



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
METROPOLI E.I.R.L.-POMABAMBA, 2018.**

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

AUTOR

TORRES MORENO, ANTONIO GERONIMO

ORCID: 0000-0002-2534-8981

ASESORA

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2019

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Torres Moreno, Antonio Gerónimo

ORCID: **0000-0002-2534-8981**

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

ASESORA

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Mgtr. Espejo Chacón, Luis Fernando
ORCID ID: 0000-0003-3776-2490
Presidente

Mgtr. Ortiz González, Luis
ORCID ID: 0000-0002-5909-3235
Miembro

Dra. Rodríguez Vigo, Mirian Noemi
ORCID ID: 0000-0003-0621-4336
Miembro

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel
ORCID ID: 0000-0002-6880-1141
Asesora

AGRADECIMIENTO

A Dios en primer lugar ya que gracias a él estoy cumpliendo mis objetivos, gracias por guiar mis pasos.

A mis padres por su apoyo incondicional, por haberme apoyado a lo largo de mi vida universitaria.

Agradezco a mi asesora Maribel Placido Manrique, por su paciencia y asesoramiento para la culminación de mi tesis

DEDICATORIA

A Dios por permitir que este día sea especial ya que será el logro de mi éxito profesional.

A mi familia por estar siempre presente en cada paso que doy, gracias a sus consejos estoy cumpliendo mis objetivos y metas trazadas.

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del Financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa METROPOLI E.I.R.L.-Pomabamba,2018. La metodología de la investigación tiene como diseño: no experimental, descriptiva, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de información se utilizò las siguientes tcnicas: Revision bibliogràficas y intrumentos como: Fichas bibliogràficas , cuestionario de preguntas cerradas que fueron aplicadas al titular gerente de la empresa del caso; aplicando la tècnica de la entrevista pertinente. Se encontro los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** Los autores refieren que las Micro y Pequeñas Empresas para financiarse recurren a fuentes externas de entidades no bancarias, siendo estas las que dan mayores facilidades para obtener financiamiento. Asi mismo refieren que el financiamiento es de vital importancia para el crecimiento y desarrollo sostenido de las empresas en el mercado. **Respecto al objetivo específico 2:** Del cuestionario aplicado al Titular Gerente de la empresa METROPOLI refiere que han recurrió al financiamiento de terceros para realizar sus actividades comerciales, específicamente fue al sistema financiero no bancario, siendo la Caja Trujillo quien le brindo las facilidades, otorgándoles el monto de 15,000 soles a un plazo de 12 meses (corto plazo), pagando un interés fue de 33% anual. **Se concluye** que la verdadera importancia de las microempresas radica en el hecho de que ellas constituyen una fuente importantísima de alternativas de empleo y autogestión.

Palabras claves: Financiamiento, Micro y pequeña empresa y comercio.

ABSTRAC

The present investigation had as a general objective: To describe the characteristics of the Financing of the micro and small companies of the commerce sector of Peru and of the METROPOLI E.I.R.L.-Pomabamba, 2018. The research methodology has as design: non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case studies; For the collection of information the following techniques were used: Bibliographic review and instruments such as: Bibliographic records, questionnaire of closed questions that were applied to the manager of the company in the case; applying the technique of the relevant interview. The following results were found: Regarding the specific objective 1: The authors report that the Micro and Small Businesses to finance themselves resort to external sources of non-bank entities, these being the ones that provide greater facilities to obtain financing. They also say that financing is of vital importance for the sustained growth and development of companies in the market. Regarding the specific objective 2: From the questionnaire applied to the Managing Director of the METROPOLI company, he refers that they have resorted to third-party financing to carry out their commercial activities, specifically it was to the non-banking financial system, with the Trujillo Box who provided the facilities, granting them the amount of 15,000 soles at a term of 12 months (short term), paying an interest was 33% per year. It is concluded that the true importance of microenterprises lies in the fact that they constitute a very important source of employment and self-management alternatives.

Keywords: Financing, Micro and small business and commerce.

CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRACARÁTULA.....	ii
TÍTULO.....	iii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iv
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	v
HOJA DE AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRAC.....	viii
CONTENIDO.....	ix
INDICE DE CUADROS.....	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	12
II. REVISION DE LA LITERATURA	16
2.1. Antecedentes	16
2.1.1 Internacionales	16
2.1.2 Nacionales	17
2.1.3 Regionales	19
2.1.4 Locales.....	21
2.2 Bases teóricas	25
2.2.1 Teoría del financiamiento	25
2.2.2 Teoría de las mype	31
2.3 Marco conceptual	33
2.3.1 Definiciones del financiamiento	33
2.3.2 Definiciones de las mype	33
2.3.3 Definiciones del sector comercio	34
III. HIPOTESIS.....	34
IV. METODOLOGIA	35
4.1. Diseño de Investigación.....	35
4.2. Población y Muestra.....	35

4.2.1 Población.....	35
4.2.2 Muestra	35
4.2.3 Definición y operacionalización de la variable para el objetivo específico 1.	36
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.	37
4.4.1 Técnicas.....	37
4.4.2 Instrumentos.....	37
4.5 Plan de Análisis.....	37
4.6 Matriz de Consistencia.....	37
4.7 Principios éticos	38
V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS	39
5.1. Resultados	39
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1	39
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2	41
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3	43
5.1. Análisis de resultados	46
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1	46
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2	47
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3	48
VI. CONCLUSIONES	49
6.1 Conclusiones	49
6.1.1 Respecto al objetivo específico N° 01:	49
6.1.2 Respecto al objetivo específico N° 02:	49
6.1.4 Conclusión general.....	50
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	52
7.1 Referencias bibliográficas	52
7.2. ANEXOS.....	56
7.2.1 Anexo 01: Cronograma de actividades.....	56
7.2.2 Anexo 02: Modelo de ficha bibliográfica	57
7.2.3 Anexo 03: Presupuesto	58
7.2.4 Anexo 04: Cuestionario.....	59
7.2.5 Anexo 05: Matriz de consistencia.	61

ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS

N°	DESCRIPCIÓN	PÁG
01	Objetivo específico 1	39
02	Objetivo específico 2	41
03	Objetivo específico 3	44

I. Introducción

La principal causa del financiamiento de las MYPES es el capital de trabajo, por ello es importante que el empresario o quien conduzca la empresa tenga conocimiento de las herramientas de gestión para un adecuado y eficiente uso de los recursos que optimice la gestión empresarial permitiendo la expansión y crecimiento de las MYPES en el Perú [...] Todas las empresas tienen la necesidad de crecer, no hay otra forma que con el financiamiento; es fundamental tener conocimiento para optar por la mejor opción de financiamiento, con criterios de evaluación, como presupuestos, determinar el flujo de caja para conocer su capacidad de pago, etc. El sector comercial por ser considerado uno de los ámbitos pujantes, las entidades han puesto interés a los requerimientos de financiamiento de este sector, pese a ello la tasa de interés resultan aún más altas en el financiamiento, pues las instituciones financieras aplican tasas diferenciales, en función al tamaño de la empresa y el riesgo que le representan estas colocaciones.[...] La obtención del crédito o financiamiento a largo plazo en el sistema bancario, instituciones financieras, etc., tiene un alto costo financiero y difícil acceso, sobre todo para las MYPES y mucho más aun para aquellas empresas que recién emprenden su proyecto empresarial por el riesgo que estas pueden representar en su capacidad de pago a las entidades financieras. **(Casachagua & Espinoza, 2014).**

