



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO EMPRESA INVERSIONES LOBLAW E.I.R.L. –  
NUEVO CHIMBOTE, 2020**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTORA

CHAUCA GASTAÑADUI, EVELYN VANESSA

ORCID ID: 0000-0001-9953-8406

ASESOR

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE – PERÚ

2022



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO EMPRESA INVERSIONES LOBLAW E.I.R.L. –  
NUEVO CHIMBOTE, 2020**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTORA

CHAUCA GASTAÑADUI, EVELYN VANESSA

ORCID ID: 0000-0001-9953-8406

ASESOR

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE – PERÚ

2022

## **Equipo de Trabajo**

### **Autora**

Chauca Gastañadui, Evelyn Vanessa

ORCID ID: 0000-0001-9953-8406

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

### **Asesor**

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

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

## **Jurados de Investigación**

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón

Código Orcid: 0000-0003-3776-2490

Mgtr. Juan Marco Baila Gemín

Código Orcid: 0000-0002-0762-4057

Mgtr. Nidia Erlinda Yépez Pretel

Código Orcid: 0000-0001-6732-7890

## **Hoja Firma del Jurado y Asesor**

---

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón  
Presidente

---

Mgtr. Juan Marco Baila Gemín  
Miembro

---

Mgtr. Nidia Erlinda Yépez Pretel  
Miembro

---

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier  
Asesor

## **Agradecimiento**

Como en cada circunstancia de nuestra vida, nuestra primera muestra de gratitud infinita es a Dios, pues Él es quien guía y lleva a buen término acciones que, como ésta, son muestra de sus abundantes bendiciones.

De Igual manera un agradecimiento a la empresa; por darme la oportunidad de desarrollar mis prácticas y poder desempeñarme de la mejor manera en el campo laboral en el estudio que dirige, también agradezco la disponibilidad, el interés y el tiempo que me dedicó en todo momento solicitado, así mismo el gran apoyo incondicional.

Quiero expresar mi gratitud a mi familia pues sin su apoyo, cariño y fortaleza, satisfacciones como éstas serían difíciles de lograr

## **Dedicatoria**

Dedico este trabajo a Dios, por su amor, misericordia para lograr alcanzar lo que el tienes previsto para mi futuro.

Dedico este trabajo a mis padres por el esfuerzo que hicieron por darme una buena educación y por estar siempre conmigo apoyándome en lo que necesito y dándome las fuerzas necesarias para poder vencer los desafíos que se presenta en cada paso que uno da.

## Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada; respectivamente encontrando así los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico N° 01: Se concluye de acuerdo a las revisiones de los autores en los antecedentes, que la disponibilidad de un financiamiento externo o de terceros es muy esencial para las microempresas ya que con ello puedes lograr alcanzar sus logros establecidos. Respecto al Objetivo Específico N° 02: Se concluye que la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., es una empresa formalizada, quien tuvo la oportunidad de obtener un préstamo del banco BCP de quien ahora es un cliente potencial. Respecto al Objetivo N° 3. Se concluye en relación a los resultados de los objetivo específico 01 y objetivo específico 02, se considera que los financiamientos fueron obtenidos de parte de terceros. Conclusión general: Se propone a la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., continuar asesorándose durante la obtención de un préstamo financiero para así evaluar y obtener las mejores ofertas crediticias que se pueda presentar y salir beneficiado.

**Palabras clave:** Propuesta de mejora, financiamiento, micro y pequeña empresas

## **Abstract**

The general objective of this research work was: Identify financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and the company Inversiones Loblaw E.I.R.L. - Nuevo Chimbote, 2020. The research was qualitative-bibliographic-documentary and case. To collect the information, the literature review technique was used, as well as the bibliographic record instruments and a closed question questionnaire; respectively, thus finding the following results: Regarding Specific Objective No. 01: It is concluded, according to the authors' reviews in the background, that the availability of external or third-party financing is very essential for micro-enterprises since with this you can achieve your stated milestones. Regarding Specific Objective No. 02: It is concluded that the company Inversiones Loblaw E.I.R.L., is a formalized company, which had the opportunity to obtain a loan from the BCP bank of who is now a potential client. Regarding Objective No. 3. It is concluded in relation to the results of specific objective 01 and specific objective 02, it is considered that the financing was obtained from third parties. General conclusion: The company Inversiones Loblaw E.I.R.L. is proposed to continue advising itself during the obtaining of a financial loan in order to evaluate and obtain the best credit offers that can be presented and benefit

**Keywords:** Proposal for improvement, financing, micro and small businesses

## Contenido

Caratula	
Contracaratula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Hoja del jurado evaluador.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de cuadros.....	xi
I. INTRODUCCION.....	12
II. REVISION DE LITERATURA.....	16
2.1. Antecedentes.....	16
2.1.1. Internacionales.....	16
2.1.2. Nacionales.....	19
2.1.3. Regionales.....	26
2.1.4. Locales.....	32
2.2. BASES TEORICAS.....	37
2.2.1. Teorías del financiamiento.....	37
2.2.2. Teoría de las empresas.....	47
2.2.3. Teoría de las micro y pequeñas empresas.....	54
2.2.4. Teoría de sector comercio.....	56
2.2.5. Descripción de la empresa en estudio.....	58
2.3. MARCO CONCEPTUAL.....	58
III. HIPOTESIS.....	62
IV. METODOLOGIA.....	62
4.1. Diseño de la investigación.....	62
4.2. Población y muestra.....	62
4.3. Definición y operacionalización de variables.....	63
4.4. Técnicas e instrumentos.....	63
4.4.1. Técnicas.....	63

4.4.2. Instrumentos.....	63
4.5. Plan de análisis .....	64
4.6. Matriz de consistencia .....	64
4.7. Principios éticos.....	64
V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS.....	67
5.1. RESULTADOS .....	67
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1.....	67
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	70
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	74
5.2. ANÁLISIS DE RESULTADOS .....	78
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1 .....	78
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.....	79
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	80
VI. CONCLUSIONES.....	81
6.1. Respecto al objetivo específico 1.....	81
6.2. Respecto al objetivo específico 2.....	82
6.3. Respecto al objetivo específico 3 .....	82
6.4. Conclusión general.....	83
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....	84
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	84
ANEXO.....	91
Anexo 01: matriz de consistencia.....	91
Anexo 02: modelos de fichas bibliográficas.....	92
Anexo 02: cuestionario.....	93

## **INDICE DE LOS CUADROS**

CUADRO N° 01.....	67
CUADRO N° 02.....	70
CUADRO N° 03.....	74

## **I. Introducción**

Mientras las opciones de un financiamiento en México sean limitadas para las PyMEs, estas seguirán usando financiamientos poco estratégicos, con sus respectivas consecuencias. Desde los años 80s las micro, pequeñas y medianas empresas han sido agrupadas para ser diagnosticadas y estudiadas. En esos momentos se hace necesario separar los estudios en medianas empresas; y no mezclar con las pequeñas y las micro empresas para poder hacer propuestas más eficientes de financiamiento. Las medianas empresas de sectores estratégicos de la economía, por el valor agregado que aportan, para que accedan a financiamientos estratégicos, son el foco y el centro de interés del presente estudio para realizar una propuesta de financiamiento específico a este tipo de empresas (Hernández y Cruz, 2017)

Desde la perspectiva del financiamiento, varios indicadores se refieren a la limitada capacidad de las pequeñas, medianas y microempresas para obtener y utilizar servicios financieros, mientras que los servicios financieros que brinda el sector financiero regulado son aún más limitados. Como todos sabemos, el sector financiero puede jugar un papel importante en las empresas a través de servicios de ahorro, financiamiento de inversiones e innovación, que de manera conjunta pueden fortalecer las actividades económicas de las pequeñas, medianas y microempresas y su contribución al desarrollo nacional. Cuando las pequeñas, medianas y microempresas enfrentan una inclusión financiera limitada, sus posibilidades de producción y expansión también se verán restringidas. De ahí la importancia de afrontar estas restricciones (León, 2017)

Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática del Perú (INEI, 2018), existen 2 millones 332 mil 218 de empresas, de las cuales más del 95% pertenecen al

sistema Mype. Según el informe Anual Doing Business del Banco Mundial (2019), Perú ocupa el puesto 51 entre las 190 economías que son el pilar de la protección de los inversores minoritarios. Dada la alta concentración y relevancia del Perú para el emprendimiento, es importante reconocer la importancia de las micro y pequeñas empresas (MPE) para la dinámica de la economía peruana. Por tanto, las pymes deben seguir estas reglas de oro para generar ventajas competitivas sostenibles (Noreña, 2019)

De acuerdo con la constitución legal que adoptaron las empresas, las personas naturales (57,4%) fueron las que mayor número de baja presentaron durante el I Trimestre de 2018, seguido de aquellas unidades económicas constituidas como sociedad anónima (19,5%) y las que operan bajo la modalidad de empresa individual de responsabilidad limitada (12,7%), entre las más significativas. El sistema del Registro Único de Contribuyentes de SUNAT permite identificar las nuevas empresas que se inscriben y reactivan, así como las actualizaciones de los principales atributos del directorio de empresas y establecimientos. Igualmente identifica aquellas empresas que han sido declaradas de baja. En el caso de las empresas inscritas como personas naturales, el Directorio considera aquellas unidades que declaran realizar actividades con negocio. Para determinar a las empresas dadas de alta se considera la variable fecha de inicio de actividades que tiene información del día, mes y año, que permite obtener el trimestre en que las empresas inician actividad por primera vez, también se toman en cuenta empresas que se reactivan (INEI, 2018)

La importancia de los servicios financieros para la actividad económica de las empresas es actual, tanto desde el punto de vista conceptual como empírico. Como se sabe, más recursos financieros permiten a las empresas realizar mayor actividad

productiva y ventas en el mercado, en tanto tales actividades sean económicamente viables. En sí, toda empresa con buenos proyectos productivos, pero con restricciones financieras verá limitada su escala de operación y sus posibilidades de crecimiento en el mercado. En países como el Perú, aún las microempresas (ME) y pequeñas empresas (PE) económicamente viables obtienen bajos niveles de venta y rentabilidad cuando enfrentan limitado acceso a servicios financieros (León, Sanchez y Jopen, 2016)

Por lo cual se pudo afirmar que existen razones suficientes para la formulación del siguiente enunciado del problema: ¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020?

Para dar respuesta al enunciado del problema, se planteó el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020.

Y para dar solución al objetivo general, se han planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020.
3. Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020.

La presente investigación se justificó ya que es muy importante la generación para tener un enfoque más amplio sobre las diferentes modalidades de un financiamiento que tienen las micro y pequeñas empresas nacionales, así como los más recurridos y utilizados, así como los requisitos y costos cuando se adquiere un préstamo financiero.

La investigación también se justificó ya que nos permite optar por los mejores plazos, dado que así se puede determinar cómo serán devueltas con sus intereses respectivas y a la vez conocer las ganancias y pérdidas que puede generar en un futuro, dado que existe un riesgo y a la vez un crecimiento empresarial.

Asimismo, la presente investigación se justificó porque nos servirá como antecedentes para otros estudios posteriores que son realizados en nuestra universidad en otras filiales.

Finalmente, el presente trabajo de investigación se justifica porque nos permitió a través de la elaboración y sustentación, lograr obtener el Título Profesional de Contador Público.

De la misma manera, se aplicó como metodología de estudio cualitativa, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, aplicando técnicas de recolección bibliográfica y entrevista con instrumentos de investigación como las fichas y un cuestionario.

Como resultados, se concluye de acuerdo a las revisiones de los autores en los antecedentes, que la disponibilidad de un financiamiento externo o de terceros es muy esencial para las microempresas ya que con ello puedes lograr alcanzar sus logros establecidos.

En conclusión, Se propone a la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., continuar asesorándose durante la obtención de un préstamo financiero para así evaluar y obtener las mejores ofertas crediticias que se pueda presentar y salir beneficiado.

## **II. Revisión de Literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos de Perú; sobre aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio y variables de nuestro estudio.

Logreira y Bonett (2017) En su tesis titulada Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla - Colombia. El enfoque metodológico es empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo y método deductivo confirmatorio. A su vez, el diseño de investigación es no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, en el que se emplea la encuesta como técnica de recolección de la información mediante un cuestionario que se aplicó a 200 microempresas del sector textil-confecciones, siendo su objetivo general: Analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla - Colombia. Se concluye que las microempresas cuentan con financiación de largo plazo compuesta en su mayoría por préstamos en moneda local proveniente de Bancos comerciales, las compañías de financiamiento son las instituciones que en promedio han colocado microcréditos con tasas más elevadas del 33,5% EA, seguidas de los bancos comerciales con 31,8% EA y

finalmente las cooperativas financieras con tasas del 19,1% EA. (Superintendencia financiera, 2016). Si bien la tasa del microcrédito fue la segunda más alta dentro de las tasas mínimas adjudicadas alguna vez a estos préstamos con un 11,6% EA se demuestra que es posible otorgar financiación a microempresas con tasas menos costosas que permitan un mayor desarrollo de las mismas.

