelina

TÍTULO: Caracterización del Financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L. de Casma 2016

ASESOR: Mgtr. Julio Javier Montano Barbuda

PUBLICACIÓN: Casma, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2017

AÑO: 2017

ANÁLISIS:

El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L de Casma2016. Utilizó la siguiente metodología: un tipo y nivel de investigación descriptivo, aplicando técnicas e instrumentos de investigación como la búsqueda de información en internet, periódico y análisis documental. Arribo a los siguientes resultados: Según la encuesta realizada al dueño de la empresa, se obtuvo que la empresa recurrió al financiamiento de instituciones bancarias, en la cual estas instituciones les ofrece, una mejor opción para adquirir créditos a corto plazo, fue utilizado para la adquisición de activo, acondicionamiento de local y como capital de trabajo, además la empresa del estudio recibió financiamiento de tercero para llevar adelante su negocio; acudieron en mayoría a las instituciones no bancarias, en la cual fue requerida a caja Rurales y municipales. Al realizar un análisis comparativo de las características financiamiento y de las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa comercial Maldonado E.I.R.L. nos explica a que dicho financiamiento no solo es una herramienta al que cualquier empresa puede recurrir, sino que son aquellas empresas quienes tienen buenas garantías que ofrece para acceder al crédito ya sea títulos de propiedad, activos fijos.

AUTOR: Reyes Vilcarina, Miriam Liz

TÍTULO: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio, Rubro Abarrotes del Distrito de Huaraz, 2016

ASESOR: Dr. CPCC. Juan de Dios Suárez Sánchez

PUBLICACIÓN: Huaraz, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2018

AÑO: 2018

ANÁLISIS:

El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016. Utilizó la siguiente metodología: Una investigación de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, con diseño no experimental. Y llegó a las siguientes conclusiones: Dada la gran formalización de las MYPE, algunos microempresarios optan por usar sus recursos propios para la constitución de sus microempresas, además consideran importante la ejecución de los ahorros, el total de los microempresarios dijeron que sus utilidades lo utilizan para poder aumentar su capital de trabajo, de esa manera seguir creciendo dentro del mercado y también dijeron de que no vendieron ninguno de sus activos fijos para poder incrementar su capital de trabajo. Casi la mitad del rubro abarrotes del distrito de Huaraz; financian su actividad con fondos externos, la mayoría acudió al BCP.

AUTOR: Arias Tamara, Reyna Isabel

TÍTULO: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Compañía Monteblanco S.A.C. – Casma, 2016

ASESOR: Mgtr. Julio Javier Montano Barbuda

PUBLICACIÓN: Casma, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2017

AÑO: 2017

ANÁLISIS:

El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Compañía Monteblanco S.A.C. – Casma, 2016. Utilizó la siguiente metodología: La investigación fue cualitativa –descriptiva, para el recojo de información se utilizó el método de revisión bibliográfico documental. Arribó a las siguientes conclusiones: De acuerdo al cuestionario realizado a la Compañía Monteblanco S.A.C, el autor concluye que la empresa accede a créditos de Entidades Bancarias como el Banco de Crédito del Perú y Scotiabank, es decir cuentan con financiamiento de terceros; de tal forma que pagan por los intereses una tasa de 1.08% la cual fue invertida en 100% para sus activos fijos. Además, se encontró que hay coincidencias, puesto que las empresas del Perú y la Compañía Monteblanco S.A.C. acuden al sistema bancario, diferenciándose de otras microempresas que acuden al sistema no bancario. Existen también micro empresas que se autofinancian y otras acuden al financiamiento de una persona natural.