A nivel Internacional, la pequeña y mediana empresa constituye una organización socio - económica de gran impacto, con respecto a su definición no existe una fórmula internacionalmente aceptada o implementada. Cada país tiene legislaciones y políticas para clasificar a las empresas dependiendo del método

utilizado, ésta puede ser medida por el número de empleados, por el monto de las ventas o de los activos, así como por una combinación de factores. En particular, una pequeña empresa es un establecimiento que requiere poca inversión, mínima organización y posee una gran flexibilidad para adaptarse a los cambios del entorno, con respecto a su definición no existe una fórmula internacionalmente aceptada o implementada. Cada país tiene legislaciones y políticas para clasificar a las empresas dependiendo del método utilizado, ésta puede ser medida por el número de empleados, por el monto de las ventas o de los activos, así como por una combinación de factores. En particular, una pequeña empresa es un establecimiento que requiere poca inversión, mínima organización y posee una gran flexibilidad para adaptarse a los cambios del entorno. **Alván (2014)**

La mype (micro y pequeñas empresas) se formaron principalmente dado a los motivos de subsistencia familiar; donde existía mucha pobreza rural como urbana, mejor dicho, un fenómeno socioeconómico. Frente desempleo, que puede ser pérdida de su antiguo trabajo o no pueden encontrar un trabajo nuevo, los bajos recursos económicos y la falta de oportunidades de desarrollo personal, como consecuencia a la falta de financiamiento generalmente dado por el gobierno **(Ávila y Sánchez, 2014).**

Hace 10 años, China solo influía en los países de su entorno. Hoy en día forma lazos con sus países vecinos que se han reforzado mucho, pero los vínculos son con el Occidente y el resto del mundo como: Australia, Oriente Próximo, África o América Latina donde han crecido de manera espectacular desarrollándose rápidamente. China está obteniendo sus logros, podemos resaltar que durante los

últimos años han sido impresionantes. Tenemos como resultado en el año 2009 adelantó a Alemania para convertirse en el primer exportador mundial. En el año 2009 y 2010 se vendieron más automóviles en China que en los Estados Unidos. En 2010 su PIB superó al de Japón y se convirtió en el segundo mayor del mundo, sobrepasado solo por el de EE UU, además de situarse en primer lugar en consumo de energía **(Bustelo ,2014)**.

En el Perú en los últimos tiempos se ha ido mejorando en su crecimiento empresarial, gracias a las fuentes generadoras de empleo y los motores de crecimiento.

En la región Ancash, las micro y pequeñas empresas viven una falta de financiamiento por parte del gobierno central, de políticas de apoyo integral a las micro y pequeñas empresas. Al no tener financiamiento y poder competir con otro sector cercano se están minimizando y no se desarrollan como unidades económicas, la falta de capacitación a los empresarios también es un gran problema a consecuencia no toman buenas decisiones, lo cual los empresarios se designan a las micro y pequeña empresa como ayuda de sobrevivencia y una forma de obtener ganancia, pero no pueden desarrollarse ni competir frente a otros. **(Pereda, 2014)**.

Por lo cual nuestro enunciado del problema es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa METROPOLI E.I.R.L.- Pomabamba,2018?**

Para dar respuesta al problema, nos hemos planteado el siguiente objetivo general:
Describir las características del Financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa METROPOLI E.I.R.L.- Pomabamba,2018. Asimismo, para poder conseguir el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa METROPOLI E.I.R.L.-Pomabamba,2018
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa METROPOLI E.I.R.L.-Pomabamba,2018.

La presente investigación se justifica porque nos permitirá describir las características del financiamiento, la micro y pequeñas empresas del sector comercio, al mismo tiempo permitirá llenar el vacío del conocimiento, la causa es que no existen trabajos de investigación a nivel local, la cual con mi investigación dejaré como antecedente de información detallada y clara como una herramienta de investigación para futuros investigadores que desarrollan su tesis en adelante.

. Asi mismo me servirá para la obtención de mi título de Contador Público, debido a que la ley universitaria de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, está escrito que todo estudiante debe titularse a través de la tesis, por lo cual estamos desarrollando nuestra investigación,

La metodología de la investigación tiene como diseño: no experimental, descriptiva, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de información se

utilizó las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica y instrumentos como: Fichas bibliográficas, cuestionario de preguntas cerradas que fueron aplicadas al titular gerente de la empresa del caso; aplicando la técnica de la entrevista pertinente. Se encontró los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** Los autores refieren que las Micro y Pequeñas Empresas para financiarse recurren a fuentes externas de entidades no bancarias, siendo estas las que dan mayores facilidades para obtener financiamiento. Así mismo refieren que el financiamiento es de vital importancia para el crecimiento y desarrollo sostenido de las empresas en el mercado. **Respecto al objetivo específico 2:** Del cuestionario aplicado al Titular Gerente de la empresa METROPOLI refiere que han recurrió al financiamiento de terceros para realizar sus actividades comerciales, específicamente fue al sistema financiero no bancario, siendo la Caja Trujillo quien le brindó las facilidades, otorgándoles el monto de 15,000 soles a un plazo de 12 meses (corto plazo), pagando un interés fue de 33% anual. **Se concluye** que la verdadera importancia de las microempresas radica en el hecho de que ellas constituyen una fuente importantísima de alternativas de empleo y autogestión.

II. Revisión de la Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo,

menos del Perú; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Ixchop (2014) en su trabajo de investigación denominado: *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango, realizado en Guatemala*. Cuyo objetivo general fue: Identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de las pequeñas empresas, se utilizó el método descriptivo de investigación cuyos instrumentos fueron de opinión dirigidas a empresarios y representantes de entidades financieras. Se llegó a los siguientes resultados: Para cualquier inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las más comunes son los préstamos con instituciones financieras demostrando que la mayor parte de empresarios acuden a bancos en busca de recursos para financiar sus actividades. Tiene como conclusión que el financiamiento obtenido fue por medio de bancos a largo plazo para la mejora de su desarrollo económico.

2.1.2 Nacionales

Se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en la Región Ancash; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Palacios, (2018) en su tesis para optar el título de Contador Público denominada “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas Ferreteras en el Perú. Caso: Ferretería Kaisdomo del Distrito de Morropón, 2018. El objetivo de la presente investigación fue determinar las

principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Utilizó la técnica de la encuesta, entrevista y observación directa. Para el recojo de información hizo uso de un instrumento de recolección de datos a manera de cuestionario pre estructurado con 34 preguntas dirigidas a dar respuesta a los objetivos específicos planteados, el cual fue aplicado al propietario de la empresa en estudio, para la obtención de los siguientes resultados: Que la ferretería en estudio financia sus actividades comerciales a través de créditos en Bancos Financieros, con historial positivo, invirtiendo su capital en mercaderías para poder satisfacer el mercado local. En el Perú, las fuentes de financiamiento presentan una gran variedad a las que puede acceder las Mype para financiar su capital de trabajo y sus actividades comerciales. Ya que según (Kong & Moreno 2014). El 28% de participación lo tiene el Banco Micro financiero, el 23% los ahorros personales, el 17% la banca comercial, el 5% las Cajas Municipales, el 6% las Cajas Rurales, el 5% las EDPYMES, 5% las Financieras y 11% el sector financiero informal.