Di Toro (2018) en su tesis titulada: “Financiamiento Pyme en la Década 2004-2014. Particularidades de un Segmento Específico: Empresas de Pesaje Industrial de la Provincia de Santa Fe”. El objetivo general del trabajo era poner de manifiesto los esquemas de financiamiento utilizados por las empresas pymes en general y de pesaje industrial de Santa Fe en particular, durante 2004–2014; Metodología se trata de una investigación exploratoria sincrónica, de naturaleza cualitativa, nutrida a través de la generación de información a partir de fuentes primarias, tales como entrevistas en profundidad con empresarios de la industria del pesaje industrial, artículos específicos, uso de material académico utilizado en instituciones universitarias, consultas a profesionales del sector y reuniones con especialistas en la materia han sido herramientas complementarias; y para el abordaje de algunos puntos, se trabajó sobre un caso único. Los motivos de aplicar este enfoque están fundados en que se tomó una empresa sobre la cual se pudo tener acceso a información. Conclusiones fueron que entre 2004 y 2014, Argentina presentaba una situación notablemente comparable a la de la mayor parte de los países del mundo, incluso a los países más industrializados, en cuanto a la participación de la PyMEs en indicadores de

empleo y valor agregado. El acceso y las condiciones del financiamiento son, tal y como pudo verse en distintos fragmentos del escrito, fundamentales para cualquier empresa, pero quienes suelen estar mejor preparadas para aprovechar las ventajas, son las más grandes y formales, se investigaron las causas por las cuales las PyMEs accedían o no a estas fuentes de financiamiento público y privado, a medida que se avanzó en el análisis de las expresiones de los empresarios y las demás fuentes consultadas, se realizó el contraste con los objetivos planteados en la investigación. Esto se ha cumplido, ya que los conceptos son concluyentes en cada una de las 47 entrevistas realizadas ad-hoc respecto de este tema. El acceso al crédito depara beneficios y desventajas para las empresas. Entre los beneficios se encuentra la posibilidad de endeudarse, que permite desarrollar proyectos productivos una vez que la capacidad de autofinanciamiento se haya agotado. La empresa puede explotar el escudo fiscal y la obligación de servir la deuda, que sumado al monitoreo de los acreedores, contribuye a la toma de decisiones más eficientes dentro de la empresa. Por el lado de las desventajas, aparecen el alto costo, máxime hoy en día (mayo de 2018) en los que los valores de las tasas asustan a todos, y el plazo de la deuda en comparación con la utilización de fondos propios.

Delgado & Chávez (2018) en su artículo titulado: Las Pymes en el Ecuador y sus fuentes de Financiamiento, tuvo como objetivo conocer sobre la importancia, situación económica actual y fuentes de financiamiento de las Pymes en El Ecuador. La metodología del presente artículo contiene información recopilada de diversos medios o fuentes de consulta utilizó el

método deductivo permitirá obtener hechos específicos que derivados de un universo de información e inductivo partiendo de casos particulares a la generalidad. Conclusiones Dentro de la economía Latinoamérica el sector de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) ocupan un lugar muy importante aportando al crecimiento económico de la región. El Ecuador, no es la excepción, las PYMES ecuatorianas desempeñan un rol fundamental puesto que son las responsables de generar los miles de plazas de empleo y dinamizar la economía. Dentro del ambiente económico las Pymes tienen particular importancia en el Ecuador, no solo por las aportaciones a la producción nacional sino a su vez a la flexibilidad de adaptación a nuevos rumbos o cambios ya sean de tipo tecnológico, social o de generación de empleo. Las Pymes están concentradas más en las provincias del Guayas, Pichincha, Manabí, Azuay y El Oro debido al gran potencial del sector del comercio, entre las cinco provincias suman alrededor de 138.000 pymes que equivale a un alto porcentaje sobre el total nacional. La fuente más común de financiamiento para las PYMES en el Ecuador ha sido mediante créditos bancarios o mediante fondos propios. Sin embargo, un sin número de ellas dejan de crecer y no llegan a más de una década de antigüedad. La causa principal es que muchas de las PYMES no logran cumplir con los altos estándares de garantías y los múltiples requerimientos que solicitan las entidades financieras para el acceso a créditos económicos.

### **2.1.2. Nacionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú,

menos en la ciudad de Nuevo Chimbote; sobre aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio y variables.

Vargas (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Corporación Ferretera del Sur S.R.L. – Juliaca, 2020. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Corporación Ferretera del Sur S.R.L. - Juliaca, 2020. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: Se concluye que, para poder llegar a los resultados y dar la conclusión, se realizó un cuestionario que fue elaborado para el Gerente de la empresa Corporación Ferretera del Sur S.R.L., y se llegó a los siguientes resultados, se ha obtenido la principal información, recurrieron a un financiamiento externo, el crédito fue obtenido de la siguiente Banca Formal Mi Banco y Scotiabank por un monto de S/. 70,000.00 con una tasa de interés anual de 20% y un 2.41% mensuales, fueron los que dieron las facilidades de poder solicitar el crédito, porque los requisitos que pidieron fueron accesibles por la empresa en estudio. El crédito fue utilizado para el capital de trabajo, la misión de la empresa es ofrecer los mejores productos y garantizar a los clientes que está optando por una de las mejores opciones al visitar la tienda y hacer la compra, también utilizo el crédito para mejorar el local, tiene el objetivo de agrandar el local y con el futuro ser uno de los mejores de la

ciudad de Juliaca. Se propone a la empresa Corporación Ferretera del Sur S.R.L. que se debe utilizar el FODA para poder diagnosticar y poder definir las buenas estrategias para mejorar a la empresa económicamente. También analizar si es necesario solicitar un préstamo en futuro, analizar la capacidad de poder cancelar puntalmente el préstamo y así poder cuidar el historial crediticio. También se debe analizar minuciosamente el caso de la tasa de interés en cuanto al crédito porque no son las mismas, las entidades ofrecen con diferentes montos de intereses, esos intereses que puede convencer a la empresa. Para poder tomar estas decisiones sobre las fuentes del financiamiento externo, se tienen que hacer una buena inversión generando mayor beneficio y aumentar su crecimiento económico. Se propone a la empresa Corporación Ferretera del Sur S.R.L., tener mucho cuidado con el capital de trabajo, los inventarios de entradas y salidas debe ser monitorizada constantemente para poder cuidar el patrimonio de la empresa en estudio.

Huiman (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Sican S.R.L. – Chiclayo, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Sican S.R.L. – Chiclayo, 2018. Conclusiones: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del

BANCO SCOTIABANK, siendo la cifra de S/. 60, 000 (Sesenta Mil Soles), con una tasa de interés del 20.16% Anual siendo 1,68% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo y fue utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa, invierte en ello porque a su criterio es la base fundamental para el progreso de la actividad empresarial. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. Indicando que es de suma importancia realizar la obtención de un financiamiento para el crecimiento socioeconómico de un negocio distribuyendo de manera adecuada estas unidades monetarias que es algo más que un préstamo, esto ayuda a que la empresa tenga una mejora continúa de acuerdo a sus metas que se ha trazado. La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por la Banca Formal ya que consideran que son más apropiados, otras empresas optan por las Entidades Financieras ya que al momento de solicitar el crédito les exigen menores garantías que la Banca Formal, sin embargo estas tienen más altas tasas de interés, siendo utilizarlos como capital de trabajo. Se sugiere a la empresa en estudio, que solo solicite la cantidad necesaria para su negocio, pues si solicita de más, podrían complicarse al no cumplir la obligación, en caso surgen imprevistos en la actividad empresarial. Se sugiere a la empresa evaluar y analizar el período de préstamos futuros debido a que si con financiamiento se obtiene mayor rentabilidad sobre la inversión; es necesario que el tiempo o periodo del

préstamo esté dado de acuerdo al tiempo en que demorará en regresar dicha inversión y así la empresa logre estar sostenible en el tiempo.

Pari (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Ferretera Alvaro E.I.R.L. – Huancayo, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones Ferretera Alvaro E.I.R.L. – Huancayo, 2018. Conclusiones: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal - Banco Scotiabank, lo cual se obtuvo un monto de S/. 48,000.00 (Cuarenta y ocho mil), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, además es baja la tasa de interés mensual 1.32% mensual 15.84% Anual. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial y así lograr sus metas propuestas en un mercado muy competitivo como lo es nuestro

actualmente. Por todo lo antes mencionado se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del Sistema Bancario Formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ganancias y mejorando su capacidad de desarrollo económico y social. Es por ello que el Estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país y de sus comunidades. Por lo tanto se sugiere al gerente de la empresa a recurrir a diferentes bancas formales a consultar y así asesorarse acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés y aumentar así su utilidad en beneficio de la empresa que realiza esfuerzo por ser una de las mejores en su ámbito, tanto local, regional y nacional. Se sugiere al gerente evitar gastar el dinero en artículos de poco movimientos o de baja rotación que conlleve a que la empresa mucho stock y poca ganancia.

Alaya (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. – Cajamarca, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. – Cajamarca, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados

obtenidos; la empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco Continental BBVA, con los requisitos que se presentó se logró obtener financiamiento con el monto solicitado de S/. 32,000 (Treinta y Dos Mil Soles), con una tasa de interés del 15.84% Anual siendo 1.32% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo y fue utilizada como capital de trabajo (mercaderías), permitiendo el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. Se sugiere que las empresas que se dedican a este sector accedan al financiamiento de la banca formal, ya que le otorgan mayores beneficios, además generen un historial crediticio, así mismo que se informen para mejorar su cultura financiera y obtener un crédito factible, con cuotas cómodas que contribuyan con el desarrollo de su empresa. Por tanto, es importante que la empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L., tenga en cuenta los pagar mensuales y si estos no afectan al flujo de caja de la empresa. Por ende, para evitar este caso es importante que los pagos mensuales no superen al 30% de los ingresos mensuales programados. Es importante también que la empresa para adquirir un futuro crédito, evalúe los beneficios o promociones que las entidades financieras o banca formal le van a otorgar, por ejemplo: bajas tasas de interés o menos requisitos; contribuyendo así con su desarrollo brindando todas las facilidades que las empresas necesiten.

### **2.1.3. Regionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región de Ancash, menos en la ciudad de Nuevo Chimbote, sobre aspectos relacionados con nuestras variables y unidades de análisis.

Valverde (2020) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L. – Casma, 2019. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L. – Casma, 2019. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L., y con los resultados obtenidos: la empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco BCP, siendo el monto de S/. 40,000.00 (Cuarenta Mil Soles), con una tasa de interés del 17.04% Anual, siendo 1,42% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución, dicho financiamiento le permitirá generar un buen historial crediticio a favor de la

empresa y así en un futuro se les facilite la obtención de créditos en mayor proporción. Además se debe considerar la oportunidad de trabajar conjuntamente con las Instituciones Financieras, para así mejorar las capacidades técnicas de identificar evaluar y financiar correctamente lo que se necesite para lograr dicho objetivo de la empresa. Se recomienda a la empresa en estudio realizar evaluaciones futuras tanto internas como externas considerando no tener deudas futuras o en su defecto que sean saldadas de forma adecuada para así tener más posibilidades de crecimiento. Se recomienda que se tenga en cuenta el plazo del financiamiento, considerando las obligaciones más adecuadas para el cumplimiento de las obligaciones, y no afectar así su historial crediticio. Se sugiere también que con la ayuda de sus proveedores pueda organizar capacitaciones para sus clientes. Esto hará que su ferretería tenga reconocimiento y más clientes lleguen a ella. Cabe mencionar que es recomendable que una parte del financiamiento se invierta en capacitación del personal y de esta manera poder ser más competitiva en el mercado de las micro y pequeñas empresas y así obtener mayores ingresos y/o ganancias. Se sugiere a la empresa no perder su record crediticio ante los riesgos que implica tener una deuda financiera.

Zea (2020) en su tesis titulado: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de

preguntas. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019. Conclusiones: De acuerdo al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., y con los resultados obtenidos, se puede describir que las oportunidades de la empresa son: financiamiento de terceros es decir de la banca formal del Banco de Crédito del Perú (BCP) por un monto de S/. 30,000.00 a la tasa de interés de 1.53% mensual y 18.36% anual, siendo el costo bajo que ayuda a la empresa a mejorar sus utilidades, la empresa ha evaluado de acuerdo a su gestión el plazo más convenientes que pueda tener siendo ello de 12 meses para poder cumplir y no quedarse endeudado, por lo tanto el uso que lo ha dado al préstamo obtenido fue de utilizarlo en Capital de Trabajo es decir la compra de mercaderías, asimismo el banco que recurrió le brindo las facilidades al haber cumplido con los requisitos solicitados, generando un historial crediticio óptimo para futuros préstamos. En conclusión, las oportunidades que mejoras las posibilidades tanto en las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., se puede decir que son muchas de acuerdo a la necesidad de un financiamiento que son obtenidas por parte de fuentes externas para desarrollar sus actividades empresariales, esto permite a los empresarios poder invertir en sus proyectos solventado esos gastos en nuevas oportunidades de negocio, de esta manera las micro y pequeñas empresas tendrían un alto nivel de competitividad y reconocimiento en el mercado.