AUTOR: Arteaga Sena, Astrid Zeshla

TÍTULO: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Grupo Carlos S.A.C. – Casma 2016

ASESOR: Mgtr. Julio Javier Montano Barbuda

PUBLICACIÓN: Casma, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2017

AÑO: 2017

ANÁLISIS:

El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Carlos S.A.C. - Casma 2016. Utilizó una metodología cualitativa y un diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose técnicas e instrumentos de investigación como las fichas bibliográficas y un cuestionario. Arribó a las siguientes conclusiones: La empresa estudiada, utilizó financiamiento de tercero a inicios de su actividad empresarial para poder desarrollar sus actividades, dicho financiamiento fue invertido como capital de trabajo, mejoramiento y/o ampliación del local. Esta empresa obtuvo un financiamiento bancario porque le brindaron mayor acceso y el monto necesario para su actividad empresarial. Al realizar la comparación tanto en las empresas comerciales del Perú como la empresa Grupo Carlos S.A.C., se llegó a la conclusión que todas las Mypes requieren de un financiamiento de terceros a pesar que cuenten con recursos propios, porque es un gran apoyo en la actividad empresarial; otro de los motivos es la inversión de dicho financiamiento que en ambas parte lo invierten en el mejoramiento y/o ampliación del local, capital o como para la compra de los activos fijos; y por ultimo tenemos el plazo que se obtiene el financiamiento, la mayoría opta por un plazo de corto plazo.

AUTOR: Sáenz de la Cruz, Ruth Noemi

TÍTULO: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso de la Empresa Texi de Chimbote, 2016

ASESOR: Mgtr. Víctor Alejandro Sichez Muñoz

PUBLICACIÓN: Chimbote, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2018

AÑO: 2018

ANÁLISIS:

El autor se planteó el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa TEXI de Chimbote, 2016. Utilizó la siguiente metodología: Aplicó un diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Arribó a las siguientes conclusiones: Los autores nacionales citados pertinentes coinciden que a las micro y pequeñas empresas en el país tienen muchas dificultades al momento de solicitar préstamos en entidades financieras e incluso en algunas cajas municipales, puesto que no tienen ventas o ingresos altos, por ello es que en muchos casos las micro y pequeñas empresas solicitan préstamos provenientes de terceros que les cobran una tasa mucho más elevado y a un plazo más corto que de una entidad financiera, perjudicando su continuidad y liquidez. La empresa en estudio obtiene financiamiento de terceros, para ser exactos de una entidad bancaria (Scotiabank), a corto plazo a una tasa del 21% anual, no ha tenido problemas al solicitar crédito, además que el monto que solicitaron fue admitido, no tuvieron problemas para solicitar préstamos puesto que se encuentra constituida formalmente, y el financiamiento fue para capital de trabajo, exclusivamente para compra de mercadería.

AUTOR: Castro Vera, Marilyn Verónica

TÍTULO: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio de Perú: Caso Empresa Grupo Olicruz - Chimbote, 2015

ASESOR: Mgtr. Víctor Alejandro Sichez Muñoz

PUBLICACIÓN: Chimbote, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2018

AÑO: 2018

ANÁLISIS:

El autor se planteó el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú y de la empresa Grupo Olicruz de Chimbote, 2015. Utilizó la siguiente metodología: una investigación bibliográfica-documental y de caso, utilizando las fichas bibliográficas y un cuestionario para la recolección de información. Arribó a las siguientes conclusiones: El 63% de las MYPES se financian con recurso propio (autofinanciamiento); el 100% de las MYPE solicito financiamiento a entidades no bancarias; el 67% de las MYPE solicito financiamiento a corto plazo y el 100% el financiamiento obtenido lo invirtió en capital de trabajo. Esta Mype en los dos últimos años tuvo un financiamiento de terceros, el cual esta empresa supo sobresalir por la falta de liquidez que tenía, cumplió con todas sus obligaciones e invirtió más mercaderías y amplio nuevos locales para que genere más ingreso, sin embargo, para que esta mype siga creciendo es recomendable que capaciten a su personal para que genere más ventas y así pueda obtener mejoras de resultados. De la comparación del Perú y de la empresa objeto de estudio se llegó a lo siguiente: La mayoría de los autores nacionales revisados, se han dedicado a caracterizar el financiamiento y establecer que las MYPE del Perú acuden a financiamiento de terceros, estos terceros son las entidades no bancarias, en cambio, la empresa “GRUPO OLICRUZ”, acude a financiamiento de entidades bancarias.