Luna (2015) en su investigación *“Caracterización del Financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra / venta de artículos de ferretería del distrito de Tumbes, 2015”*. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas

empresas del sector comercio rubro artículos de ferretería Tumbes, 2015. Su diseño metodológico fue: cualitativa y descriptiva, y el recojo de información se utilizó el método de la revisión bibliográfica - documental Presento los siguientes resultados: Respecto a los empresarios, del 100% de los empresarios legales de las MYPE encuestadas: El 62,5% son de sexo masculino y son adultos, el 57,2% tiene educación secundaria, el 20% educación primaria y el 56% tiene instrucción superior y son contadores. Respecto a las características de las micro y pequeñas empresas, las principales características de las MYPE en estudio, el 80,5% se dedican a la actividad hace más de 3 años, 67,3% se inició con capital propio, el 92,5% tiene de 1 a 5 trabajadores, el 90% tiene trabajadores permanentes y el 85% se formaron para crecer económicamente. Respecto al financiamiento, el 80% solicito financiamiento, y obtuvo un crédito en las entidades del sistema financiero, el 62,5% recibieron financiamiento de bancos, el 56,5% recibieron financiamiento entre 1,000 y 5,000 nuevos soles. Se concluye que el 41 % deben pagar intereses entre 21% y 30%, el 100% utilizo el crédito para capital de trabajo y el 100% de los que recibieron el crédito si cree que el financiamiento mejoro su rentabilidad.

2.1.3 Regionales

Se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la Región Ancash, menos en la provincia del Pomabamba; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Charqui (2018) en su trabajo de investigación para optar el título de Contador Público denominado: *Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017*. tuvo como objetivo general, determinar el financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017, la metodología de la investigación fue de tipo cuantitativo, descriptivo simple, no experimental de corte transversal, para la realización de esta, se escogió una muestra de 23 de una población de 46 MYPE de ferreterías en Huaraz, la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento un cuestionario estructurado de 16 interrogantes; se aplicó el plan de análisis estadístico y se presenta la matriz de consistencia obteniendo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento, el 87% pagan puntualmente su financiamiento, el 65% mencionan que solicitaron créditos de bancos privados locales, el 70% que solicitaron créditos en entidades financieras no bancarias, el 70% que financiaron su micro empresa por medios de cuentas por cobrar. Respecto a la rentabilidad el 74% si percibe la rentabilidad económica de su micro empresa, el 83% percibía la rentabilidad financiera, el 70% confirmaron percibir la rentabilidad social de su micro empresa, el 57% que consideraban el indicador de rentabilidad, el 61% que afirmaron percibir los recursos invertidos y sus resultados rentables. Finalmente, las conclusiones son: la mayoría de los empresarios trabajan con préstamos otorgados por las diferentes entidades bancarias. Con respecto a la rentabilidad, los recursos obtenidos fueron favorables debido a la buena gestión empresarial de las MYPE.

Martínez (2017). Afirma en su trabajo de investigación “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Corporación ferretería JG Ángela E.I.R.L., Casma, 2016*”. Cuyo objetivo es: Describir las características el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferretería, de Casma, 2016. Su diseño de investigación no es experimental, descriptiva, bibliográfico, documental y de caso. Respecto a los resultados se encontró que obtuvieron financiamiento mediante una banca Informal para ejercer sus actividades laborales, quiere decir que fue a través de un tercero un familiar cercano, con interés muy bajo. Se concluye que el financiamiento fue obtenido por terceros con un acceso rápido a corto plazo y bajo de interés, su uso minimizo los contratiempos que se evitaron y no pagaron altas tasas de interés.

2.1.4 Locales

Se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia de la Pomabamba; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Luna (2019) en su tesis para optar el título de Contador Público titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería “CURAYACU” - Pombamba, 2018. tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería “CURAYACU” -Pombamba, 2018. La investigación

fue de diseño: no experimental-descriptivo–bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al dueño de la empresa del caso; a través de la técnica de la entrevista a profundidad; encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: A nivel de Perú, de los antecedentes revisados llegaron a la conclusión que las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú que son financiamiento interno y de terceros principalmente de entidades no bancarias, siendo este a corto plazo, invirtiéndolo en compra de mercadería es decir en su capital de trabajo las tasas pagadas por los préstamos obtenidos son del 21% a más. Respecto al objetivo específico 2: Del cuestionario aplicado el propietario de la ferretería nos mencionó que accedió al financiamiento de la entidad bancaria Banco de Crédito del Perú por el cual pagó una tasa de interés del 12% otorgando una garantía, el crédito fue pagado en un plazo de un año, es así que con el préstamo obtenido, la empresa lo destinó en capital de trabajo siendo más específicos en la compra de mercadería y en el mejoramiento del local. Concluyendo que las Mypes acceden al financiamiento de las entidades no bancarias ya que consideran que es una forma más rápida de obtener el crédito, pero los intereses pagados pero el interés es elevados.

Egusquiza (2019) en su tesis para optar el título profesional de Contador Público titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Comercial Señor de Mayo”-

Pomabamba, 2018. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de “Comercial Señor de Mayo” - Pomabamba, 2018.” Por el cual su metodología es descriptiva y cualitativa. Respecto al Objetivo Específico 1: De las las Mypes estudiadas los autores menciona que recurren al financiamiento de terceros del sistema financiero no bancario a pesar que cobran una tasa de interés alto, ya que les dificulta acceder a un crédito de la entidades bancarias, Uno de los autores revisados refiere que de las Mype estudiadas encontró que sí pudieron acceder al crédito bancario BCP a bajo interés, a corto y largo plazo, usando el dinero para mercaderías, mejora su local y comprar activos. Respecto al Objetivo específico 2: Comercial “Señor de Mayo” obtuvo financiamiento de terceros de una entidad financiera no bancaria como es la Caja Municipal de Ahorro y Crédito, por un monto de 15,000 con un interés alto del 48% anual, destinando un 80% a compras de mercaderías, 10% para mejorar el local y 10% comprar un vitrina para la exhibición de sus productos, pagándolo en un plazo de 12 meses (corto plazo), siendo favorable la inversión pues con el ingreso obtenido por las ventas han podido cumplir con los pagos mensuales. Respecto al Objetivo específico 3: Del objetivo 1 y 2: se puede concluir que las Mypes tienen limitaciones para acceder a financiamiento de las entidades bancarias quienes otorgan bajo interés, pues son muy exigentes con los requisitos, es por ello que no tienen otra salida que recurrir a las entidades no bancarias. Se concluye que las entidades no bancarias, gracias a la facilidad que brindan para obtener crédito las Mypes pudieron ampliar su negocio en dar el mejoramiento de su local y aumentar su mercadería, obteniendo buen rendimiento y muy

buenos ingresos pudiendo cumplir con el crédito adquirido, contando con un buen mejoramiento para sus propios clientes.