Además se propone a la empresa solicitar un préstamo que sea de acuerdo a las necesidades de la empresa, analizando su capacidad de pago, para cumplir fielmente en el plazo y montos estimados, para así mejorar su historial crediticio y ser una empresa reconocida por los bancos.

Rimac (2020) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora e Inversiones Thiago - Casma, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Distribuidora e Inversiones Thiago de Casma, 2018. Conclusiones: De la entrevista a profundidad aplicada al representante legal de la empresa Distribuidora e Inversiones Thiago, se establece las siguientes características del financiamiento: La empresa utiliza financiamiento tanto de fuente interna (ejerciendo otro tipo de actividad) y externa, siendo del sistema bancario (BCP), debido a que siente más confianza y les cobra menor tasa de intereses que el sistema no bancario (Cajas Municipales, Rurales de Ahorro y Crédito), siendo el préstamo recibido a corto plazo y utilizado principalmente en capital de trabajo y compra de activos. La mayoría de las MYPES recurren a financiamiento de terceros, siendo del sistema bancario y no bancario formal (Cajas Municipales y Cajas Rurales de Ahorro y Crédito); por el cual pagaron mayores tasas de interés que el sistema bancario, pero les otorgaron mayores

facilidades en la obtención de préstamos, dicho financiamiento fue de corto plazo y utilizado en capital de trabajo principalmente. Con respecto a las características del financiamiento de la empresa Distribuidora e Inversiones Thiago, dicha empresa financia su actividad económica productiva con recursos de terceros, siendo del sistema bancario (Banco de Crédito del Perú), por el cual pagó una menor tasa de interés; el mismo que fue de corto plazo y utilizado principalmente en capital de trabajo; por ello, se recomienda que todas las empresas traten de acceder a préstamos de entidades bancarias, pero que se fije las tasas nominales y tasas efectivas, ya que entre ambas tasas hay una gran diferencia, que influirá en la rentabilidad de la empresa; además, si la empresa accede a préstamos bancarios puede generar un historial crediticio que en el futuro será muy beneficioso para la empresa, ya que se les abrirá las puertas para solicitar más préstamos. Asimismo, la empresa de caso de estudio siga trabajando con este sistema de financiamiento, pero que los préstamos a solicitar en el futuro sean a largo plazo para que le permita a la empresa invertir en mejoramiento y/o ampliación del local o en la compra de activos fijos, así la empresa podrá crecer, desarrollarse y consolidarse en el mercado competitivo que existe actualmente, lo que también debería ser imitado por otras empresas de nuestro país.

Muñoz (2020) en su tesis titulada: Propuesta de Mejora de los Factores Relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Librería Proyectos E.I.R.L. – Casma, 2019. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los

instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. - Casma, 2019. Conclusiones: Del cuestionario aplicado al Gerente de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L., se ha podido describir las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa. - La empresa de estudio utilizo como fuente de financiamiento externo cuando requiere liquidez. - La empresa Librería Proyectos E.I.R.L. de Casma, financia sus actividades, con préstamos de la Banca Formal BCP en donde pudo cumplir con todos los requisitos que le solicitaron. - El plazo del financiamiento fue de corto plazo. - Así mismo la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. tiene la oportunidad de obtener mayor utilidad, dando un uso adecuado al financiamiento adquirido, ya que el dinero fue utilizado para capital de trabajo. En conclusión, tanto las micro y pequeñas empresas como la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. de Casma, recurren a la fuente de financiamiento externo cuando necesitan liquidez, el sistema financiero más accesible es la Banca Formal, ya que a través de sus sucursales que se encuentran a nivel nacional pueden lograr dicho préstamo. El plazo por el cual solicitan el préstamo es de corto plazo para que de esta forma las Mypes no se vean obligadas a pagar el interés por mucho tiempo. El uso del financiamiento esta direccionado en la adquisición de mercadería para que de esta forma pueda incrementar sus ventas y generar mayor utilidad en beneficio de su negocio. Se propone elaborar un diagnóstico de la capacidad de endeudamiento de la empresa en estudio antes de solicitar un préstamo. Se

propone evaluar los plazos de financiamiento, para no pagar el interés por mucho tiempo. Se propone ser puntuales en el pago de las cuotas del préstamo, para generar un buen historial crediticio. Se propone a la empresa en estudio, solicitar la cantidad necesaria para su negocio.

#### **2.1.4. Locales**

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier localidad de la ciudad de Nuevo Chimbote; sobre nuestras variables y unidades de análisis.

Carrión (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Representaciones Generales Héctor E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Representaciones Generales Héctor E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020. Conclusiones: Se concluye que las oportunidades de la micro y pequeña empresa Representaciones Generales Héctor E.I.R.L., ha permitido establecer que un financiamiento es una oportunidad, considerando la formalidad y la firmeza de un cumplimiento de pagos, con ello la empresa en estudio ha optado por un crédito de financiero de la banca formal es decir del Banco de Crédito del Perú, quien al ver que sus documentos cumplían los requisitos solicitados, dieron luz verde para

brindarle un préstamo por el monto de S/. 30,000.00 a una tasa de interés baja como es 1.52% mensual y 18.24% anual, siendo a un plazo corto y estableciendo como el uso del crédito en la compra de mercaderías, todos esos pasos le permite a la empresa mejorar en sus actividades comerciales, además de contar con un buen historial crediticio. Se propone a la micro empresa Representaciones Generales Héctor E.I.R.L., financiarse internamente para así no endeudarse y generar mayores ingresos beneficiándose a mayor escala. Se propone a la micro empresa Representaciones Generales Héctor E.I.R.L., recibir asesoramiento profesional por parte de los asesores de la banca formal, para conocer los diferentes productos que tienen a ofrecer. Se propone a la micro empresa Representaciones Generales Héctor E.I.R.L., establecer un análisis de los riesgos que implica un crédito financiero y cumpla con ello para que más adelante no pierda su historial crediticio.

Espinoza (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Mibal S.R.L. – Chimbote, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Mibal S.R.L. - Chimbote, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Inversiones Mibal S.R.L., y con

los resultados obtenidos: la empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú - BCP, siendo el monto de S/. 60,000.00 (Sesenta Mil Soles), con una tasa de interés del 18.24% Anual, siendo 1,52% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por las ventas. Por ello, se sugiere a la empresa del caso de estudio de Chimbote, prosiga obteniendo su financiamiento de la Banca Formal, quien ha demostrado otorgarle mayores facilidades con tasas de interés no muy elevadas, pagando a tiempo y así evitar intereses moratorios. Se sugiere a la empresa en estudio, que solicite la cantidad necesaria para su negocio, pues si solicita de más, podrían complicarse al no cumplir la obligación, en caso surgen imprevistos en la actividad empresarial, por lo tanto se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella. Se sugiere que la Banca Formal deberían brindar asesoría a los micro empresarios sobre la importancia de la formalización de sus empresas ya que esto permitiría poder tener mejor acceso al sistema bancario, puesto que las empresas formales tienen mayor facilidad para cumplir con los requisitos que exigen las entidades bancarias y de esa forma pueden acceder a créditos.

Lockuan (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Ferretería Miranda y Hermanos S.A.C. – Nuevo Chimbote,

2020. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería Miranda y Hermanos S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2020. Conclusiones: De acuerdo a los resultados del cuestionario realizado al gerente de la empresa Ferretería Miranda y Hermanos S.A.C., se concluyó que la empresa tuvo como oportunidad el acceso al financiamiento de terceros, específicamente del Banco BBVA, quien le otorgó un crédito de S/. 35,000.00 (Treinta y cinco mil soles), con un plazo estimado de pagos de cuotas en 12 meses es decir a corto plazo, con una tasa de interés preferencial y adecuada para la empresa como fue del 1.55% mensual y del 18.60% anual. Podemos mencionar también que el préstamo obtenido fue muy indispensable para la empresa dado que el uso fue en su totalidad para la compra de mercaderías (Capital de Trabajo), generando así ganancias y permitiendo mejorar su actividad empresarial en todo sus ámbitos, asimismo ser más competitiva, considerando que el préstamo será devuelto con las ganancias generadas por las ventas durante el plazo ya establecido. Se propone a la empresa tener la oportunidad de contar con un asesor de créditos que tutele y guíe en todas las dudas que pueda surgir ante un préstamo financiero. Se propone a la empresa hacer un diagnóstico de las fortalezas, debilidades amenazas y oportunidades para afrontar las deudas a futuro. Se propone a la empresa combinar ambas formas

de financiamiento como es el financiamiento interno y el externo, así no se agotara los recursos propios de la empresa.

Gordillo (2021) en su tesis titulada: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Representaciones John Alexander E.I.R.L. – Chimbote, 2020. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Representaciones John Alexander E.I.R.L. de Chimbote, 2020. Conclusiones: De acuerdo a los resultados y análisis obtenidos de la micro empresa en estudio, se concluye que las oportunidades de financiamiento que obtuvo la micro empresa Representaciones John Alexander E.I.R.L. fueron: la fuente de financiamiento interna por medio de fondos propios y fuente externa que le permitió obtener un préstamo bancario a bajos costos por parte del Banco de Crédito del Perú que fue destinado para compra de mercaderías de acorde a su giro de negocio. Pese a que no se sintieron muy satisfechos con el importe desembolsado de S/20,000.00 porque lo solicitado fue más de ese importe, lograron obtener ganancias por el uso eficiente del financiamiento, satisfaciendo las necesidades del cliente y a su vez seguir cumpliendo poco a poco sus objetivos empresariales. Planificar un análisis de FODA, con el fin de identificar características de fortalezas, oportunidades, debilidades y

amenazas ante una situación determinada para poder comprender la realidad empresarial en la que se está manejando la micro empresa; y de esta manera, definir las mejores estrategias y tomas de decisiones para mejorar la gestión financiera de la empresa y a su vez facilitándole en el cumplimiento de sus objetivos planteados. Considerar que el préstamo a solicitar sea acorde a sus necesidades empresariales y a bajos costos de tasa de interés con el fin de que pueda ser usado eficientemente; y así logre obtener buenos movimientos económicos en su estado financiero. Tomar en consideración que el financiamiento que obtenga a futuro lo destine proporcionalmente para distintos aspectos; es decir, no sólo se centre en su totalidad a usar en adquisición de mercaderías, sino que tomar en cuenta en la mejora del establecimiento, invertir en nuevos proyectos.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento**

La teoría financiamiento trata de estudiar la racionalidad del comportamiento de un agente económico, empresa (inversiones, individuales), ante la decisión de asignar sus recursos en el tiempo. La teoría financiera, óptima será aquella que optimice el valor de mercado de la empresa y baje el costo del capital. La Administración Financiera se basa en el flujo de fondos; es decir, en obtener, generar y administrar el movimiento de dinero (capital) a través de diversas maneras y formas ya sea a través de recursos propios, instituciones, etc. Siempre de acuerdo con disposiciones legales y contables, y de perspectivas técnicos, con el único fin de implementar de la manera sencilla y eficiente que facilite las decisiones principales para el manejo de la empresa. De

acuerdo a su opinión más amplia de autor menciona que la teoría de financiamiento engloba todos los aspectos de hacer llegar las transacciones económicas de manera directa o indirecta con flujos de efectivo financieros, es por eso que la participación del área de financiamiento es muy importante para la toma de decisiones, y tener las mejores estrategias para obtener efectivo para la organización, que les permita desarrollar su inversión y crecer como empresa (De La Oliva, 2016).

La teoría financiera busca estrategias necesarias para alcanzar los propósitos económicos de un proyecto, aprovechando de manera eficaz sus recursos y generar resultados efectivos. Asimismo, podemos analizar si el proyecto a invertir sería rentable con liquidez y solvencia para continuar desarrollando nuestro proyecto. Asimismo, nos explica algunos objetivos del financiamiento. Identifica las necesidades financieras actuales y a futuro, una vez se establece la cantidad de inversión necesaria llega el turno de definir las fuentes de obtención de ese capital, que puede ser a través de entidades bancarias, inversores privados o autofinanciamiento. La forma que se empleará dicho préstamo quedará documentada con todos los datos sobre los intereses que tiene el préstamo o el modo de devolución. La planeación financiera es la base primordial que favorece el crecimiento del negocio, establece los recursos que tiene la empresa y cómo van a ser explotados para alcanzar el éxito en un determinado tiempo (Fernández, 2019).