Tarazona (2019) en su tesis para optar el título profesional de Contador Público titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Legionarios del Huascarán”- Pomabamba, 2018*. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de Legionarios del Huascarán-Pomabamba, 2018. El diseño de la investigación fue No experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Respecto al objetivo específico 1: resultados de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, se determinó que la principal cualidad es que las empresas en su mayoría solicitan financiamiento de terceros (bancario y no bancario) esto debido a que son quienes otorgan mayores facilidades para la obtención de un crédito además de brindar tasas de interés muy poco elevadas. Así mismo se concluye que los créditos obtenidos les ha servido para lograr aumentar sus ingresos además de un crecimiento y desarrollo dentro del mercado. Respecto al objetivo específico 2: solicitó préstamo de una entidad bancaria (ScotiaBank) esto debido a que fue la entidad que le brindo mayores facilidades y mejores condiciones, además de ofrecerle el monto requerido para su actividad empresarial, se ha logrado saber que la tasa de interés fue muy baja, este financiamiento obtenido fue destinado para capital de trabajo y una pequeña parte para los activos fijos, además que le permitió desarrollarse a su empresa, y también permitió mejorar sus ingresos e

incluso la calidad de atención al público es por ello que se le recomienda al gerente general seguir optando por el financiamiento que le ofrece las entidades bancarias. Respecto al objetivo específico 3: Las Mypes del sector comercio y Legionarios del Huascarán. Requieren financiamiento de terceros para de esta manera lograr desarrollarse y mejorar su actividad comercial, de igual manera menciona que es vital para el óptimo funcionamiento de la empresa y una mejora económica así mismo se recomienda seguir invirtiendo y seguir obteniendo financiamiento para un desarrollo sostenible de las empresas en el mercado. Se concluye que Mypes del sector comercio y Legionarios del Huascarán. Requieren financiamiento de terceros para de esta manera lograr desarrollarse y mejorar su actividad comercial, de igual manera mencionan que es vital para el óptimo funcionamiento de la empresa y una mejora económica así mismo se recomienda seguir invirtiendo y seguir obteniendo financiamiento para un desarrollo sostenible de las empresas en el mercado.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teoría del autor

Castro (2017) afirma que el financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido. En esencia, cabe destacar que el financiamiento (recursos financieros) permiten a muchos

micro y pequeños empresarios seguir invirtiendo en sus negocios, optando por un comportamiento más competitivo que es medido por la productividad lograda de dicha unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a la tecnología, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito más formal.

En el curso normal de cualquier actividad empresarial, es inevitable que las empresas busquen recursos financieros para afrontar determinadas actividades como la obtención de capital de trabajo, realizar inversiones, adquisición de bienes o afrontar obligaciones comerciales, esto se dificulta más aún, cuando nuestra economía se ve afectada por factores ajenos a los indicadores macro o micro económicos, como es el caso de los de-sastres naturales suscitados en distintos puntos de nuestro territorio nacional, lo cual implica la pérdida de sus activos, tales como los bienes inmuebles y bienes muebles (como las mercaderías, vehículos, maquinarias, entre otros) los cuales representan cuantiosas pérdidas económicas a las empresas. Una forma de poder afrontar estas pérdidas es reactivando sus operaciones, a través del financiamiento. Es por ello que el financiamiento, hoy en día, cumple un rol importante en la gestión financiera de una empresa, pues facilita el cumplimiento de aquellas acciones indispensables para la empresa. Entre las tipos de financiamiento tenemos los créditos comerciales, los créditos bancarios, pagarés, líneas de crédito y los papeles comerciales (a corto plazo) y, consecuentemente, también tenemos los de largo plazo como son las hipotecas o a través de los leasing o arrendamiento financiero,

factoring y leaseback. En ese orden de ideas, es de vital importancia evaluar las opciones que presenta el mercado financiero respecto de costos y gastos financieros, así como el financiamiento interno donde se analizará el factor costo-beneficio de la fuente de financiamiento. Otro factor a considerar es el análisis de su flujo de caja, la cual le permitirá planificar el cumplimiento de sus obligaciones a corto o largo plazo.” Mamani (2017)

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento

Planeta (2015), Señala diversas fuentes de financiamiento y son las siguientes:

a) Entidades financieras no bancarias

Las entidades financieras no bancarias permiten llegar o alcanzar tasas de interés bajas y nos brinda mejores condiciones de pago y asesoría especializada.

b) Bancos en el Perú

Son entidades supervisadas que nos brinda múltiples servicios, como servicios de depósitos, retiros, etc actualmente brindan servicio a las micro y pequeñas empresas.

c) Cajas municipales de ahorro y crédito

Son instituciones evaluadas y de propiedad en el gobierno municipal, pero no supervisadas mayoritariamente por dicha institución, percibe depósitos y es resaltada en los préstamos para la pequeña y microempresa.

d) Cajas Rurales de crédito y ahorro

Son instituciones especializadas dirigidas a servir a la agricultura, ofreciendo servicios financieros referentes a la fase del comercio como también a los servicios en áreas urbanas.

e) Las EDYPYME

Son instituciones reguladas no bancarias, su finalidad es de brinda préstamos a las micro y pequeñas empresas, pero no reciben depósitos.

f) Cooperativas de crédito y ahorro

Son asociaciones que son supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de Crédito y ahorro, están autorizadas para recibir depósitos y realizar todo tipo de préstamos a sus miembros.

2.2.1.3 Sistemas del financiamiento

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

Lira (2017) en su libro Fianzas y Financiamiento explica que “un mercado es un lugar físico o virtual, donde se reúnen compradores y vendedores para intercambiar bienes y servicios por dinero”

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

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

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

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

2.2.1.4 Costos del financiamiento

Lira (2017) Refiere que: “Un costo de financiamiento son los gastos que puede incurrir el simple hecho de solicitar un prestamos en la mayoría de caso el costo que más resalta y el que representa una dificultad a las empresas son las tasas de interés”

Tasas de interés:

Este gasto financiero se expresa de manera porcentual, se dará como consecuencia de un dinero solicitado y que será devuelto incorporando un

porcentaje adicional, este gasto lo realizan tanto las instituciones financieras como las personas naturales.

Comisiones:

Estas comisiones se dan en su mayoría por los servicios que puede brindar una entidad bancaria, las comisiones se puede dar de la siguiente manera: Comisiones por inicio de un prestamos, por el mantenimiento que el banco realiza a la deuda, si es que hubiera una cancelación antes del tiempo establecido también se le atribuye una comisión y la comisión realizada por el cobro de un servicio que viene hacer por la utilización de la tarjeta de crédito, transferencias u otros tipo de servicios recurrentes.

2.2.1.5 Plazos del financiamiento

Financiación a corto plazo: Esta refiere a financiamientos cuyo periodo de vencimiento o el plazo de devolución es inferior a un año. Aquí resaltan los pagarés, línea de crédito, crédito comercial, crédito bancario etc.

- *Créditos comerciales y de proveedores*
- *Préstamos y créditos bancarios a corto plazo*
- *Descuentos de efectos comerciales: letras*

Financiación a largo plazo: Su vencimiento es superior a un año, o no existe obligación de devolución, esto se da cuando la financiación se llevó a cabo con fondos propios o de algún amigo, pariente que no lo solicita. Algunos ejemplos de este tipo son las ampliaciones de capital, autofinanciación, fondos de amortización, préstamos bancarios, emisión de obligaciones, acciones, bonos, hipoteca, etc.

- Bonos
- *Acciones*
- *Arrendamiento financiero o leasing*
- *Hipotecas*

2.2.2 Teoría de las MYPE

Las mype forman parte del desarrollo económico del país y se consideran como el sector más importante por generar empleos, disminuyendo el porcentaje de pobreza, atribuyendo al país con unidades económicas organizadas dirigidas por hombres emprendedores y que se lanzan al desarrollo, desafiando incluso al sistema formal. (Huamán, 2014).

Ley de las Mype- “Ley N°30056 Ley Que Modifica Diversas Leyes Para Facilitar La Inversión, Impulsar El Desarrollo Productivo Y El Crecimiento Empresarial”.

Actualmente las Mypes se regulan y se formalizan atrás de la ley N°30056, esta ley entra en vigencia el 3 de julio del año 2013, pero la presente ley modifica la ley n°20815, las 2 leyes tienen como objetivo la formalización de la Mype, de tal manera, la ley que está vigente hoy en día busca fomentar la inversión en las Mype e impulsar en gran porción su desarrollo y capacidad productiva. La ley N°30056, brindara otra clasificación a la Mypes ya que ahora dependerán del límite de sus ventas respetando el valor de la UIT y no tendrá un límite en sus trabajadores **(Diario el peruano, 2013)**

Así mismo en el Artículo 4.- Definición de las Micro y Pequeñas Empresa menciona que el presente artículo conceptualiza a las MYPE como a la entidad económica regida o administrada por una persona natural o jurídica, donde tendrá como finalidad la obtención de un recurso para ser tratado o pasar por un proceso de transformación y modificación. Este artículo abrevia a las micro y pequeñas empresas en MYPE. **(Diario el peruano, 2013)**

Características de las Mypes.

- Micro empresa: sus ventas anuales deben tener un tope o máximo de 150 UIT
- Pequeña empresa será medida por el volumen de sus ventas anuales que no superen las (1700 UIT).

2.2.2.1 Teoría del sector comercio

Sevilla (2015) Desde el surgimiento de las primeras civilizaciones, el comercio ha sido una pieza fundamental en la vida del ser humano. El pueblo fenicio, por ejemplo, en el siglo X a.C. sin tener ejército difundió su cultura por todo el mediterráneo, construyendo grandes puertos y embarcaciones, incluso inventando el alfabeto para poder realizar sus transacciones. Estas primeras exploraciones comerciales revolucionaron las relaciones entre territorios.

2.2.2.2 Descripción de empresa METROPOLI E.I.R.L.

METROPOLO E.I.R. con RUC 20530648509 cuenta con 17 años en el mercado, inicia su actividad económica el 04.06.2002 en el rubro ferretero

realizando ventas al por menos de artículos de ferretería y a fines, el domicilio fiscal se encuentra ubicado en av. Confraternidad Internacional Oeste N° 340 Barrio Centenario Ancash. Huaraz, con anexo en la provincia de Pomabamba.

METROPILI está representado por el Gerente Romero Bello Genaro Nino.

2.3 Marco Conceptual

2.3.1 Definiciones del financiamiento

El financiamiento no es más que los recursos monetarios financieros necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica esencial que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Puede ser contratado dentro y fuera del país a través de créditos, de obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo (Bastidas, 2013).

2.3.2 Definiciones de las MYPE

Es una unidad económica que opera una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios, que se encuentra regulada en el TUO, de la Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente (Aspilcueta, 2014).

2.3.3 Definiciones del sector comercio

Es la actividad que implica la compra y venta de un producto, no obstante, no tendrá procesos de transformación si no que son comercializados de forma directa. Dentro del sector comercial se puede realizar de dos formas al por mayor y menor, este sector económico tiene como finalidad llegar al consumidor respondiendo a sus necesidades, el flujo o movimiento que se dan en mercaderías va depender si el producto o servicio que ofrece está siendo aceptado por la sociedad. Serrano (2018)

III. Hipótesis

No aplica Hipótesis.

Galán (2019), afirma que toda Cuando es de tipo descriptivo no requiere de hipótesis dado a que se puede plantear solamente preguntas de investigación, lo que significa en que se plantea una suposición o afirmación que se comprueba empíricamente.

IV. Metodología

4.1. Diseño de Investigación.

El diseño de investigación fue: no experimental, descriptiva, bibliográfico, documental de caso. Fue no experimental porque la investigación no se manipulara nada; es decir en el desarrollo de la investigación se limitara a tomar la decisión tal como está en la relación sin manipular nada. Fue descriptivo porque la investigación se limitara los aspectos más relevantes en las unidades de análisis correspondientes. Es bibliografico ayudó a encontrar los resultados del objetivo específico 1 atravez de la literatura pertinente. Documental porque ayudó encontrar los resultados tanto del objetivo específico 1 y 2 sus documentos son estaditicos pertinentes. Por último la investigación fue de caso ya que el desarrollo del objetivo específico 2 se tomó de una sola empresa.

4.2. Población y Muestra.

4.2.1 Población.

La poblacion de la investigación estuvo constituida por todas las empresas del sector comercio del Perú.

4.2.2 Muestra

Para la realización de la investigacion se tomó como muestra a la empresa METROPOLI E.I.R.L.

4.3 Definición y operacionalización de la variable

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	INDICADORES	DIMENSIONES	MEDICIÓN
Financiamiento	El financiamiento no es más que los recursos monetarios financieros necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica esencial que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios.	Cuentan con fuentes, internas o externas.	Fuentes de financiamiento	SI Ó NO
		Cuentan con sistemas, bancario o no bancario, bancario formal, o bancario informal	Sistemas de financiamiento	SI O ´ NO
		Cuentan con plazos, corto plazo, medio plazo o largo plazo.	Plazos financiamiento	SI O´ NO
		Cuentan con facilidades de financiamiento, sistema bancario, sistema no bancario, sistema informal.	Facilidades de financiamiento	SI O´ NO
		Cuentan con usos del financiamiento, activo corriente, activo no corriente, otros.	Usos del financiamiento	SI O´ NO

Fuente: Elaboración propia.

4.4 Técnicas e Instrumentos de recolección de datos.

4.4.1 Técnicas.

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas; Revisión bibliográfica (objetivo específico 1); entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

4.4.2 Instrumentos.

Para el recojo de la información de la investigación se utilizó un cuestionario, porque nos brindara y facilitara a la información para el desarrollo de los resultados de la investigación.