#### **2.2.1.1.Sistema de Financiamiento**

(Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2021) El sistema financiero en nuestro país incluye a diferentes tipos de instituciones de derecho público o

privado, autorizados por la Superintendencia de Banca y Seguro que captan fondos del público para colocarlo en forma de crédito e inversiones. Las organizaciones que cumplen con este papel se llaman “Intermediarios financieros” o “Mercados Financieros”.

### **1. Organismos que conforman el Sistema Financiero:**

- ✓ Bancos
- ✓ Financieras
- ✓ Compañía de Seguros
- ✓ AFP
- ✓ Banco de Nación
- ✓ COFIDE
- ✓ Bolsa de Valores
- ✓ Bancos de Inversiones
- ✓ Sociedad Nacional de Agentes de Bolsa.

### **2. Entes reguladores y de control del sistema financiero**

- ✓ Banco central de reserva del Perú
- ✓ Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)
- ✓ Superintendencia de Mercado de Valores (SMV)

### **3. Clases**

**3.1. Sistema Financiero Bancario:** Banco central de Reserva del Perú, Banco de Nación, Banco Comercial (Banco de Crédito, Banco Internacional del Perú – INTERBANK, Banco Continental, Banco Financiero del Perú, Banco Wiese, Banco Sudamericano, Banco de Trabajo.

**3.2. Sistema Financiero no Bancario:** Financieras (Solución Financiero de Crédito del Perú, Financiera Daewo SA, Financiera C.M.R), Cajas municipales de Ahorro y Crédito (Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Maynas, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cusco, Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo), Entidad de desarrollo a la Pequeña y Micro empresa – Edpyme (Nueva Visión S.A., Confianza S.A, Edyficar S.A. Credinpet), Caja municipal de Crédito Popular (Cajas rurales, Caja Rural de Ahorro y Crédito de la Región San Martín, Caja Rural de Ahorro y Crédito del Sur, Caja Rural de Ahorro y Crédito de Cajamarca, Caja Rural de Ahorro y Crédito Cañete).

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

(López, 2018) Considera que las nuevas empresas se encuentran limitado por las dificultades para el acceso a financiamiento para obtener un crédito y cubrir su inversión, esto se debe a causa de condiciones financieras desfavorables como cronograma de pago muy cortos o elevados costos de las tasas de interés. Además, califica la financiación como la forma de otorgar dinero para el capital suficiente a la empresa de forma que pueda dar uso a los recursos económico según el beneficio de la empresa según sus diferentes necesidades.

(ESAN, 2016) El crédito bancario es la fuente de financiamiento más utilizada, pero según el autor clasifica a las fuentes de financiamiento de la siguiente manera:

**A. Recursos propios o internos:** Es la aportación de los dueños, socios para generar su propio capital, pero también es el resultado de la actividad de la empresa que no han sido repartidos y los aportados por terceros sin exigencia de devolución. Para poder empezar a trabajar y desarrollarse y cubrir los gastos de la empresa. Dentro del financiamiento interno se divide en 3 subgrupos:

- ❖ **Reservas:** Es el capital guardado que es prolongado para ser utilizado frente ante un riesgo posible sin distinguir las causas. Las reservas aseguran la ampliación sobre todo cuando resulta de gran dificultad la financiación con otras entidades ajena para empresas pequeñas y medianas con escasas posibilidades de acceso a los mercados de capital, en otros casos en que el riesgo de la inversión es muy grande para confiarlo a la financiación ajena, generadora de un elevado costo.
- ❖ **Previsiones:** Es el capital de manera prolongada, pero a título provisional, con objetivos concretos y que pueden requerir una materialización de los fondos. Se constituyen para hacer frente a riesgos determinados aún no conocidos o pérdidas eventuales y también se dotan con cargo al beneficio del período.
- ❖ **Amortización:** Es el registro contable de la pérdida experimentada del valor de activo de los inmovilizados según sea su depreciación con el tiempo. Las cuotas de depreciación pueden ser constantes o variables, bien crecientes o decrecientes.

**B. Financiación externa:** Es el dinero que una empresa ha obtenido de forma externa para desarrollar su actividad económica y ejecutar nuevos

proyectos. Generalmente se trata de créditos de corto, mediano y largo plazo. Ejemplo, los créditos bancarios, inversionistas, bonos, entre otros. Las pequeñas empresas mantienen un ciclo de financiamiento según la etapa desarrollo en la que se encuentran, obteniendo a diferentes formas de financiamiento. Al inicio de las actividades la empresa su financiamiento es aportado por los dueños o familiares. Acorde a su creciente, pueden obtener financiamientos a través de intermediarios como préstamos bancarios y capital de riesgo. Y, por último, aquellas empresas que pasan esa fase y continúan creciendo podrían acceder a los mercados públicos. El autor menciona que existen diversas formas de fuentes de financiación, tales como:

- ❖ Préstamos: Es el dinero prestado de una persona natural o jurídica que se devolverá en un plazo determinado bajo un tipo de interés determinado por el prestamista.
- ❖ Aportaciones de capital de los socios: Es una parte de economía emitida por los socios para la constitución de la empresa, que también sirve para cubrir algunos problemas económicos o necesidades de la misma.
- ❖ Leasing. Contrato de un alquiler que la empresa sede en un determinado tiempo para de recibir dinero en cuotas por dicho alquiler. Así mismo, cuando el contrato termine, el arrendatario dispone de la opción de compra del bien.

- ❖ Línea de crédito: Es una cantidad de dinero que una entidad financiera pone a disposición del empresario durante un período de tiempo a una cierta tasa de interés.
- ❖ Confirming: Es el Resultado financiero que una empresa otorga a la administración integral los pagos a sus proveedores a una entidad financiera.
- ❖ Factoring: Es una opción de financiamiento a través de la venta de letras por cobrar (facturas, recibos, letras, pagarés, warrants) La operación de venta de sus facturas les permite obtener capital de trabajo de corto plazo, sin tener que endeudarse y a una tasa de descuento super bajo.
- ❖ Pagaré. Documento que representa el pago a otra persona, con la cantidad fija de dinero y en un plazo de tiempo.
- ❖ Descuento comercial. Es una operación financiera a través de la cual las entidades de crédito anticipan a las empresas el importe de sus créditos comerciales, la cual anticipa el importe restando los intereses y comisiones.
- ❖ Subvención pública: Es una cantidad de dinero que recibe una persona física o jurídica desde un organismo público. Con el fin de facilitar llevar a cabo un proyecto económico que necesita una inversión.
- ❖ Crowdfunding. Es un financiamiento de un proyecto a mediante donaciones.

- ❖ Crowdlending: Es un financiamiento común por el cual pequeños empresarios prestan dinero a un organismo con el objetivo de recuperar su inversión más sus intereses ganados por dicho préstamo.
- ❖ Sociedad de Garantía Recíproca: Entidades financieras cuyo objetivo es facilitar el acceso al crédito a empresas de pequeño y mediano tamaño, y así mejorar sus condiciones de financiación, con avales ante bancos, cajas de ahorros, cooperativas de crédito.
- ❖ Capitalizar pagos públicos: Es el proceso de proyectar un capital inicial a un periodo de tiempo posterior, con base en un tipo de interés. La capitalización (simple o compuesta) es el proceso por el cual una determinada cantidad de capital aumenta de valor.

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

(Ccaccya, 2015) Según el autor considera en su investigación, que el financiamiento se compone en financiamiento a corto plazo y largo plazo.

- a. **Financiamiento a corto plazo.** Son obligaciones que se espera que venzan en un año y que son necesarias para sostener gran parte de los activos circulantes de la empresa como: efectivo, cuentas por cobrar e inventario. Están conformados por: Crédito Comercial, Crédito Bancario, Pagaré, Línea de Crédito, Papeles Comerciales, Financiamiento por medio de la Cuentas por Cobrar.
- b. **Financiamiento a Largo Plazo.** El plazo devolución de los fondos es superior a un año. Están formados por: Hipoteca, Acciones, Bonos, Arrendamiento Financiero.

#### **2.2.1.4. Costos del financiamiento y tasa de interés**

(Coll, 2020) El costo de financiamiento es el coste que nos cobra una entidad financiera, por un préstamo. Cada empresa cuenta con sus propios métodos de financiamiento, cada uno con diferente costo, el costo del capital propio es la tasa de descuento que iguala el valor actual de la corriente de dividendos futuros esperados, según es concebida por los inversionistas, con la cotización del mercado de la acción. Calculado la costo de cada método de financiamiento, se puede calcular un costo medio ponderado de financiamiento o costo medio del capital. Una vez computado, el costo medio ponderado se utiliza como base para la aceptación o rechazo de los proyectos de inversión. Toda empresa antes de emprender en negocio debería tener una estructura de financiamiento. Tipos de costes (Intereses de deudas, Intereses por descuento de efectos de factoring, Gastos por dividendos de acciones o participaciones consideradas como pasivos financieros, Comisiones por utilización de líneas de crédito. La estructura óptima de financiamiento es aquella en que el costo marginal real de todos los métodos de financiación posibles es el mismo, entendiendo por costo real la suma de todos los costos, tanto explícitos como implícitos. Asimismo, el autor sostiene que el costo de financiamiento es el costo total de un préstamo ya sea en dólares o soles, incluyendo sus intereses a largo o corto plazo. La tasa de interés es el monto de dinero considerado como un porcentaje al capital que se prestó de una entidad.

### **2.2.1.5. Usos del Financiamiento**

(Gerencie, 2016) El financiamiento puede ser usado de las diferentes maneras, el autor nos menciona 3 maneras de usar el financiamiento en las mypes.

- Capital de trabajo: En un 90% de los propietarios usan el dinero como capital de su empresa, en este tipo de uso las actividades se llevan a corto plazo. Es un recurso que va ayudar a que la empresa esté en marcha y operativa.
- Ampliación del local: Una parte del financiamiento también es utilizada en ampliar su local o abrir nuevas sucursales.
- Mejora de activos fijos: De acuerdo al desarrollo y crecimiento de la empresa se ve en la necesidad de adquirir nuevos activos o mejor los que tenía para seguir ofreciendo calidad.

### **2.2.1.6. Requisitos para obtener Financiamiento**

- a. Aval: Es una persona o entidad se compromete a garantizar tu deuda o las obligaciones no dinerarias que hayas contraído ante el acreedor, ya se trate de un banco, la Administración u otra empresa. Para que ese compromiso sea válido, debe existir un contrato por escrito, que se suele oficializar con un aval notarial para proporcionarle un mayor respaldo legal.
- b. Ficha RUC
- c. DNI Representante legal
- d. Vigencia de poder
- e. Recibo de agua, luz

- f. Últimos PDTs
- g. Declaración Anual
- h. Estado de Situación Financiera
- i. Constitución de la Empresa

### **2.2.2. Teorías de las empresas**

(Westreicher, 2020) Todas las teorías sobre la empresa son muy interesantes, su existencia, y sus características, varios autores han escrito y explicado toda una síntesis sobre la empresa, en esta investigación explicaremos cuatro teorías por el autor, en cada una de ellas se trata de explicar el funcionamiento.

**a. Teoría Neoclásica o Marginalista:** Los economistas Marshall y Walras consideran que la empresa es un mecanismo que se sitúa entre el mercado de factores (bienes iniciales) y el mercado de productos (bienes finales) y su actuación consiste en combinar los factores para transformarlos en productos. Los autores afirman que es el mercado y su mano invisible quien fijan los precios de los factores de producción y de los productos. La función de la empresa se limitaría únicamente a combinar los factores para los productos que le permitan lograr el máximo beneficio posible, esto provocó que las principales funciones del empresario, según esta teoría se centren únicamente Dirigir, Planear, Orientar y Controlar.

**b. Teoría de los Costos de Transacción:** Según los autores la teoría de costos de transacción surge como una crítica a la teoría Neoclásica. Esta teoría busca nuevas funciones a la empresa, por ejemplo, si la empresa necesita hacer un producto buscará la materia prima en el mercado tendrá

los costos de transacción (búsqueda de proveedores), contratación y de incertidumbre, para evitar estos costos podría producirlo la materia prima, pero en este caso aumentaría costo de coordinación (gestión). Por consiguiente, la empresa siempre tiene tener presente que los costos de coordinación tienen que ser menor a los costos de transacción.

**c. Teoría social:** El autor menciona en esta teoría que la empresa no solo debe seguir fines económicos sino también sociales para justificar así su existencia para ello deberá asumir una responsabilidad social en respuesta al papel que la sociedad le otorga y a todo lo que recibe de ella de esta teoría surge la importancia de llevar a cabo una buena responsabilidad social corporativa. Creando así un balance social tanto internos (relaciones laborales, estilo de dirección) y externos (sobre sus clientes, el medio ambiente, proveedores y la comunidad).