4.5 Plan de Análisis.

Para obtener los resultados del objetivo específico 01 , se hizo revisión bibliográfica y como instrumento fichas bibliográficas; luego, los resultados serán descritos en el cuadro 01 de la presente investigación.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 02, se utilizó la técnica de entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; luego, estos resultados serán descritos en el cuadro 02 de la presente investigación.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 03, se utilizó la técnica del análisis comparativo del cuadro 1 y 2 de la investigación. Luego los resultados serán especificados descritos en el cuadro 03.

4.6 Matriz de Consistencia.

Ver Anexo: 05

4.7 Principios éticos

Para la realización de la investigación se ha considerado los principios éticos del código de ética de ULADECH (2016) y son los que se detalla a continuación:

Protección a las personas:

Las personas en toda investigación con el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo que incurra y la probabilidad de que obtenga 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 sujeto de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino que también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales en particular si se encuentra en situación de especial.

Consentimiento informado y expreso:

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

V. Resultados y Análisis de Resultado

5.1. Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

Cuadro 1

Resultados de los antecedentes

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Palacios (2018)	Que la ferretería en estudio financia sus actividades comerciales a través de créditos en Bancos Financieros, con historial positivo, invirtiendo su capital en mercaderías para poder satisfacer el mercado local. En el Perú, las fuentes de financiamiento presentan una gran variedad a las que puede acceder las Mype para financiar su capital de trabajo y sus actividades comerciales.
Charqui (2018)	Menciona referente al financiamiento los resultados fueron: un 80% obtuvo financiamiento en entidades del sistema financiero, por otro lado, el 62.5% obtuvo el financiamiento a través de bancos, el 56,5% le brindaron financiamiento con un importe entre 1,000 y 5,000 nuevos soles, el crédito que obtuvieron el 41% debe pagar una tasa de interés de 21% y 30% podemos concluir que el 100% de los empresarios utilizaron el crédito para capital de trabajo.

Martínez (2017)	Determina respecto a los resultados que las Mypes obtuvieron financiamiento mediante una banca Informal para ejercer sus actividades laborales, quiere decir que fue a través de un tercero un familiar cercano, con interés muy bajo. Se concluye que el financiamiento fue obtenido por terceros con un acceso rápido a corto plazo y bajo de interés, su uso minimizó los contratiempos que se evitaron y no pagaron altas tasas de interés.
Luna (2019)	Argumenta que, la ferretería en estudio accedió al financiamiento de la entidad bancaria Banco de Crédito del Perú por el cual pagó una tasa de interés del 12% otorgando una garantía, el crédito fue pagado en un plazo de un año, es así que con el préstamo obtenido, la empresa lo destinó en capital de trabajo siendo más específicos en la compra de mercadería y en el mejoramiento del local. Concluyendo que las Mypes acceden al financiamiento de las entidades no bancarias ya que consideran que es una forma más rápida de obtener el crédito, pero los intereses pagados pero el interés es elevado.
Egusquiza (2019)	Asegura que, el resultado más importante está en que el 80% de las Mype encuestadas recibieron crédito financiero a corto plazo. El 50% ha obtenido su crédito de entidades no bancarias y el 65% lo invirtió en capital de trabajo. La conclusión más relevante es que el 80% de las mype dedican al rubro de ferreterías solicitan y obtiene financiamiento a corto plazo para invertirlo en capital de trabajo.
Tarazona (2019)	Argumenta en sus resultados que la empresa solicitó préstamo de una entidad bancaria (Scotiabank) esto debido a que fue la

entidad que le brindo mayores facilidades y mejores condiciones, además de ofrecerle el monto requerido para su actividad empresarial, se ha logrado saber que la tasa de interés fue muy baja, este financiamiento obtenido fue destinado para capital de trabajo y una pequeña parte para los activos fijos, además que le permitió desarrollarse a su empresa, y también permitió mejorar sus ingresos e incluso la calidad de atención al público es por ello que se le recomienda al gerente general seguir optando por el financiamiento que le ofrece las entidades bancarias.

Fuente: Elaboración propia

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de la empresa METROPOLI E.I.R.L.-Pomabamba,2018

Cuadro 2

Resultado del cuestionario

PREGUNTAS	RESULTADO	
	SI	NO
¿Su empresa esta formalizada legalmente?	X	
FUENTES DE FINANCIAMIENTO		
¿Su financiamiento fue propio?		X
¿Su financiamiento fue externo ?	X	

¿Financia su actividad con recursos de proveedores? X

SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO

¿Recurre al sistema bancario? X

¿Recurre al sistema no bancario formal? X

¿Recurre al sistema bancario formal? X

PLAZOS DEL FINANCIAMIENTO

¿El financiamiento recibido es a corto plazo ? X

¿El financiamiento recibido es a largo plazo?

FACILIDADES DEL FINANCIAMIENTO

¿Les otorga mayor facilidad de financiamiento son las entidades Bancarias? X

¿Les otorga mayor facilidad de financiamiento son las entidades No Bancarias? X

¿Qué entidades le otorgaron financiamiento?

Interbak X

Mi banco X

Banco la Nación del Perú X

Scotiabank

Banco Continental

Caja Trujillo X

COSTOS DE FINANCIAMIENTO

¿ El crédito otorgado fue no menor de 5000 soles ni mayor de 200,000 soles?	X	
¿La tasa del interés que le otorgaron el crédito fue del 9% al 21%?		X
¿La tasa de interés que le otorgaron el crédito fue del 22% a más?	X	

**USOS O FORMAS DE INVERSION DEL
FINANCIAMIENTO**

¿EL crédito financiero recibido fue invertido en capital de trabajo?	X	
¿EL crédito financiero recibido fue invertido en mejoramiento y/o ampliación del local?	X	
¿EL crédito financiero recibido fue invertido en activos fijos?		X
¿EL crédito financiero recibido fue invertido en programa de capacitación?	X	

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa METROPOLI E.I.R.L.-Pomabamba,2018