**d. Teoría de la Empresa como sistema:** Esta teoría es la más aceptada en la actualidad y en ella se caracteriza la empresa como: Un sistema abierto, esto quiere decir que está en continua relación con el entorno al cual influye con sus actos y del que recibe influencias constantemente, por ejemplo, la empresa influye en el entorno a través de la responsabilidad social corporativo, los productos o los residuos que queda generar y recibe de su entorno una serie de información materiales o recursos financieros. Un sistema compuesto a la vez por subsistemas como son el directivo encargado de planificar, organizar y controlar la empresa, el financiamiento encargado de gestionar la economía de la empresa y el dinero, este último es el encargado de la producción y marketing. Una

organización en la que el funcionamiento del conjunto es superior a la suma del funcionamiento independiente. Un sistema autorregulado es decir el propio el propio sistema se adapta y controla a través de un proceso de retroalimentación para mantener un equilibrio dinámico con el entorno en el caso de que la empresa se desvíe de sus objetivos. Un sistema global esto quiere decir cualquier influencia sobre uno de sus subsistemas repercute sobre los demás y sobre el conjunto del sistema como se ha podido observar el rol de la empresa ha ido evolucionando hasta llegar a la teoría de la empresa como sistema la cual como ya hemos dicho anteriormente es la más aceptada en la actualidad.

#### **2.2.2.1. Funciones de la empresa**

(Sánchez, 2015) Reconoce a la empresa como un elemento creador de riqueza para sus propietarios, que a su vez ayuda a mantener y crear nuevos puestos de trabajo. Además, menciona que la empresa es una de las creaciones más complicadas en lo que a vínculos se refiere. La empresa como institución laboral, de negocios, económica tiene que ver directamente con el esfuerzo que ponga cada individuo o en unión de todos aquellos que están destinados a trabajar por ese objetivo común para obtener buenos beneficios. Así mismo, puede generar muchos puestos trabajo para personas que necesiten de un empleo y asegurar el bienestar y la alimentación de muchas familias. Para que esto sea una realidad es necesario que quien la dirija y trabajen en ello pongan como elemento central el crecimiento de la misma y no las acciones ilegales que puedan perjudicarla.

### **2.2.2.2.Objetivo de la empresa**

(García, 2018) Un objetivo empresarial es una situación deseada que la empresa busca lograr, es una proyección, meta que la empresa pretende alcanzar para el futuro. Al alcanzar dicho objetivo, esa meta deja de ser idea y se convierte en real, por lo tanto, el objetivo deja de ser deseado y se establece nuevos objetivos para ser alcanzado Según el autor, los objetivos de la empresa es alcanzar las utilidades, rentabilidad, una buena imagen, responsabilidad social, productividad, productos o servicios de calidad, buena percepción del cliente, etc. Los objetivos internos y genéricos para todas las organizaciones serian lograr:

- Eficiencia: Es la capacidad de optimizar tiempo, materia y economía para elaborar un producto con el mismo costo y las mismas características de la empresa.
- Efectividad: Se logrará beneficios, excedentes y utilidades, lo cual se verá reflejado a favor de los accionistas, empleados y la sociedad, y permitirá el crecimiento y desarrollo de la Empresa.
- Eficacia: Es la capacidad para responder de manera apropiada y rápida a las situaciones dadas en determinado momento y satisfacer a los consumidores, clientes o usuarios del producto o servicio.

### **2.2.2.3.Características de las empresas**

(Máxima, 2019) describe estas diez características.

1. Identificación de la empresa: La empresa tiene que tener su nombre y su razón social, domicilio fiscal.

2. La Misión: Describe el motivo por que fue creada la empresa, y el camino que desea alcanzar.
3. La Visión: Es la meta que se desea obtener y describe lo pretende ser a futuro.
4. Imagen Corporativa: Define su identidad, es el reflejo de su producción, con los cuales los clientes se sienten identificados y seguros. La imagen corporativa va mucho más allá de mostrar la marca de una empresa, una correcta estrategia de imagen logrará por convencer al público que, al sentirse valorado e identificado, mantendrá un importante hilo de confiabilidad con la compañía.
5. Origen del Capital: De donde se origina el dinero para empezar a constituir una empresa. Puede ser autofinanciado por el mismo propietario o familiares, entidades publicad, etc.
6. Constitución Jurídica: Es un procedimiento a través del cual una persona o grupo de personas registran su empresa ante el Estado para que este les ofrezca los beneficios de ser formales como persona natural o jurídica.
7. Finalidad de la empresa lo determina el empresario porque va depender de tipo de negocio que va emprender o abrir su empresa, entre las empresas más comunes, las que están enfocadas en la obtención de beneficios económicos, estas organizaciones producen bienes o servicios con un propósito lucrativo.
8. Tamaño de la empresa se va determinar de acuerdo al número de personas que trabajen en la empresa. Por ejemplo, las microempresas menos 10 trabajadores, pequeña empresa entre 10 y 49, la mediana

empresa entre 50 y 249, empresa grande cuenta con más 250 trabajadores.

9. Sector en el que opera la empresa, según la naturaleza y actividad que realizan, primario extracción de materia prima, secundario realizan productos semielaborados o finales, terciarios dedicados a otras empresas, estado o particulares, cuaternarios.
10. Origen de la empresa depende de la función de su origen: Nacionales con capital del mismo país, Extranjeras constituidas en el país, pero su capital es del extranjero, Mixtas combinación de la nacional y del extranjero.

#### **2.2.2.4. Tipo de empresas**

(Thompson, 2020) Menciona seis tipos de empresa, tales como:

- ❖ Empresa Unipersonal: Conformado por una persona natural, quien es el encargado de todas actividades del comercio y el financiamiento, Es decir, que, con sus ingresos personales, deberá responder a las deudas que pueda tener la empresa. Con respecto a los tributos, las empresas unipersonales se registran en el Régimen Único Simplificado (RUS). Ejemplos: pequeñas empresas, bodegas, cabinas de internet, etc.
- ❖ Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.): La responsabilidad queda limitada al capital que el propietario haya incorporado a la sociedad, quedando totalmente separado el patrimonio de la empresa, del patrimonio personal del titular. Después de creada una Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, solo podrán ser

incorporados nuevos socios si esta se transforma en una Sociedad por Acciones o una Sociedad de Responsabilidad Limitada.

- ❖ Sociedad Anónima (S.A.): Está representada por una persona jurídica de derecho privado con naturaleza comercial o mercantil. Está formado por socios que tienen responsabilidad limitada, es decir ninguno de los socios tiene la obligación de responder con su patrimonio a posibles deudas de la empresa. Su capital está representado por acciones, las cuales se constituyen por el aporte de los socios, que pueden ser bienes monetarios o no monetarios. La sociedad puede ser abierta o cerrada.
- ❖ Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.) Este tipo de empresa sus acciones permanecen abiertas y pueden ser adquiridas por personas de deseen invertir en esta empresa, invertir y así convertirse en socios accionistas. Una Sociedad Anónima es abierta cuando tiene más de 749 accionistas, cuando más del 33% de sus acciones pertenecen a 175 socios o más y cuando todos sus socios con derecho a voto deciden tomar dicha denominación.
- ❖ Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.) Este tipo de empresa es todo lo contrario de una S.A.A. solo puede 20 accionistas y sus acciones no deben estar inscritas en el Registro Público del Mercado de Valores. Las acciones permanecerán con los socios de forma permanente.
- ❖ Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.) En la Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada su capital se divide en participaciones iguales con cada socio, acumulables e indivisibles, que no pueden ser incorporadas en forma de título valores, ni llamarse

“acciones”. Los socios no pueden ser más de 20 y no responden con su patrimonio personal por posibles deudas de la empresa que puede adquirir en un futuro y no lo pueda pagar.

### **2.2.3. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas**

(Escalante, 2016) Las pequeñas y micro empresas son organizaciones como resultado del emprendimiento de personas que invierten pequeños capitales y son formales bajo a las reglas del mercado. No reciben asistencia, ni beneficios como si los obtiene las empresas de mayor capital, en especial las empresas exportadoras, pero a base del esfuerzo y trabajo diario muchas de ellas logran obtener posiciones importantes en el mercado donde les toca competir. En su mayoría de las empresas mypes no siguen una enseñanza, ni protocolos económicos o financieros, pero a pesar ello saber salir de los tropiezos que se presenta a diario.

#### **2.2.3.1. Características**

Artículo 2º- modificación del artículo 3º de la ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la micro y Pequeña Empresa. Artículo N° 3: Las mypes deben reunir las siguientes características:

1. Microempresa: Número de trabajadores de uno hasta diez, ventas anuales, hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias.
2. Pequeña Empresa: Número de trabajadores de uno hasta cien, ventas anuales hasta el monto de 1700 Unidades Impositivas Tributarias.

### **2.2.3.2.Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE)**

(Plataforma digital única del Estado Peruano, 2021) Es un registro en el que pueden inscribirse las micro y pequeñas empresas (MYPE) para acceder a los beneficios de la Ley MYPE. Pueden entrar en REMYPE las micro y pequeñas empresas constituidas por personas naturales o jurídicas dedicadas a actividades como extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Asimismo, deben tener como mínimo un trabajador. No pueden acceder a este registro empresas del rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar.

Requisitos: N° de RUC, usuario Sol, clave Sol.

Paso 1. Registrar a la empresa.

Paso 2. Registro de los trabajadores.

Paso 3. Registro de los socios.

Paso 4. Fin del registro.

### **2.2.3.3.Ley 28015**

Ley General de la Pequeña y Micro Empresa y su sigla era PYME. Posteriormente, y desde junio del 2003 se publicó la Ley de Promoción y Formalización De La Micro y Pequeña Empresa (28015) en su Artículo 2 menciona que la micro y pequeña empresa está constituida por una persona natural o jurídica, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Art. 3, las mypes deben reunir las siguientes características: Microempresa de uno a diez trabajadores, venta anual, monto máximo de 150 (UIT). Pequeña Empresa: de uno a cien trabajadores,

venta anual, monto máximo de 1700 (UIT). Esta ley estuvo vigente hasta el 30 de setiembre de 2008.

#### **2.2.3.4.Ley 30056**

Modificaciones de la Ley 30056 (Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y Crecimiento Empresarial). El 02 de Julio del 2013, el Congreso de la República promulgó la Ley N.º 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. Artículo 1 Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. Artículo 2 Este tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME). Incluye modificaciones a varias leyes entre las que esta la actual “Ley MYPE” D.S. N° 007-2008-TR. “Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente”.

#### **2.2.4. Teoría del Sector comercio**

El término comercio proviene del concepto latino commercium y se refiere al cambio que se da cuando se compra o vende un producto. También se le conoce como comercio al local comercial, negocio u otros ambientes, y al grupo de personas llamados comerciantes. En tiempos antiguos se conocía al comercio como trueque, que se daba en el intercambio de un producto por otro. Existían también las rutas comerciales que eran el lugar donde producían un producto y otro lugar donde necesitaban dicho producto. Las

rutas más conocidas son entre china y Europa, entre Asia y América con Europa, etc. Aquí debemos considerar al comerciante como la persona que se sustenta del comercio (Pérez, 2018).

(Rodríguez, 2018) “afirma que la economía peruana, tiene diferentes sectores entre ellos el terciario, el cual ha aumentado en los últimos años hoy alrededor de 70% del producto mundial es producido por el sector terciario y este concentra sobre 45% del empleo”.

Este sector de la economía agrupa a las empresas que se dedican a la venta y distribución de bienes y productos al por mayor o minorista en centros comerciales, plazas de mercado, entre otros espacios (Sura Seguros, 2020).

#### **2.2.4.1. Características del Sector comercio**

Según (Pérez, 2018) Existen clases de comercio según sus características:

- Comercio Minorista: se da en un trato directo entre el vendedor y el consumidor final.
- Comercio Mayorista: el comprador no es quien consume el producto, sino realiza otra venta después de adquirir el producto a un nuevo precio

#### **2.2.4.2. Objetivos del Sector comercio**

El Sector comercio sigue siendo un mercado llamativo para los inversionistas (es este un objetivo del sector comercio) y prueba de ello son los nuevos proyectos de centros comerciales que se conocen para este año y los siguientes, pero todo depende de cómo se mantenga y del crecimiento económico que refleje. Un factor muy importante para apoyar en el crecimiento de la economía por este lado es el que aporta el optimismo del consumidor: esto es de gran aporte para reactivar el sector comercio cuando

se presenten inconvenientes y/o percances. Cabe señalar que una pieza fundamental para el desempeño del sector comercio es el subsector de ventas minoristas (Comex Perú, 2020).

### **2.2.5. Descripción de la empresa en estudio**

La empresa en estudio INVERSIONES LOBLAW E.I.R.L., con RUC: 20602470092, inicio sus actividades el 19 de Setiembre del 2019, siendo su dirección fiscal según SUNAT: CAL.300 MZA. S3 LOTE. 16 URB. JOSE CARLOS MARIATEGUI (POR EL OVALO LA FAMILIA) ANCASH - SANTA - NUEVO CHIMBOTE, con su actividad Principal - 4752 - VENTA AL POR MENOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, PINTURAS Y PRODUCTOS DE VIDRIO EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS.

Visión: Nuestro compromiso es llegar a todos los clientes con productos de calidad y la buena atención a un costo accesible para todos.

Misión: Alcanzar el liderazgo en la venta de productos de artículos de ferretería manteniendo una relación amical y confiable con el cliente.

## **2.3. Marco conceptual**

### **2.3.1. Definiciones del financiamiento**

Según, (Turmero, 2015) El financiamiento es el proceso por el cual la empresa va obtener dinero para realizar sus proyectos, producciones y cubrir sus gastos y necesidades para el desarrollo de su producción. En muchos de los casos es el motor de la misma. Las mejores condiciones de acceso al financiamiento de las empresas se ven reflejado en aumentos de productividad, en incrementos de la innovación tecnológica y en una mayor probabilidad de entrar y sobrevivir en los mercados internacionales. El

financiamiento puede ser para capital de trabajo o activos circulantes, es decir, para financiar su operación diaria dentro de un ciclo financiero o de caja.

(Quiroga, 2019) Es el instrumento que tiene por finalidad, alcanzar los recursos con el menor costo posible y tiene como principal beneficio la obtención de recursos y el pago en años o meses posteriores de acuerdo a lo acordado, a un costo de capital fijo (Ley que facilita el desarrollo económico de las MYPE, 2009)

### **2.3.2. Definiciones de empresa**

(Pérez y Gardy, 2021) La empresa es una organización que alberga a un conjunto de trabajadores que con esfuerzo y dedicación podrán lograr un fin determinado. Es muy importa antes de emprender con una empresa conocer la definición para tener una idea de los objetivos, características y sus elementos de los que está compuesta. La empresa es una organización social que nos permite desarrollar muchas actividades conforme la razón social la permita, utilizando una variedad de recursos financieros, materiales, tecnológicos y humanos. Con la finalidad de lucrar y alcanzar el éxito.

(Sánchez, 2015) Define a la empresa como una organización, dedicada a realizar actividades en particular tales como: comerciales, industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines económicos. Para el autor, una empresa es aquella entidad formada con un capital social, que además del propio trabajo de su proveedor, puede contratar a cierto número de trabajadores.

(Raffino, 2018) Define a la empresa como una entidad de elementos humanos, materiales, técnicos y financieros, proporciona bienes o servicios a cambio de un precio significativo permita la recuperar lo invertido y obtener ganancias. Asimismo, tan bien mencionan que una empresa es un medio dentro del cual una persona o grupo de personas desarrollan un conjunto de actividades con un solo propósito de la producción y/o distribución de bienes o servicios, enmarcados en un objeto social determinado.

### **2.3.3. Definiciones de micro y pequeñas empresas**

Es importante resaltar que, la microempresa no necesita constituirse como persona jurídica, pudiendo ser conducida directamente por su propietario persona individual. Podrá, sin embargo, adoptar voluntariamente la forma de Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, o cualquiera de las formas societarias previstas por la ley. Se define a la Micro y Pequeña Empresa como la económica está constituida por una persona natural o jurídica, bajo normatividad de la de organización o gestión empresarial atendido en la legislación vigente, que tiene por finalidad desarrollar movimientos de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes y de prestación de servicios de acuerdo al Art. 4° del Texto Único Ordenado de la Ley 28015 (SUNAT, 2020).

(Baldarrago, 2015) Definen la microempresa como pequeña unidad socioeconómica de producción, comercio o prestación de servicios, para empezar en su creación no requiere de mucho capital y debido a su tamaño existe un uso productivo y eficiente de los recursos.

(INEI, 2021) Las Micro y Pequeñas empresas en el Perú son de gran importancia para la economía y el crecimiento de nuestro país. A nivel nacional, las mypes ofrecen trabajo al 80% de porcentaje total de economía activa y producen cerca de 40% del PBI. Es innegable que las mypes abarcan diversos aspectos resaltantes de la economía del Perú, entre los más resaltantes es la de crear puestos de trabajo, contribuye de forma creciente en mejorar el alto índice de desempleo que sufre nuestro país.

(Torres, 2021) Las pequeñas y microempresas son organizaciones como resultado del emprendimiento de personas natural o jurídica que arriesgan su pequeño capital bajo el régimen de reglas del mercado. A base de a su esfuerzo y destreza muchas de las pequeñas empresas logran obtener posiciones importantes en los fragmentos de mercado donde les toca obrar. La mayoría de estas empresas, no siguen una Orientacion o disciplina académica, ni los protocolos económicos o financieros, pero si saben solucionar los obstáculos que presentan en el proceso de su producción, que como es natural se presentan a diario en su quehacer económico.

#### **2.3.4. Definiciones de Comercio**

Según (Pelayo, M., Joya, R., & Velázquez, J., 2019) dice: “El comercio, predominan los giros referentes a la compra-venta y comercialización de artículos diversos, así como los de venta de productos de primera necesidad”

El autor (Pérez, 2018) nos comenta que: “comercio es una actividad social y económica que implica adquisición de mercancías. Esta operación mercantil implica la entrega de una cosa para recibir, en contraprestación, otra de valor semejante. El medio de intercambio en el comercio suele ser el dinero”

### **III. Hipótesis**

Según (Castellano, 2015), nos hace referencia que la formulación de la hipótesis es muy importante por tres razones: porque es útil en la teoría, son capaces de demostración en cuanto a su veracidad o falsedad y porque son poderosas herramientas de trabajo, Sin embargo, no todo estudio tiene hipótesis, porque, así como los estudios exploratorios se interesan básicamente en descubrir, los descriptivos se centran en medir con la mayor precisión posible es por eso que el presente investigación es de tipo cualitativo y de nivel descriptivo por ello no aplica Hipótesis.

### **IV. Metodología**

#### **4.1. Diseño de la Investigación**

El diseño de la investigación para cada sub proyecto comprende:

1. Búsqueda de antecedente y elaboración del marco conceptual, para caracterizar el financiamiento de la micro y/o pequeñas empresas.
2. Precisar las oportunidades del financiamiento aplicada a una micro o pequeña empresa seleccionada.
3. Analizar el impacto posible de oportunidades para el financiamiento en función del marco de trabajo, estableciendo conclusiones.

#### **4.2. Población y Muestra**

##### **4.2.1. Población**

Para el recojo de la población, se tomó a todas la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

#### 4.2.2. Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L.

#### 4.3. Definición y Operacionalización de Variables

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
Financiamiento	Conjunto de medios monetarios o de créditos, destinado por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal y organización.	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si ( ) No ( ) ¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si ( ) No ( )
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si ( ) No ( ) ¿Utiliza Banca Formal? Si ( ) No ( )
		Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés? .....
		Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿A Corto Plazo? Si ( ) No ( ) ¿A Largo Plazo? Si ( ) No ( )
		Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( ) ¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( )
		Usos de Fto.	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si ( ) No ( ) ¿Lo usa para Activo Fijo? Si ( ) No ( ) ¿Lo usa para Activo Corriente? Si ( ) No ( )

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

#### 4.4. Técnica e Instrumentos de recolección de datos

##### 4.4.1. Técnica

Para conseguir la información de los resultados se utilizaron las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista profunda, análisis comparativo.

#### **4.4.2. Instrumentos**

Para el recojo de la información se utilizaron los siguientes instrumentos:  
Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y la información de los cuadros 01 y 02 de la investigación.

#### **4.5. Plan de análisis**

Al aplicar la técnica de la recolección de información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos de las cuales permitieron formular resultados, análisis de resultados y las conclusiones.

Para el desarrollo de la investigación se realizó un análisis descriptivo individual y comparativo de acuerdo a los objetivos.

- Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas de financiamiento a la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L.
- Para el objetivo específico N° 03, se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., mediante los resultados hallados.

#### **4.6. Matriz de Consistencia**

Ver anexo 01

#### **4.7. Principios Éticos**

De acuerdo al Código de Ética para la Investigación V004 de la Uladech Católica - Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica, de fecha 13 de enero del 2021, por lo

tanto, se sostiene que las investigaciones en la Uladech se debieron tener en cuenta los siguientes principios:

Protección a las personas:

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

Beneficencia y no maleficencia:

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

Justicia:

El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está

también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

#### Integridad científica:

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

#### Consentimiento informado y expreso:

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

## V. Resultados

### 5.1. Resultados

#### 5.1.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01

Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales

#### Cuadro N° 01

##### Resultados de los Antecedentes

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Autores de los Antecedentes</b>	<b>Resultados</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades</b>
<b>Fuente de Financiamiento</b>	Vargas (2021), Huiman (2018), Pari (2018), Alaya (2018), Valverde (2020), Zea (2020), Rimac (2020), Muñoz (2020), Carrión (2021), Espinoza (2019), Lockuan (2021) y Gordillo (2021)	De acuerdo a los autores mencionados, nacionales, regionales y locales, nos afirman que las empresas han accedido a un financiamiento externo	Las micro y pequeñas empresas, buscan acceder a un préstamo de tercero, y por lo tanto mantener en auge sus actividades comerciales.
<b>Sistema de Financiamiento</b>	Vargas (2021), Huiman (2018), Pari (2018), Alaya (2018), Valverde	De acuerdo a los autores mencionados, nacionales,	Las micro y pequeñas empresas, han visitado a los bancos con la finalidad de obtener

	(2020), Zea (2020), Rimac (2020), Muñoz (2020), Carrión (2021), Espinoza (2019), Lockuan (2021) y Gordillo (2021)	regionales y locales, nos afirman que han optado por un préstamo de parte de los bancos.	un financiamiento, dado que ellos brindan las tasas de intereses más bajas.
<b>Entidad Financiera que otorga el crédito</b>	Vargas (2021), Huiman (2018), Pari (2018), Alaya (2018), Valverde (2020), Zea (2020), Rimac (2020), Muñoz (2020), Carrión (2021), Espinoza (2019), Lockuan (2021) y Gordillo (2021)	De acuerdo a los autores mencionados, nacionales, regionales y locales, nos afirman que los bancos han sido quienes le han brindado un préstamo, como son los bancos Interbank, BBVA, BCP, Scotiabank.	Las micro y pequeñas empresas, han solicitado prestamos de los bancos: Interbank, BBVA, BCP, Scotiabank, todos ellos brindan las mejores tasas de intereses, acorde a la necesidad de cada empresa.
<b>Costo del Financiamiento</b>	Vargas (2021), Huiman (2018), Pari (2018), Alaya (2018), Valverde	De acuerdo a los autores mencionados, nacionales,	Las micro y pequeñas empresas, nos afirman que el costo del financiamiento debe

	(2020), Zea (2020), Rimac (2020), Muñoz (2020), Carrión (2021), Espinoza (2019), Lockuan (2021) y Gordillo (2021)	regionales y locales, nos afirman que los costos son relativos de acuerdo al banco a quien lo solicitan y que ello sea menor a los de las cajas rurales o cajas municipales.	ser bajo para evitar un endeudamiento inadecuado ya que ello ayuda al crecimiento de las microempresas.
<b>Plazo del Financiamiento</b>	Vargas (2021), Huiman (2018), Pari (2018), Alaya (2018), Valverde (2020), Zea (2020), Rimac (2020), Muñoz (2020), Carrión (2021), Espinoza (2019), Lockuan (2021) y Gordillo (2021)	De acuerdo a los autores mencionados, nacionales, regionales y locales, nos afirman que han optado por una devolución a corto plazo, es decir mientras menos tiempo es mucho mejor.	Las micro y pequeñas empresas, cuando obtienen un crédito buscan devolverlo en el menor tiempo posible para que así los costos sean menores y las ganancias sean mayores para el bienestar de las microempresas.
<b>Uso del Financiamiento</b>	Vargas (2021), Huiman (2018), Pari (2018), Alaya	De acuerdo a los autores mencionados,	Las micro y pequeñas empresas, deben conocer que los usos

	(2018), Valverde (2020), Zea (2020), Rimac (2020), Muñoz (2020), Carrión (2021), Espinoza (2019), Lockuan (2021) y Gordillo (2021)	nacionales, regionales y locales, nos afirman que los usos son múltiples y ellos van acorde a la necesidad de la microempresa.	son múltiples y que ello va acorde a la necesidad de las empresas, considerando el mejor uso en capital de trabajo, para obtener mayores ganancias y la devolución se óptima.
--	--	--	---