Cuadro 3
Resultado del análisis comparativo

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS O.B. 1	RESULTADOS O.B.2	RESULTADOS
Fuente de financiamiento.	Martinez (2017) Los autores mencionan que el financiamiento fue obtenido por terceros con un acceso rápido a corto plazo y bajo de interés, su uso minimizo los contratiempos que se evitaron y no pagaron altas tasas de interés.	La empresa METROPOLI E.I.R.L. recurrió al financiamiento de terceros para realizar sus actividades comerciales.	Coinciden
Sistemas Financiero	Charqui (2018) Menciona referente al financiamiento los resultados fueron: un 80% obtuvo financiamiento en entidades del sistema financiero no bancario, por otro lado, el 62.5% obtuvo el financiamiento a través de bancos, el 56,5% le brindaron financiamiento con un importe entre 1,000 y 5,000 nuevos soles, el crédito que	La empresa para financiarse recurrió al sistema financiero no bancario, siendo la Caja Trujillo quien le brindo las facilidades	Coinciden

	obtuvieron el 41% debe pagar una tasa de interés de 21% y 30% podemos concluir que el 100% de los empresarios utilizaron el crédito para capital de trabajo.		
Plazo de Financiamiento	Luna (2019) Refiere que el crédito recibido fue pagado en un plazo de un año, es así que con el préstamo obtenido, la empresa lo destinó en capital de trabajo siendo más específicos en la compra de mercadería y en el mejoramiento del local.	El crédito recibido fue de 15,000 soles a un plazo de 12 meses (corto plazo)	Coinciden
Costo de Financiamiento	Tarazona (2019) Afirma que accedió al financiamiento de la entidad bancaria Banco de Crédito del Perú por el cual pagó una tasa de interés del 12% otorgando una garantía, el crédito fue pagado en un plazo de un año, es así que con el préstamo obtenido, la empresa lo destinó en capital de	El costo que le aplicaron del crédito que le otorgó la Caja Trujillo fue de 33% anual, costo alto sin embargo tuvo la necesidad de invertir en comprar mercaderías.	No coincide

	trabajo siendo más específicos en la compra de mercadería y en el mejoramiento del local.		
Uso del Financiamiento	Egusquiza (2019) menciona que de las Mype encuestadas recibieron crédito financiero a corto plazo. El 50% ha obtenido su crédito de entidades no bancarias y el 65% lo invirtió en capital de trabajo. La conclusión más relevante es que el 80% de las mype dedican al rubro de ferreterías solicitan y obtiene financiamiento a corto plazo para invertirlo en capital de trabajo.	La empresa utilizó el crédito obtenido para capital de trabajo en un 80% y para , ampliación del local fue un 20%.	Coinciden

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparados de los objetivos específicos 1 y 2.

5.2. Análisis de Resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

Los autores nacionales, regionales y locales coinciden en relación al financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas quienes recurren a

financiamiento externos de entidades no bancarias, siendo estas las que dan mayores facilidades para obtener financiamiento. Así mismo refieren que el financiamiento es de vital importancia para el crecimiento y desarrollo sostenido de las empresas en el mercado. Los créditos en su mayoría son pagados a corto plazo, convirtiéndose en capital de trabajo y ampliación de su local. Se respalda por lo siguiente autor internacional Ixchop (2014) quien considera que el financiamiento es favorable para una empresa, pues en su evaluación financiera todos sus indicadores son positivos.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2

Describir las características del financiamiento de la empresa METROPOLI E.I.R.L.-Pomabamba,2018

Del cuestionario aplicado al Titular Gerente de la empresa METROPOLI refiere que han recurrido al financiamiento de terceros para realizar sus actividades comerciales, específicamente fue al sistema financiero no bancario, siendo la Caja Trujillo quien le brindó las facilidades, otorgándole el monto de 15,000 soles a un plazo de 12 meses (corto plazo), pagando un interés fue de 33% anual, costo alto sin embargo tuvo la necesidad de invertir en mercaderías para ayudar a impulsar el negocio. La empresa utilizó el crédito en capital de trabajo en un 80% y para , ampliación del local fue un 20%.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa METROPOLI E.I.R.L.-Pomabamba,2018.

Del análisis comparativo realizado respecto al objetivo específico 1 y 2 en ambos casos coinciden en su mayoría de elementos considerados en mi cuadro 3, sin embargo con respecto al costo la empresa del crédito que le otorgó la Caja Trujillo pagó un interés de 33% anual, muy por el contrario las Mypes recibieron financiamiento de la entidad bancaria Banco de Crédito del Perú por el cual pagó una tasa de interés del 12% otorgando una garantía,

VI. Conclusiones

6.1 Conclusiones

6.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

Se concluyen que las micro y pequeñas empresas son fundamentales para el crecimiento de un país ya que constituyen más del 95% de empresas existentes. El acceso al crédito, dentro de este rubro, se constituye como uno de los mayores obstáculos al que se enfrenta un microempresario cuando requiere medios para financiar su actividad, es por ello que recurren a financiamiento externos de entidades no bancarias, siendo estas las que dan mayores facilidades para obtener financiamiento. Los créditos en su mayoría son pagados a corto plazo, invirtiendo para capital de trabajo y ampliación de su local.

6.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir las principales características del financiamiento de la empresa METROPOLI E.I.R.L.-Pomabamba, 2018.

Se concluye que la empresa recurrió al financiamiento de terceros ya que no contaban con capital propio para realizar sus actividades comerciales en el año 2018, específicamente fue al sistema financiero no bancario, siendo la Caja Trujillo quien le brindó facilidades, otorgándoles el monto de 15,000 soles a un plazo de 12 meses (corto plazo), pagando un interés

fue de 33% anual, costo alto sin embargo tuvo la necesidad de invertir en mercaderías para ayudar a impulsar el negocio. El crédito fue invertido en capital de trabajo en un 80% y para , ampliación del local fue un 20%, lo cual le ha generado mejores ingresos.

6.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento del micro y pequeñas del sector comercio del Perú y de la empresa METROPOLI E.I.R.L.-Pomabamba,2018

Se concluye respecto al objetivo específico 1 y 2 que coinciden en su mayoría de elementos considerados en mi cuadro 3, sin embargo con respecto al costo, la empresa del crédito que le otorgó la Caja Trujillo pagó un interés alto que fue 33% anual, muy por el contrario las Mypes recibieron financiamiento de la entidad financiera bancaria Banco de Crédito del Perú por el cual pagó una tasa de interés del 12% otorgando una garantía,

6.1.4 Conclusión general

La importancia de las microempresas no proviene de sus niveles de productividad, ya que individualmente son bastante bajos y no llegan a ser significativos para el mercado si se les compara con los porcentajes de productividad de las grandes empresas. La verdadera importancia de las microempresas radica en el hecho de que ellas constituyen una fuente importantísima de alternativas de empleo y autogestión.

El préstamo para Mypes es un tipo de crédito especializado donde se evalúa el negocio, además de la persona.

Tener un negocio y lograr que sea rentable es el gran reto de los emprendedores. Pero para crecer y lograr posicionarnos en el mercado el factor clave es encontrar el capital necesario de acuerdo con nuestros objetivos empresariales.

VII. Aspectos Complementarios

7.1 Referencias Bibliográficas

Alván, L. (2014). “*Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro vidrierías del distrito de Callería, período 2009 – 2010*”. Obtenido de file:///C:/Users/HP/Downloads/Uldech_Biblioteca_virtual%20(7).pdf

Aspilcueta, J. (2014). *Mype en el Perú*. Recuperado de <http://www.monografias.com/trabajos93/mypes-peru/mypes-peru.shtml>

Bustelos, J. (2014). “*Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micros, pequeñas y medianas empresas*”. (Tesis para optar el grado de Economista- Universidad Nacional Autónoma de México. DF, México. Recuperado de: <http://132.248.9.195/ptd2013/febrero/408003052/408003052.pdf>

Casachagua, R. & Espinoa, Y. (2014). *El financiamiento como estrategias de optimización de gestión en las mypes del sector comercial de Huancayo*. REVISTA CIENTIFICA ESTUDIANTIL INNOVACION CONTABLE, 19-23. Recuperado el 20 de mayo del 2017, de: http://www.uncp.edu.pe/sites/uncp.edu/files/institucional/oficina/investigacion/publicaciones/innovacion_contable.pdf

Charqui, P. (2018) *Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017*.