**Fuente:** Elaborado por el investigador de acuerdo a los antecedentes nacionales, regionales y locales.

### 5.1.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02

Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020

#### Cuadro N° 02

#### Resultados del Cuestionario

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades/ Debilidades
Fuente de Financiamiento	1. ¿La empresa financia sus actividades comerciales con financiamiento propio?		X	La microempresa Inversiones Loblaw E.I.R.L.,
	2. ¿La empresa financia sus	X		no tuvo

	<p>actividades comerciales con financiamiento externo?</p> <p>3. ¿Para la empresa el financiamiento es una oportunidad de crecimiento?</p>	X		<p>inconveniente para optar a un financiamiento de terceros, dado que la microempresa es formal y ha cumplido con los requisitos solicitados.</p>
<b>Sistema de Financiamiento</b>	<p>1. ¿La empresa financia sus actividades comerciales con los bancos?</p> <p>2. ¿La empresa financia sus actividades comerciales con las Cajas Municipales o Cajas Rurales?</p> <p>3. ¿La empresa financian sus actividades comerciales con personales informales?</p>	X	X	<p>La microempresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., tuvo la oportunidad de acceder a un crédito financiero de un banco.</p>
<b>Entidad Financiera que otorgo el crédito</b>	<p>1. ¿Los requisitos solicitados por los bancos la empresa lo ha cumplido?</p> <p>2. ¿Los requisitos solicitador por la Caja Municipal o Caja de Rural, la empresa lo ha cumplido?</p>	X	X	<p>La microempresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., obtuvo el préstamo del</p>

	<p>3. ¿Cuál fue el banco que le brindo el préstamo? <b>BCP</b></p> <p>4. ¿Cuál fue la Caja Municipal o Caja Rural que le brindo el préstamo?</p> <p>5. ¿Considera que los bancos le brindo las facilidades para la obtención del préstamo?</p> <p>6. ¿Considera que la Caja Municipal o caja Rural le brindo las facilidades para la obtención del préstamo?</p> <p>7. ¿Cuál fue el monto otorgado por el Banco? <b>S/. 30,0000</b></p>	<p><b>X</b></p> <p><b>X</b></p> <p><b>X</b></p> <p><b>X</b></p> <p><b>X</b></p>	<p>banco BCP quien le brindo las facilidades, considerando el cumplimiento de todos los requisitos solicitados.</p>
<p><b>Costo del Financiamiento</b></p>	<p>1. ¿De acuerdo al préstamo obtenido, cual fue la tasa de interés?</p> <p>Mensual: 1.42%</p> <p>Anual: 17.04%</p> <p>2. ¿La tasa de interés fue la más apropiada?</p>	<p><b>X</b></p> <p><b>X</b></p>	<p>La microempresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., al obtener un financiamiento de parte del banco BCP tuvo como beneficio una tasa de interés baja y adecuada para la microempresa.</p>

<p align="center"><b>Plazo del Financiamiento</b></p>	<p>1. ¿Para la empresa el préstamo obtenido fue a corto plazo?</p> <p>2. ¿Para la empresa el préstamo obtenido fue a mediano plazo?</p> <p>3. ¿Para la empresa el préstamo obtenido fue a largo plazo?</p>	<p align="center"><b>X</b></p>		<p>La microempresa Inversiones</p> <p>Loblaw E.I.R.L., planteo un plazo de devolución que estuvo a su alcance, es decir a corto plazo 12 meses, la cual el banco BCP no tuvo problema en su aceptación.</p>
<p align="center"><b>Uso del Financiamiento</b></p>	<p>1. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en capital de trabajo?</p> <p>2. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en la compra de activos fijos?</p> <p>3. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en el mejoramiento del local?</p> <p>4. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en la capacitación de sus colaboradores?</p> <p>5. ¿La empresa utilizo su préstamo</p>	<p align="center"><b>X</b></p>		<p>La microempresa Inversiones</p> <p>Loblaw E.I.R.L., opto por un uso responsable, la cual fue en capital de trabajo la compra de mercaderías, ya que con ello se generaría ingresos para su devolución</p>

	obtenido en el pago de planillas?		del préstamo.
Requisitos brindados por la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ficha RUC</li> <li>- DNI del representa legal de la microempresa</li> <li>- Vigencia de Poder – SUNARP</li> <li>- PDTs</li> <li>- E.S.F. (Estado de Situación Financiera)</li> <li>- Constitución de la Empresa</li> <li>- Recibo de Luz o Agua</li> <li>- Avals</li> </ul>			

**Fuente:** Elaborado por el investigador de acuerdo al cuestionario aplicado al encargado de la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L.

### 5.1.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03

Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020

**Cuadro N° 03**

#### **Resultados de los Objetivos Específicos N° 01 y 02**

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del Objetivo Especifico N° 01</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del Objetivo Especifico N° 02</b>	<b>Explicación</b>
<b>Fuente de</b>	Las micro y	La microempresa	Podemos

<b>Financiamiento</b>	pequeñas empresas, buscan acceder a un préstamo de tercero, y por lo tanto mantener en auge sus actividades comerciales.	Inversiones Loblaw E.I.R.L., no tuvo inconveniente para optar a un financiamiento de terceros, dado que la microempresa es formal y ha cumplido con los requisitos solicitados.	mencionar que las oportunidades que tienen las microempresas es que pueda contar con un financiamiento externo, para así seguir con sus actividades.
<b>Sistema de Financiamiento</b>	Las micro y pequeñas empresas, han visitado a los bancos con la finalidad de obtener un financiamiento, dado que ellos brindan las tasas de intereses más bajas.	La microempresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., tuvo la oportunidad de acceder a un crédito financiero de un banco.	Podemos mencionar que las oportunidades que tienen las microempresas al obtener un financiamiento es que debe ser de un banco, por lo que ellos le brindan las tasas más bajas.

<p><b>Entidad Financiera que otorgo el crédito</b></p>	<p>Las micro y pequeñas empresas, han solicitado prestamos de los bancos: Interbank, BBVA, BCP, Scotiabank, todos ellos brindan las mejores tasas de intereses, acorde a la necesidad de cada empresa.</p>	<p>La microempresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., obtuvo el préstamo del banco BCP quien le brindo las facilidades, considerando el cumplimiento de todos los requisitos solicitados.</p>	<p>Podemos mencionar que las oportunidades que tienen las microempresas es haber obtenido un préstamo del banco, cumpliendo además con los requisitos solicitados.</p>
<p><b>Costo del Financiamiento</b></p>	<p>Las micro y pequeñas empresas, nos afirman que el costo del financiamiento debe ser bajo para evitar un endeudamiento inadecuado ya que ello ayuda al</p>	<p>La microempresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., al obtener un financiamiento de parte del banco BCP tuvo como beneficio una tasa de interés baja y adecuada para la microempresa.</p>	<p>Podemos mencionar que las oportunidades que tienen las microempresas, es obtener un prestamos con tasas de intereses bajas ya que ello brinda tranquilidad para se pueda</p>

	crecimiento de las microempresas.		continuar con las actividades comerciales.
<b>Plazo del Financiamiento</b>	Las micro y pequeñas empresas, cuando obtienen un crédito buscan devolverlo en el menor tiempo posible para que así los costos sean menores y las ganancias sean mayores para el bienestar de las microempresas.	La microempresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., planteo un plazo de devolución que estuvo a su alcance, es decir a corto plazo 12 meses, la cual el banco BCP no tuvo problema en su aceptación.	Podemos mencionar que las oportunidades que tienen las microempresas, es poder establecer un plazo adecuado de devolución considerando el plazo corto como una mejor alternativa.
<b>Uso del Financiamiento</b>	Las micro y pequeñas empresas, deben conocer que los usos son múltiples y que ello va acorde a la necesidad de las	La microempresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., opto por un uso responsable, la cual fue en capital de trabajo la compra de	Podemos mencionar que las oportunidades que tienen las microempresas ante un préstamo es darle un buen uso, y si ello es en

	empresas, considerando el mejor uso en capital de trabajo, para obtener mayores ganancias y la devolución se óptima.	mercaderías, ya que con ello se generaría ingresos para su devolución del préstamo.	capital de trabajo es mucho mejor para así mejorar sus ingresos con la rotación de sus productos.
--	--	---	---

**Fuente:** Elaborado por el investigador de acuerdo a los resultados de las oportunidades/ debilidades de los objetivos específicos N° 01 y 02.

## 5.2. Análisis de Resultados

### 5.2.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01

Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

Los resultados de los autores: Vargas (2021), Huiman (2018), Pari (2018), Alaya (2018), Valverde (2020), Zea (2020), Rimac (2020), Muñoz (2020), Carrión (2021), Espinoza (2019), Lockuan (2021) y Gordillo (2021) mencionan que de acuerdo a la revisión de los antecedentes, se puede informar que las microempresas han optado por un financiamiento de terceros, lo cual se señala que ha sido de los bancos, asimismo se muestra que les brindaron las facilidades para permitirle obtener el préstamo dado que las microempresas son formales, además el costo del financiamiento fue oportuno y bajo a diferencia de las Cajas Municipales o de las Cajas Rurales,

también han considerado los plazos optando por el corto plazo y usando dicho préstamo en capital de trabajo. Como lo afirma el autor: (Quiroga, 2019) Es el instrumento que tiene por finalidad, alcanzar los recursos con el menor costo posible y tiene como principal beneficio la obtención de recursos y el pago en años o meses posteriores de acuerdo a lo acordado, a un costo de capital fijo.

### **5.2.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02**

Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020.

#### **Fuente de Financiamiento**

La microempresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., no tuvo inconveniente para optar a un financiamiento de terceros, dado que la microempresa es formal y ha cumplido con los requisitos solicitados.

#### **Sistema de Financiamiento**

La microempresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., tuvo la oportunidad de acceder a un crédito financiero de un banco.

#### **Entidad Financiera que otorgo el crédito**

La microempresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., obtuvo el préstamo del banco BCP quien le brindo las facilidades, considerando el cumplimiento de todos los requisitos solicitados.

#### **Costo del Financiamiento**

La microempresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., al obtener un financiamiento de parte del banco BCP tuvo como beneficio una tasa de interés baja y adecuada para la microempresa.

### **Plazo del Financiamiento**

La microempresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., planteo un plazo de devolución que estuvo a su alcance, es decir a corto plazo 12 meses, la cual el banco BCP no tuvo problema en su aceptación.

### **Uso del Financiamiento**

La microempresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., opto por un uso responsable, la cual fue en capital de trabajo la compra de mercaderías, ya que con ello se generaría ingresos para su devolución del préstamo.

### **5.2.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03**

Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020.

### **Fuente de Financiamiento**

Podemos mencionar que las oportunidades que tienen las microempresas es que pueda contar con un financiamiento externo, para así seguir con sus actividades.

### **Sistema de Financiamiento**

Podemos mencionar que las oportunidades que tienen las microempresas al obtener un financiamiento es que debe ser de un banco, por lo que ellos le brindan las tasas más bajas.

### **Entidad Financiera que otorgo el crédito**

Podemos mencionar que las oportunidades que tienen las microempresas es haber obtenido un préstamo del banco, cumpliendo además con los requisitos solicitados.

### **Costo del Financiamiento**

Podemos mencionar que las oportunidades que tienen las microempresas, es obtener un préstamo con tasas de intereses bajas ya que ello brinda tranquilidad para se pueda continuar con las actividades comerciales.

### **Plazo del Financiamiento**

Podemos mencionar que las oportunidades que tienen las microempresas, es poder establecer un plazo adecuado de devolución considerando el plazo corto como una mejor alternativa.

### **Uso del Financiamiento**

Podemos mencionar que las oportunidades que tienen las microempresas ante un préstamo es darle un buen uso, y si ello es en capital de trabajo es mucho mejor para así mejorar sus ingresos con la rotación de sus productos.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01**

Se concluye de acuerdo a las revisiones de los autores en los antecedentes, que la disponibilidad de un financiamiento externo o de terceros es muy esencial para las microempresas ya que con ello puedes lograr alcanzar sus logros establecidos. Muchas microempresas no cuentan con capitales propios, y esto limita continuar en muchas ocasiones con sus actividades empresariales conllevando al cierre de sus negocios. Además las microempresas deben contar con su formalización y cumplir con todos los requisitos que le puedan solicitar los bancos, asimismo las microempresas deben evaluar su capacidad de pago para así evitar endeudamiento a futuro que pueda traer consecuencias no deseadas y así no lograr sus metas.

### **6.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02**

Se concluye que la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., es una empresa formalizada, quien tuvo la oportunidad de obtener un préstamo del banco BCP de quien ahora es un cliente potencial, luego de haber cumplido con todos los requisitos solicitados el banco brindo el crédito por un monto de S/. 30,000 (Treinta mil soles), cabe detallar que los intereses fueron los más bajos y adecuado ante la situación económica de la empresa, ello fue de 1.42% mensual y de 17.04% anual, es por ello que la empresa es responsable de cumplir con los compromisos acordados para así obtener un record crediticio que más adelante le será útil ante cualquier bancos y ser un cliente que le permita tener ofertas crediticias.

### **6.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03**

Se concluye en relación a los resultados de los objetivo específico 01 y objetivo específico 02, se considera que los financiamientos fueron obtenidos de parte de terceros, teniendo en cuenta que los autores mencionaron que fueron de los bancos, asimismo nos afirman que han cumplido con todos los requisitos solicitados por ellos, siendo muy importante y oportuno continuar revisando mejores ofertas para así aminorar los costos, también mencionaron que los créditos obtenidos fueron invertidos en capital de trabajo para así generar ganancias y poder cumplir con todos los compromisos obtenidos y que la empresa pueda ser sostenible y así mantenerse en un mercado competitivo.

#### **6.4. Respecto al Objetivo General**

Se concluye que las empresas y la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., nos afirman que todo préstamo es una oportunidad para así optimizar y ascender empresarialmente, es por ello que se propone:

Se propone a la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., continuar asesorándose durante la obtención de un préstamo financiero para así evaluar y obtener las mejores ofertas crediticias que se pueda presentar y salir beneficiado.

Se propone a la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., obtener un préstamo adecuado a la realidad de la empresa, considerando cuando adquirirlo y en lo va a usar, para así evitar endeudamiento que luego conlleve al cierre.

Se propone a la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L., meditar sobre los riesgos que trae un préstamo, ya que esto implica responsabilidad en las devoluciones y así evitar que se manche su record crediticio.

## VII. Aspectos Complementarios

### Referencias Bibliográficas

- Alaya, L. (2018) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. – Cajamarca, 2018. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9513>
- Baldarrago, J. (2015) Mypes en Perú. Recuperado de: <http://www.enmypes.com/comercio-exterior/que-es-una-mype.ph>
- Carrión, Y. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Representaciones Generales Héctor E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/24378>
- Ccacca, A. (2015) Fuentes de Financiamiento empresarial. Disponible en: <https://studylib.es/doc/7869547/vii-fuentes-de-financiamiento-empresarial>
- Coll, F. (2020) Costo de Financiamiento. Disponible en: <https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>
- Comex Perú (2019), Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2019, obtenido de: <https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mype-001.pdf>
- De La Oliva, F. (2016) La teoría financiera contemporánea. Disponible de: <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin06116.pdf>
- Delgado, D., & Chávez, G. (2018). Las pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento. Observatorio de la Economía Latinoamericana. Obtenido de

<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>

Di Toro, D. (2018). Financiamiento Pyme en la Década 2004-2014. Particularidades de un segmento Específico: Empresas de Pesaje Industrial de la Provincia de Santa Fe. Universidad Nacional de Rosario. Obtenido de <https://1library.co/document/yr30118y-financiamiento-decada-particularidades-segmento-especifico-empresas-industrial-provincia.html>

ESAN (2016) Fuentes de Financiamiento. Disponible en: <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/08/15-fuentes-de-financiamiento-empresarial/>

Escalante, E. (2016) Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas. Mi empresa propia. Disponible en: <https://www.mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>

Espinoza, E. (2019) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Mibal S.R.L. – Chimbote, 2018. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/23966>

Fernández, A. (2019) Fundamentos teóricos de la Financiación empresarial. Disponible en: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=2652855>

García, I. (2018) Objetivo de la organización Empresarial. Disponible en: <https://www.emprendepyme.net/objetivos-de-la-organizacion-empresarial.html>

- Gerencie, R. (2016) Capital de trabajo. Recuperado de:  
<https://www.gerencie.com/capital-de-trabajo.html>
- Gordillo, L. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Representaciones John Alexander E.I.R.L. – Chimbote, 2020. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/23517>
- Hernández, R. y Cruz, M. (2019) El Financiamiento como aspecto competitivo para las Medianas Empresas en México. Recuperado de:  
<http://www.ijsts.org/index.php/STS3/article/view/20/26>
- Huiman, E. (2018) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Sican S.R.L. – Chiclayo, 2018. Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14470>
- INEI (2018) Demografía Empresarial en el Perú. I Trimestre 2018. Recuperado de:  
[https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/02-informe-tecnico-n-02-demografia-empresarial-i-trim2018\\_may2018.pdf](https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/02-informe-tecnico-n-02-demografia-empresarial-i-trim2018_may2018.pdf)
- INEI. (2021) Sector servicio. Disponible en: <https://www.inei.gob.pe/biblioteca-virtual/boletines/encuesta-mensual-del-sector-servicios-8536/1/>
- León, J. (2017). Inclusión financiera de las micro, Comisión Económica para América Latina y el Caribe. Obtenido de:  
[https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/43157/1/S1701089\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/43157/1/S1701089_es.pdf)
- León, J., Sánchez, M. y Jopen, G. (2016) Determinantes del acceso y uso de servicios financieros de las microempresas en el Perú. Proyecto mediano. CIES.

Lima. Obtenido de:  
[https://www.cies.org.pe/sites/default/files/investigaciones/cies\\_jlmsgj\\_informe\\_final.pdf](https://www.cies.org.pe/sites/default/files/investigaciones/cies_jlmsgj_informe_final.pdf)

Logreira, C. y Bonett, M. (2017) Financiamiento privado en las microempresas del sector textil confecciones en Barranquilla – Colombia. Recuperado de:  
<https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/6.pdf?sequence=1>

Lockuan, M. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Ferretería Miranda y Hermanos S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2020. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/23329>

López, F. (2018) Contabilidad de sociedad de personas. Recuperado de:  
<https://www.academia.edu/33210707/>

Máxima, J. (2019) Definición y Características de la empresa. Disponible en:  
<https://www.caracteristicas.co/empresa/>

Muñoz, J. (2020) Propuesta de Mejora de los Factores Relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Librería Proyectos E.I.R.L. – Casma, 2019. Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16994>

Noreña, D. (2019). Gestión. El Futuro de las MYPES. Obtenido de  
<https://gestion.pe/blog/el-arte-de-emprender-y-fallar/2019/01/el-futuro-de-las-mypes.html/>

Pari, J. (2018) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Ferretera Alvaro

E.I.R.L. – Huancayo, 2018. Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10848>

Plataforma digital única del Estado Peruano. (2021) Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE). Disponible en: <https://www.gob.pe/279-registro-de-la-micro-y-pequena-empresa-remype>

Pelayo, M., Joya, R., & Velázquez, J. (2019). Supervisión en las microempresas mexicanas. Retos de la Dirección, 3. Obtenido de: <http://scielo.sld.cu/pdf/rdir/v13n1/2306-9155-rdir-13-01-1.pdf>

Pérez, J. (2018). Concepto de comercio. Recuperado de: <http://definicion.de/comercio/>

Pérez, J. y Gardey, A. (2021) Definición de empresa. Disponible en: <https://definicion.de/empresa/>

Quiroga, F. (2019) Financiamiento Externo e Interno. Disponible de: <https://tueconomiafacil.com/financiamiento-externo-y-financiamientointerno/>

Raffino, M. (2018) Empresa. Disponible en: <https://concepto.de/empresa>

Rimac, J. (2020) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora e Inversiones Thiago - Casma, 2018. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16951>

Rodríguez, V. (2018). Teoría del sector comercio. Obtenido de [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44366/1/S1801208\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44366/1/S1801208_es.pdf)

- Sánchez, J. (2015) Economipedia: Empresa. Disponible en:  
<https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- SUNAT (2020) Régimen laboral de la micro y pequeña empresa. Disponible en:  
<https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/regimenLaboral.html>
- Superintendencia De Banca, Seguros y A.F.P. (2021) Evolución del sistema financiero. Disponible en:  
<https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2021/Marzo/SF-2103-ma2021.PDF>
- Sura Seguros, (2020), Sura empresa, obtenido de:  
<https://www.segurossura.com.co/paginas/empresas/sector/comercio.aspx>
- Thompson, I. (2020) Tipo de Empres, según el sector de Actividad. Disponible en:  
<https://www.promonegocios.net/empresa/tipos-empresa.html>
- Torres, M. (2021) Definición de Mypes. Disponible en:  
<https://www.noticierocontable.com/que-son-las-mypes/>
- Turmero, I. (2015) Decisiones del Financiamiento. Disponible de: <https://n9.cl/ip6t8>
- Valverde, S. (2020) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L. – Casma, 2019. Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/19517>
- Vargas, Y. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Corporación Ferretera del Sur S.R.L. – Juliaca, 2020. Recuperado de:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/24028>

Westreicher, G. (2020) Teoría de la empresa. Recuperado de:  
<https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>

Zea, J. (2020) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019. Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/19640>

**Anexos**

**Anexo 01: Matriz de consistencia**

<b>Título del proyecto</b>	<b>Enunciado del problema</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis</b>
Propuestas de Mejora de los Factores Relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020	¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020?	Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020	1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales. 2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020. 3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2020.	No Aplica

## Anexo 02: Modelos de Fichas Bibliográficas

### **Valverde (2020)**

*Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L. – Casma, 2019*

Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L., y con los resultados obtenidos: la empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco BCP, siendo el monto de S/. 40,000.00 (Cuarenta Mil Soles), con una tasa de interés del 17.04% Anual, siendo 1,42% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa.

### **Zea (2020)**

*Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019*

De acuerdo al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., y con los resultados obtenidos, se puede describir que las oportunidades de la empresa son: financiamiento de terceros es decir de la banca formal del Banco de Crédito del Perú (BCP) por un monto de S/. 30,000.00 a la tasa de interés de 1.53% mensual y 18.36% anual, siendo el costo bajo que ayuda a la empresa a mejorar sus utilidades, la empresa ha evaluado de acuerdo a su gestión el plazo más convenientes que pueda tener siendo ello de 12 meses.

Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA INVERSIONES LOBLAW E.I.R.L. – NUEVO CHIMBOTE, 2020**

La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información y colaboración.

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Preguntas</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>
<b>Fuente de Financiamiento</b>	1. ¿La empresa financia sus actividades comerciales con financiamiento propio?		<input checked="" type="checkbox"/>
	2. ¿La empresa financia sus actividades comerciales con	<input checked="" type="checkbox"/>	

	financiamiento externo?		
	3. ¿Para la empresa el financiamiento es una oportunidad de crecimiento?	✓	
<b>Sistema de Financiamiento</b>	1. ¿La empresa financia sus actividades comerciales con los bancos?	✓	
	2. ¿La empresa financia sus actividades comerciales con las Cajas Municipales o Cajas Rurales?		✓
	3. ¿La empresa financian sus actividades comerciales con personales informales?		✓
<b>Entidad Financiera que otorgo el crédito</b>	1. ¿Los requisitos solicitados por los bancos la empresa lo ha cumplido?	✓	
	2. ¿Los requisitos solicitador por la Caja Municipal o Caja de Rural, la empresa lo ha cumplido?		✓
	3. ¿Cuál fue el banco que le brindo el préstamo? BCP	✓	
	4. ¿Cuál fue la Caja Municipal o Caja Rural que le brindo el préstamo?		
	5. ¿Considera que los bancos le brindo las facilidades para la obtención del préstamo?	✓	
	6. ¿Considera que la Caja Municipal o caja Rural le brindo las facilidades para la obtención del préstamo?		✓
	7. ¿Cuál fue el monto otorgado por el Banco? \$/30,000.00		

<p><b>Costo del Financiamiento</b></p>	<p>1. ¿De acuerdo al préstamo obtenido, cual fue la tasa de interés? Mensual: 1.42% Anual: 17.04%</p> <p>2. ¿La tasa de interés fue la más apropiada?</p>	<p>✓</p> <p>✓</p>	
<p><b>Plazo del Financiamiento</b></p>	<p>1. ¿Para la empresa el préstamo obtenido fue a corto plazo?</p> <p>2. ¿Para la empresa el préstamo obtenido fue a mediano plazo?</p> <p>3. ¿Para la empresa el préstamo obtenido fue a largo plazo?</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	
<p><b>Uso del Financiamiento</b></p>	<p>1. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en capital de trabajo?</p> <p>2. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en la compra de activos fijos?</p> <p>3. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en el mejoramiento del local?</p> <p>4. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en la capacitación de sus colaboradores?</p> <p>5. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en el pago de planillas?</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>	

Requisitos brindados por la empresa Inversiones Loblaw E.I.R.L.

- Ficha RUC ✓
- DNI del representa legal de la microempresa ✓
- Vigencia de Poder – SUNARP ✓
- PÉTs ✓
- E.S.F. (Estado de Situación Financiera) ✓
- Constitución de la Empresa ✓
- Recibo de Luz o Agua ✓
- Avaes ✓