ULADECH CATÓLICA.Huaraz. Disponible en:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7815/RENTABILIDAD_MYPE_CHARQUI_LAZARO_PILAR_GRECIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Egusquiza, R. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Comercial Señor de Mayo”- Pomabamba, 2018.* Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Disponible en:
<http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/427145>

El peruano (2013). *Ley N°30056 Ley Que Modifica Diversas Leyes Para Facilitar La Inversión, Impulsar El Desarrollo Productivo Y El Crecimiento Empresarial* Recuperado de:
<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/texto-unico-ordenado-de-la-ley-de-promocion-de-la-competitiv-resolucion-suprema-n-007-2008-tr-259023-1/>

Galán, A. (2019). *Metodología de la investigación.* Recuperado de :
<http://manuelgalan.blogspot.com/2009/08/las-hipotesis-en-la-investigacion.html>

Huamán P. (2014). *Las MYPES en el desarrollo del país.* Recuperado de :
<http://actualidadmypeperu.blogspot.pe/2011/02/las-mypes-en-el-desarrollodel-pais.html>

Ixchop (2014). *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango. Guatemala.*

Lira, P. (2017) Finanzas y Financiamiento, 1ea ed. Recuperado de:
https://issuu.com/jorgeantoniolegua/docs/finanzas_y_financiamiento__1ra._ed_

Luna, I. (2015). *Tesis “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra / venta de artículos de ferretería, en el distrito de Tumbes, 2015”*

Luna, M. (2019) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería “CURAYACU” -Pombamba, 2018. ULADECH-CATÓLICA.*
Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11865>

Mamani, J. (2017). Opciones de Financiamiento. (E. P. S.A.C, Ed.) *Actualidad Empresarial*(371).

Palacios, R. (2018) *“Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas Ferreteras en el Perú. Caso: Ferretería Kaisdomo del Distrito de Morropón, 2018. ULADECH CATÓLICA-Piura* Disponible en:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5831/FERRETERIA_FINANCIAMIENTO_PALACIOS_FLORES_ROBERT_YURANDIL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Planeta, C. (2015). Trabajo. Recuperado de Fuentes de financiamiento :
http://www.trabajo.com.mx/fuentes_de_financiamiento.htm

Serrano, C. (2018) *Definición de comercio*

Sevilla, A. (2015) Teoría de comercio. Recuperado de:

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

Tarazona, Y. (2019) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Legionarios del Huascarán”-Pomabamba, 2018.* Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Disponible en:

<http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/426620>

7.2. ANEXOS

7.2.1 Anexo 01: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																
N°	Actividades	Año 2018								Año 2019						
		Setiembre				Octubre				Noviembre				Diciembre		
		Mes				Mes				Mes				Mes		
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3
1	Elaboración del Proyecto	■														
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación		■													
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación			■												
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación				■											
5	Mejora del marco teórico					■										
6	Redacción de la revisión de la literatura.						■									
7	Elaboración del consentimiento informado (*)							■								
8	Ejecución de la metodología								■							
9	Resultados de la investigación									■						
10	Conclusiones y recomendaciones										■					
11	Redacción del pre informe de Investigación.										■	■	■			
12	Redacción del informe final													■		
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación														■	
14	Redacción de artículo científico															■
15	Presentación de ponencia en jornadas de investigación.															■

7.2.2 Anexo 02: Modelo de ficha bibliográfica

Apellido y nombre del o de los/as autores/as:
Título de la obra:
Año de edición:
Nombre de la editorial:
Nº de la edición:
Ciudad de edición:
Nº de páginas:

7.2.3 Anexo 03: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
Impresiones	0.30	90	27.00
Fotocopias	0.10	10	1.00
Empastado	80.00	1	80.00
Papel bond A-4 (500 hojas)	17.00	1	17.00
Lapiceros	1.50	6	9
USB	25.00	1	25.00
Servicios			
Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			259
Gastos de viaje			
Pasajes para recolectar información	1.50	32	48.00
Sub total			48.00
Total de presupuesto desembolsable			307.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
Asesoría personalizada (5 horas por semana)	3100	1	3100
Sub total			3100
Total de presupuesto No desembolsable			652.00
Total (S/.)			3752.00

7.2.4 Anexo 04: Cuestionario

PREGUNTAS	RESULTADO	
	SI	NO
¿Su empresa esta formalizada legalmente?		
FUENTES DE FINANCIAMIENTO		
¿Su financiamiento fue propio?		
¿Su financiamiento fue externo ?		
¿Financia su actividad con recursos de proveedores?		
SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO		
¿Recurre al sistema bancario?		
¿Recurre al sistema no bancario formal?		
¿Recurre al sistema bancario formal?		
PLAZOS DEL FINANCIAMIENTO		
¿El financiamiento recibido es a corto plazo ?		
¿El financiamiento recibido es a largo plazo?		
FACILIDADES DEL FINANCIAMIENTO		
¿Les otorga mayor facilidad de financiamiento son las entidades Bancarias?		
¿Les otorga mayor facilidad de financiamiento son las entidades No Bancarias?		
¿Qué entidades le otorgaron financiamiento?		
Interbak		

Mi banco

Banco la Nación del Perú

Scotiabank

Banco Continental

Caja Trujillo

COSTOS DE FINANCIAMIENTO

¿ El crédito otorgado fue no menor de 5000 soles
ni mayor de 200,000 soles?

¿La tasa del interés que le otorgaron el crédito
fue del 9% al 21%?

¿La tasa de interés que le otorgaron el crédito
fue del 22% a más?

USOS O FORMAS DE INVERSION DEL FINANCIAMIENTO

¿EL crédito financiero recibido fue invertido en
capital de trabajo?

¿EL crédito financiero recibido fue invertido en
mejoramiento y/o ampliación del local?

¿EL crédito financiero recibido fue invertido en
activos fijos?

¿EL crédito financiero recibido fue invertido en
programa de capacitación?

7.2.5 Anexo 05: Matriz de Consistencia.

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS
<p>CARACTERIZACIÓN FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA METROPOLI E.I.R.L.- POMABAMBA ,2018</p>	<p>¿Cuáles son las Características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú y de la empresa METROPOLI E.I.R.L.- Pomabamba,2018 ?</p>	<p>Describir las Características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú y de la empresa METROPOLI E.I.R.L.- Pomabamba,2018</p>	<p>1. Describir las Características Del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.</p> <p>2. Describir las Características del Financiamiento de la empresa METROPOLI E.I.R.L.- Pomabamba,2018</p> <p>3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa METROPOLI E.I.R.L.- Pomabamba,2018.</p>

INFORME DE ORIGINALIDAD

15%

INDICE DE SIMILITUD

15%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

repositorio.uladech.edu.pe

Fuente de Internet

15%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo