



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICROEMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL  
PERÚ: CASO EMPRESA “INVERSIONES ADRISE”  
E.I.R.L – CHIMBOTE, 2019**

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

**AUTORA**

**FERNANDEZ VARAS, JESSICA BRIGGITH**

**ORCID: 0000-0003-0425-0501**

**ASESOR**

**SUÁREZ SÁNCHEZ, JUAN DE DIOS**

**ORCID: 0000-0002-5204-7412**

**CHIMBOTE-PERU**

**2021**

**Título de la tesis**

Caracterización del financiamiento de las microempresas del sector comercio del Perú,  
caso empresa “Inversiones Adrise” E.I.R.L – Chimbote, 2019.

## **Equipo de trabajo**

### **AUTORA**

Fernandez Varas, Jessica Briggith.

ORCID: 000-0003-0425-0501

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

### **ASESOR**

Suarez Sánchez, Juan de Dios

ORCID: 0000-0002-5204-7412

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables y  
Financieras y Administrativas, Escuela profesional de Contabilidad, Chimbote,  
Perú

### **JURADO**

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Roncal Morales, Ana María del Pilar

ORCID: 0000-0002-5782-361

## **Jurado de Investigación**

Baila Gemín, Juan Marco  
ORCID: 0000-0002-0762-4057  
Presidente

Yépez Pretel, Nidia Erlinda  
ORCID: 0000-0001-6732-7890  
Miembro

Roncal Morales, Ana María del Pilar  
ORCID: 0000-0002-5782-361X  
Miembro

Suarez Sánchez, Juan De Dios  
ORCID: 0000-0002-5204-7412  
Asesor

## **Agradecimiento**

A Dios, por haberme guiado a lo largo de toda mi carrera universitaria, por ser mi apoyo, mi luz y mi camino, además por brindarme fortaleza en los momentos donde sentía que ya no resistía y sobre todo por brindarme un amor incondicional.

A mi asesor por el apoyo brindado a lo largo de mi carrera universitaria, por su tiempo y por sus conocimientos que me transmitieron.

Jessica.

## **Dedicatoria**

A mi madre Judith Varas Quiñonez por ser una mujer valiente que nunca se dio por vencida, a pesar de las adversidades supo sacarnos adelante a mis hermanos y a mí.

A mi mamita Dionicia y a mi papito Alejandro que está en el cielo, por brindarme su amor incondicional, por tratarme como una hija, por enseñarme y brindarme consejos en los momentos oportunos.

A todos mis tíos, principalmente a Manuel y Nora por inculcarme un camino de bondad, al mismo tiempo me enseñaron a no rendirme, por guiar mi camino, por enseñarme los valores y convertirme en la persona que soy.

A mis hermanos Anghelo y Alonso por acompañarme en este duro camino, y entiendan que con sacrificio y mucho trabajo se pueden lograr las cosas que se propongan.

Jessica.

## **Resumen**

La investigación tiene como origen el siguiente enunciado del problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las microempresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Inversiones Adrise” E. I. R. L, - Chimbote, 2019? Teniendo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las microempresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Adrise E.I.R. L. - Chimbote, 2019. La investigación tiene un diseño no experimental, descriptivo, bibliográfica, documental y de caso. Se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y como instrumento un cuestionario, dando las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo 1: la gran parte de los autores accedieron a un financiamiento de terceros y lo otorgan disposición de pago a una tasa de interés accesible para el desarrollo de su empresa. Respecto al objetivo 2: Se ha desarrollado el instrumento de la recolección de datos un cuestionario aplicado al gerente de la empresa donde refleja que accedió a un financiamiento de tercero a largo plazo con una tasa de interés accesible a pago. Respecto al objetivo 3: Se empleó el elemento de comparación entre el objetivo 1 y 2 dando como resultado las coincidencias, al utilizar un financiamiento de terceros y utilizarlo como capital de trabajo. Conclusión general, se plantea que el gerente de la empresa en estudio Inversiones Adrise E.I.R.L reciba asesoría sobre financiamiento para que pueda optar con una buena decisión al momento de elegir los plazos y evitar pagar tasas de interés elevadas y pueda tener un mejor desempeño.

Palabras clave: Financiamiento, microempresa, sector comercio.

## **Abstract**

The research originates from the following statement of the problem: What are the characteristics of the financing of micro-enterprises in the commercial sector of Peru: company case "Inversiones Adrise" E. I. R. L, - Chimbote, 2019? Having as general objective: To determine the characteristics of the financing of the micro-enterprises of the commerce sector of Peru and of the company Inversiones Adrise E.I.R. L. - Chimbote, 2019. The research has a non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case design. The literature review technique was used and a questionnaire was used as an instrument, giving the following conclusions: Regarding objective 1: most of the authors accessed third-party financing and provided it with willingness to pay at an accessible interest rate for development of your company. Regarding objective 2: The data collection instrument has been developed; a questionnaire applied to the manager of the company where it reflects that he accessed a long-term third-party financing with an interest rate accessible to payment. Regarding objective 3: The element of comparison between objective 1 and 2 was used, resulting in coincidences, by using third-party financing and using it as working capital. General conclusion, it is proposed that the manager of the company under study Inversiones Adrise E.I.R.L receive advice on financing so that he can make a good decision when choosing the terms and avoid paying high interest rates and can perform better.

Keywords: Financing, microenterprise, commercial sector.



## Índice

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Título de la tesis.....	ii
Equipo de trabajo .....	iii
Jurado de Investigación.....	iv
Agradecimiento .....	v
Dedicatoria .....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Índice.....	ix
Índice de tablas.....	xii
<b>I. Introducción .....</b>	<b>8</b>
<b>II. Revisión de Literatura.....</b>	<b>10</b>
2.1. Antecedentes .....	10
2.1.1. Internacionales .....	10
2.1.2. Nacionales .....	13
2.1.3. Regionales .....	16
2.1.4. Locales .....	18
2.2. Bases teóricas .....	21
2.2.1. Teoría del Financiamiento .....	22
2.2.2. Tipos .....	22

2.2.3.	Teoría de Mypes .....	22
2.2.4.	Teoría de Empresa .....	23
2.2.5.	Teoría de sector comercio.....	23
2.2.6.	Descripción de la empresa .....	24
2.3.	Marco conceptual .....	24
2.3.1.	Definición de Financiamiento.....	25
2.3.2.	Definición de Mypes.....	25
2.3.3.	Definición de crédito .....	25
1.3.4	Definición de Tasa de interés .....	25
1.3.5	Definición de comercio .....	26
<b>III.</b>	<b>Hipótesis.....</b>	<b>26</b>
<b>IV.</b>	<b>Metodología.....</b>	<b>26</b>
4.1	Diseño de la investigación .....	26
4.2	Población y muestra .....	27
4.3	Definición y operacionalización de variables e indicadores .....	27
4.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	30
4.5	Plan de análisis.....	30
4.6	Matriz de consistencia.....	31
4.7	Principios éticos .....	34
<b>V.</b>	<b>Resultados.....</b>	<b>35</b>
5.1.	Resultados .....	35

5.2. Análisis de resultados.....	45
<b>VI. Conclusiones.....</b>	<b>48</b>
<b>VII.Recomendaciones.....</b>	<b>50</b>
<b>Aspectos complementarios.....</b>	<b>52</b>
<b>Anexo.....</b>	<b>61</b>

## Índice de tablas

<b>Tabla 1 Resultado de los antecedentes:.....</b>	<b>35</b>
<b>Tabla 2 Resultado del cuestionario: .....</b>	<b>39</b>
<b>Tabla 3 Resultado del análisis comparativo:.....</b>	<b>41</b>

## **I. Introducción**

En el contexto internacional las microempresas son consideradas la espina dorsal de sus diferentes economías; en ese sentido, se dice que en Estados Unidos la distribución de las empresas, es similar a la de otros países. Prevalen que las microempresas, llegan a ser 20 millones de unidades empresariales, a más de 27 millones de personales y una colaboración del 22% del total en la repartición de empleo. Sin embargo, la economía del país, el empleo es muy significativo dando el 51%, a comparación de otros como Japón con un 31% y en Europa con el 30% (Sánchez et al., 2017).

En la actualidad, Suarez (2018) muestra que la clave principal para un mejor desarrollo y crecimiento de los negocios es el financiamiento, pero como se sabe existe ciertas restricciones para obtener un crédito y adaptarse a una tasa accesible para ser cancelado.

Así mismo en América Latina, nos dice que no está plasmada la idea política de la variedad para implementar las específicas. Salvo algunas iniciales, lo que se observa en otros países es el esmero en las políticas destinadas a la totalidad de las MIPYME, sin diferenciar entre micro, pequeñas y medianas empresas (Ferraro et al., 2016).

Sin embargo, el sistema financiero peruano está compuesto por instituciones, en donde se administran todos los ahorros captados para que se pueda generar inversión además mantiene apropiados niveles de solvencia (Orueta, 2017).

En región Áncash, el director regional afirmó que entre el año 2017 al 2018 se crearon 55000 MYPES de las cuales los índices de ilegales llegaron al 80%, solo 5000 se encuentran con todos los papeles en regla y la elevada serie de informalidad,

se debe a la poca representación del Estado y la desinformación en los pequeños financieros (Ferrol, 2019).

Se desarrolló una investigación de la empresa Inversiones Adrise E.I.R.L situada en Chimbote dedicada a la actividad de vender materiales para construcción, bricolaje y las necesidades del hogar. Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las microempresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Adrise E.I.R.L, - Chimbote, 2019 ?

Para dar respuesta al problema, se planteó el objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las microempresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Adrise E.I.R.L - Chimbote, 2019. Para cumplir con el objetivo general se planeó los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las microempresas del sector comercio del Perú.
2. Describir las características del financiamiento de la microempresa de Inversiones Adrise E.I.R.L. - Chimbote, 2019.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las microempresas del sector comercio del Perú y la empresa Inversiones Adrise E.I.R.L - Chimbote, 2019.

Asimismo, la investigación se justificó porque permitió llenar el vacío del conocimiento, además, el trabajo de investigación es importante porque servirá de base para realizar otros estudios similares; ya sean de comercio.

Finalmente, la presente investigación se justificó por su elaboración, ejecución, presentación, sustentación y su aprobación. Servirá para obtener mi grado

de Bachiller.

Referente a la metodología de la investigación, se empleó un diseño no experimental de tipo descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó la técnica de entrevista y revisión bibliográficas, además se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario con preguntas cerradas.

Como resultados, se sabe que la gran parte de los autores prefieren un financiamiento de terceros de una banca formal por que le permite mejorar sus empresas y sobre todo tener excelente funcionamiento.

En conclusión, del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Inversiones Adrise E.I.R.L. Para el desarrollo de sus actividades están recurriendo a un financiamiento de terceros del sistema bancario formal ya que les permite mejorar y generar ingresos además de brindarle una tasa interés demasiado accesible para ellos, el uso que le dieron al financiamiento la gran parte se tomó para capital de trabajo para que ayuden al progreso de la empresa y obtener una mejora, por lo que ellos vieron que su actividad empresarial iba mejorando.

## **II. Revisión de Literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

En este trabajo de investigación, se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algunos autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Orlando y Harwy (2018) en su trabajo de investigación denominada: “Caracterización de los sistemas de financiamiento utilizados por los microempresarios en la localidad de Bosa-Bogotá”, tiene como objetivo general Caracterizar los sistemas de financiación utilizados por los microempresarios de la localidad de bosa. Su metodología fue universo poblacional, con variables dependiente n el que se emplea como instrumento la encuesta. Obtuvo como resultado que ellos ha utilizado una fuente diferente a las instituciones financieras, dato que demuestra dos cosas: por una parte, financiarse de esa manera presenta desajustes entre las necesidades reales de dinero, en cuanto a monto y formas de amortizar dando lugar a asimetrías de información entre las dos partes y en segundo lugar, quienes tienen lucros cesantes (ahorros) transfieren los recursos monetarios con un alto riesgo de pérdida, dos factores que pueden balancear sea través del sistema financiero

López y Farías (2018) en su tesis titulada: “Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil”, tuvo como objetivo general en Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. Se basaron en la metodología descriptiva y explicativa, ya que los permitirá evaluar la información existente acerca de las pymes y empresas, el tipo de investigación será investigación Cuantitativa –No experimental y Longitudinal, cómo instrumentos de investigación utilizaron las entrevista y encuesta. Dio como conclusión que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor coste. Esto termina siendo un factor



determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. Hoy en día y en general, precios accesibles es lo que buscan todas las unidades económicas, ya sea desde contratar un guardia de seguridad hasta contratar una empresa auditora pero siempre comparando precios y tomando la decisión de ahorrar con un producto o servicio rentable, y así ser eficientes en el manejo de sus recursos financieros.

Logreira & Bonett (2017) en su tesis titulada: el Financiamiento privado en las microempresas del sector textil-confecciones en Barranquilla Colombia; realizado en Colombia. Se formuló como objetivo general: analizar las fuentes de financiación privadas disponibles para la microempresa, la empleabilidad de Colombia, como también las ventajas y desventajas. Su metodología fue no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, en el que se emplea como instrumento la encuesta. Se logró que las alternativas de financiamiento y se limitan a utilizar lo más común de estos últimos, exigen muchos requisitos y aquellas microempresas que no logran acceder a estos, recurren a prestamistas informales. Es necesario socializar las microempresas de financiación disponibles para un uso y asesorarlas para un óptimo uso de recursos y desarrollo de la empresa. Es primordial la articulación de los esfuerzos entre el estado y las entidades financieras privadas con el objetivo de que las tasas de interés adjudicadas a los microcréditos puedan ser menos costosas y se realicen capacitaciones o acompañamiento de este tipo de negocios para que se desarrollen y crezcan.

Soto et al. (2017) en su tesis titulada: Financiamiento de actividades micro empresariales en las zonas urbano marginales de la ciudad de BABAHOYO; realizado en Ecuador. Su objetivo general fue: Analizar los efectos de las actuales condiciones de financiamiento de las actividades productivas de los microempresarios de la ciudad de Babahoyo sobre sus posibilidades de crecimiento económico propuestos de mejoramiento. La investigación fue de tipo descriptivo e instrumento la encuesta. Llegaron a la conclusión de que existe alto índice de microempresarios que acceden a financiamiento proporcionado por prestamistas teniendo que pagar hasta un 20% de intereses de recargo sobre capital prestado para financiar la compra de los productos y/o materiales que ofertan.

### **2.1.2. Nacionales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Ancash que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Marina (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Comercial Zaragoza E.I.R.L.” - Moyobamba, 2016. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Comercial Zaragoza E.I.R.L.” de Moyobamba, 2016. La metodología de la investigación fue bibliográfica- documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso

de estudio. Tanto en la teoría como en la práctica en el Perú, las MYPE recurren al sistema no bancario formal para solicitar recursos financieros, tales como: Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas Rurales y Cajas Municipales, para seguir creciendo debido a que reciben mayores facilidades; sin embargo, las tasas de interés de los créditos otorgados son más elevadas que del sistema bancario (42.99%) anual ; además, los plazos son cortos; por ello, muchas veces esto conlleva a que las cuotas de pago sean también elevadas. Por estas razones, entre otras, se recomienda a los gerentes de la MYPES estudiadas que, procuren obtener financiamiento del sistema bancario, y que de preferencia los plazos sean más de un año y no solo de un año. De esta manera, tendrán mayores posibilidades de crecer y desarrollarse.

Tiburcio (2020) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo María, 2017; tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo María 2017. 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 cerradas; respectivamente encontrando así los siguientes resultados: respecto a las empresas del Perú, la mayoría de los autores sus formas de financiamiento son de tercero, principalmente recurren a las entidades financieras. Respecto a la empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. Financia sus actividades con financiamiento de

terceros específicamente con las entidades financieras como es Caja Huancayo a corto plazo. El crédito que obtuvo fue más de 20,000 el cual fue invertido para el capital de trabajo con tasas de interés del 6% mensual Finalmente es importante que las empresas soliciten el financiamiento a la banca formal porque ellos brindan tasas de interés muy baja.

Torres (2017) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuciones Ferronor S. A. C. – Cajamarca, 2017. Siendo su objetivo General: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuciones Ferronor S. A. C. – Cajamarca, 2017. 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. Como resultado se dice que la empresa tiene un financiamiento de terceros siendo esta de la banca formal es decir del Banco de Crédito del Perú (BCP) siendo la cifra de S/. 80, 000 (Ochenta Mil Soles, ya que les fue más factible y accesible obtener el financiamiento solicitado con una tasa de interés del 14% anual, siendo este a corto plazo, en 12 meses, el cual fue invertido en capital de Trabajo. Su conclusión general fue que considerando la realidad actual de la coyuntura económica en la Región por lo que esta se encuentra en vías de desarrollo. En ese sentido, el gobierno central a través del gobierno en turno viene destinando presupuesto público siendo para esta una oportunidad económica de seguir invirtiendo y trabajando en la zona, por lo que

la demanda de productos de materiales de construcción está garantizada y por ende su funcionamiento de dicha entidad.

Figuroa (2017) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Farios E.I.R.L.– Tingo María, 2017. Tiene como Objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Farios E.I.R.L. – Tingo María, 2017. La metodología que tuvo fue: 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. Dan como conclusión general dice que el sector acceda 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 Corporación Farios E.I.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

### **2.1.3. Regionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la Región de Ancash, menos en la ciudad de Casma, que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Arteaga (2017) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo Carlos S. A. C. de Sihuas. Tiene como objetivo general Determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú. Cuya metodología fue: El diseño de investigación fue no Experimental- Descriptivo- Bibliográfico Documental. El caso para el recojo de la información se utilizó como instrumentos la ficha bibliográfica y el cuestionario de preguntas. Su resultado se obtuvo como resultado que a inicios de su negocio recurrió al financiamiento de instituciones bancarias (Banco de Crédito) por motivos que tuvo un activo que respaldó dicho financiamiento, que fue adquirida a largo plazo (1 año y medio), el mismo que fue utilizado como capital de trabajo la empresa en estudio “Grupo Carlos S. A. C.” necesitan financiamiento de terceros para desarrollarse en su actividad empresarial.

Liñán (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial “Yovancito E.I.R.L.” de Casma, 2016. Tiene como objetivo general Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Empresa Comercial Yovancito E.I.R.L. de Sihuas, 2016. Su metodología fue cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, el resultado que se manifiesta es que recurrió al financiamiento bancario (Cajas Municipales), al cual presentó como garantía bienes inmuebles, siendo la cifra de mayor a 50,000 (Cincuenta mil soles) con

una tasa de interés del 20% el crédito obtenido fue a corto plazo y que es destinado al capital de trabajo, pero sin embargo solicitan menos garantías formales que el sistema bancario. Con respecto a la empresa de Comercial Yovancito E.I.R.L. De Sihuas 2016 recurre al financiamiento bancario.

Mendoza (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Grupo Mercantil Sáenz E.I.R.L.2016 tuvo como objetivo general determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y del Caso Empresa Grupo Mercantil Sáenz E.I.R.L. La metodología de la investigación fue no experimental – descriptiva, se utilizó el método de revisión bibliográfica – documental Se obtuvo como resultado que la empresa recurrió al financiamiento de terceros para que pueda continuar su actividad, recurriendo a una Entidad Financiera (Caja Sullana), obteniendo el crédito a corto plazo, utilizándolo para incrementar su capital de trabajo. La cual se aprecia claramente que hay una discriminación hacia las MYPES respecto al crédito bancario, al solicitar requisitos que difícilmente pueden avalar dichos créditos, ya que muchas veces las MYPES no reciben financiamiento por obtener calificaciones que implican un alto riesgo en la devolución de los préstamos/capital. Estos datos estarían implicando que, los rendimientos y/o productividad de las MYPES son bajos, en contraposición a las medianas y grandes empresas, ya que sólo el 1.6% (que representan dichas empresas) estarían generando el 58% de la producción nacional.

#### **2.1.4. Locales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la ciudad de Casma, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

López (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial MARY SAC, situada en Nuevo Chimbote, su objetivo general consiste en describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa comercial “Mary SAC”. Cuya metodología fue: El diseño de investigación fue: no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Fue no experimental debido a que la información se tomó tal como se le encontró en la realidad. Como resultado nos dice que financio sus actividades económicas con fondos de terceros, obtuvo financiamiento del sistema no bancario formal (Caja Municipal del Santa), pago una tasa de interés de 4% mensual, obtuvo el monto solicitado, el monto promedio obtenido fue S/. 20,000 soles, el crédito otorgado fue de corto plazo y dicho crédito lo invirtió en capital de trabajo. Llegó a la conclusión: Asimismo a la empresa del caso, financió sus actividades económicas con fondos de terceros, obtuvo crédito de las entidades no bancarias formal, las entidades que otorgan mayores facilidades fueron las entidades no bancarias formales, el crédito obtenido fue de corto plazo he invertido en capital de trabajo.

Lozano (2019) en su tesis titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa



Grupo Sias S. A. C de Chimbote, 2018. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa GRUPO SIAS S. A. C de Chimbote, 2018. Su metodología de la investigación fue bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de información se empleó las fichas bibliográficas, así mismo, se aplicó una encuesta, con respecto a los resultados obtenidos fueron: Que el financiamiento es adquirido de sistemas bancarios por las MYPE y es utilizado como capital de Trabajo para realizar sus actividades comerciales. Así mismo, el siguiente resultado fue sobre las características del financiamiento de la empresa “Grupo Sias S. A. C” de Chimbote, quien utiliza financiamiento externo adquirido de entidades financieras ya que les da facilidades para su adquisición facilidades para su adquisición, y recurren por financiamiento para usarlo como capital de trabajo, respecto a entidades de financiamiento la empresa Grupo Sias S. A.C adquirió financiamiento de una entidad formal denominado Banco de Crédito del Perú, se aprecia que el financiamiento es muy importante para las MYPE a largo plazo puesto que le dieron 3 años con una tasa de interés aceptable ya que es usado como capital de trabajo para realizar sus actividades comerciales

Reyes (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones LAM E.I.R.L - Chimbote, 2017, tiene como Objetivo general : Describir las características del financiamiento de las micros y pequeña s empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “ Inversiones LAM E.I.R.L” Chimbote, 2017, su metodología fue descriptiva, bibliográfica,

documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas. Dio como resultado que empresa Inversiones LAM E.I.R.L obtuvo un financiamiento del sistema bancario BCP (Banco de Crédito del Perú) por un importe de S/ 80,000.00 con una tasa efectiva anual del 18% pagando en un plazo de 12 meses (corto plazo) destinando a capital de trabajo. Finalmente se concluye que las MYPES son el principal motor del desarrollo del Perú, es justo destacar su labor emprendedora y en favor de la economía nacional, ya que este financiamiento es utilizado para capital de trabajo para la obtención de mayores ingresos.

Quiñonez (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora comercial y servicios generales J.U. S. A. C. – Nuevo Chimbote, 2018, su objetivo general es determinar la investigación Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa distribuidora comercial y servicios generales J.U. S. A. C. – Nuevo Chimbote, 2018. La metodología de su investigación fue cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación será bibliográfico y de caso no habrá población, tampoco muestra. Se utilizó como técnica el Cuestionario, y como instrumentos de recolección de datos, se tuvo en cuenta la comparación a los comentarios. Su conclusión General: 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.

## **2.2. Bases teóricas**

### 2.2.1. Teoría del Financiamiento

El financiamiento es el proceso de tanto fuentes internas como externas que se da aun corto, mediano o largo plazo para que una empresa pública, personal o general sea más eficiente (Tafur, 2017).

### 2.2.2. Tipos

De acuerdo con Castellanos (2016) se clasifica de la siguiente manera:

**2.2.2.1. *Financiamiento externo***, se conoce a los préstamos que son obtenido por entidades financieras para fines productivos.

**2.2.2.2. *Financiamiento Interno***, son los ingresos que generan la misma empresa, y luego los ingresos generados sirven para que puedan cubrir daños que pueden causar a la empresa.

### 2.2.3. Teoría de Mypes

Es un grupo de reglas que se de tomar en cuenta para realizar una decisión ya sea en lo digital o dinámico, también nos explica cómo sería una estrategia de negocio ya sea teniendo una buena relación con los clientes, la mejora de la competencia, ya sea fortaleciendo su capacidad y por ultimo las métricas necesarias para reconocer el mercado y cambiar el rumbo de su negocio cuando ellos crean necesario (Ponce y Zevallos, 2016).

#### **2.2.3.1. *Ley 28015***

Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, en su artículo 2° sobre definición de Micro y Pequeña Empresa menciona: La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar

actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (El Peruano, 2020).

#### **2.2.3.2. Ley 30056**

Según Zavala (2020) Nos indican que para facilitar las inversiones se modifican diversas normas que impulsan el desarrollo productivo como el crecimiento de las empresas, se está incluyendo en la nueva sigla Mipyme que están comprendidas por las medianas empresas.

#### **2.2.3.3. Ley de la SBS**

Poggi (2016) En los últimos años la SBS viene desarrollando un marco regulatorio y de supervisión prudencial y de conducta de mercado, que ha permitido precisamente promover la inclusión financiera, facilitando un mayor acceso y uso de servicios financieros adecuados a todos los segmentos de la población.

#### **2.2.4. Teoría de Empresa**

Martino (2017) nos dice que es un conjunto de personas que desean alcanzar objetivos comunes, grandes a largo plazo (en alguna empresa o universidades). La empresa no siempre está unida con un vínculo familiar, el lazo que existe en ella es el amor profesional: en ella se quiere a cada uno, por ser quien es.

#### **2.2.5. Teoría de sector comercio**

La teoría nace bajo los postulados de Adam Smith (1776) están moldeados en su obra la riqueza de las naciones. Explica los aspectos del comercio en el ámbito económico política constituye la teoría de la ventaja absoluta. De acuerdo con la formulación original de Adam Smith,

nos dice que cantidades derivados deben todas las recomendaciones para el bienestar del país; además da brindar una aportaría a la economía y a la sociedad para un incremento de bienestar (Matias,2018).

#### 2.2.6. Descripción de la empresa

La empresa Inversiones Adrise E.I.R.L con RUC 20603498888, fue fundada el 16 de agosto de 2018, está ubicada en Av Jose Galvez N°, S/N.9 Mercado Ferrocarril Chimbote-Santa-Ancash. Se dedica a la venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería, equipo además de materiales de fontanería y calefacción.

El representante Legal es el Sr. Hidalgo Portalatino Dante Rúben. La empresa tiene como objetivo garantizar productos de buena calidad y a precios accesible para el alcance de las todas las clientes, además de poder comercializarse con los materiales para que los clientes se sientan satisfecho con la buena calidad que se les está brindando.

##### ***2.2.6.1.Misión***

La misión de la empresa es satisfacer las necesidades de los compradores ya sea con el buen trato que se le brinda, la calidad sobre todo los precios accesibles para los clientes.

##### ***2.2.6.2.Visión:***

Ser una empresa superior y que se pueda diferenciar de las demás, ya sea en el aporte de crecimiento económico.

### **2.3.Marco conceptual**

### 2.3.1. Definición de Financiamiento

Levy (2019) nos dice que: “el financiamiento se registra hoy en una dificultad de extensiva de confianza, es necesario un crecimiento económico que ayude la plena utilización de los recursos locales y regionales” (p. 1).

### 2.3.2. Definición de Mypes

Bohórquez y Huamán (2018) manifiestan que Las Mypes se definen: como un componente de la económica que está constituida por alguna persona natural o jurídica que tenga alguna formación o gestión empresarial, además de estar vinculada a la legislación y su objetivo sea saber desenvolverse en diversas actividades como de comercialización, evolución de alguno bien o servicios. (p. 1)

### 2.3.3. Definición de crédito

John Stuar en su libro de Economía Política nos dice que la acción de crédito se entiende como: el traspaso de un valor actual ya sea dinero bienes o servicios, es sobre la confianza que se les brinda, a cambio de monto equivalente en un futuro, pudiendo constatar adicionalmente un interés pactado (Del Valle, 2017).

### 1.3.4 Definición de Tasa de interés

Maynard (2017) nos dice que la tase de interés: encuentra basada en la parte de la ganancia que es pagado al prestamista, además nos indica que se divide en dos partes, en una indica cómo va a ser consumido la parte de los ingresos y como se va a guardar para futuros consumos y por el otro lado debe ser corregido para que no

logren caer en el error común que tienen referente a la tasa de interés. (p.

1)

#### 1.3.5 Definición de comercio

Se les denomina a las personas que realizan ventas, con el propósito de tener un mejor crecimiento personal o en sus centros de trabajo, la intención del comercio es ofrecer diversos tipos de productos que llamen la atención del público y generen ventas y a la vez ingreso (Comex Perú, 2020).

### **III. Hipótesis**

No aplica porque es cualitativa, de nivel descriptivo diseño no experimental bibliográfico-documental y de caso.

Hernández (2016) manifiesta que los estudios cualitativos, por lo regular, no formulan hipótesis antes de recolectar datos (aunque no siempre es el caso). Su naturaleza es más bien inducir las hipótesis por medio de la recolección y el análisis de los datos, como se comentará en la tercera parte del libro el proceso de la investigación cualitativa.

### **IV. Metodología**

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

El diseño del presente trabajo de investigación fue de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Fue no experimental, porque la investigación se limitó solo a describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sin manipular nada, es decir, la información se tomó tal como estuvo en la realidad y lo que manifestó el responsable de la institución del caso de estudio. Asimismo, fue descriptivo,

porque la investigación se limitó a describir los aspectos más relevantes de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas correspondientes. Fue bibliográfico, porque para cumplir con los resultados del objetivo específico 1, se realizó una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes. Fue documental, porque la investigación también utilizó documentos oficiales pertinentes. Finalmente, la investigación fue de caso porque se seleccionó una sola empresa para hacer la investigación de campo.

#### **4.2 Población y muestra**

Dado que la investigación es bibliográfica documental no habrá población ni muestra

#### **4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores**

Dado que la investigación será bibliográfica, documental y de caso, no aplica



Variable Dependiente	Descripción conceptual	Definición operacional		Ítems preguntas	Fuente	Instrumento
Financiamiento	Thompson (2006) nos dice que el financiamiento es considerado como un mecanismo que otorgar crédito para las empresas o algún proyecto con la finalidad de brindar fondos necesarios para seguir con la gestión y desarrollo de si misma.	Dimensiones	Indicadores	¿Solicito financiamiento para su empresa?	Gerente de la empresa	El cuestionario
		Características	Financiamiento			
				Sistema de Financiamiento		

			Uso de Financiamiento	¿El crédito obtenido fue invertido en mercadería?		
			Plazo de Financiamiento	¿El crédito solicitado fue a largo plazo?		
			Tasa de Financiamiento	¿Se encuentra satisfecho con la tasa de interés cobrada por el crédito obtenido?		

## **4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

### **4.1.1 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).

### **4.1.2 Instrumento**

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2) y las tablas y 2 de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 de la investigación.

## **4.5 Plan de análisis**

La información almacenada a nivel descriptivo, no experimental, bibliográfico, de caso es organizada en función de los objetivos específicos de la investigación:

Para poder cumplir el objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas; luego, dichos resultados, fue descrito en la tabla 1 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, se observó la tabla1 con la finalidad de agrupar los resultados de los autores (antecedentes) similares; estos resultados luego, fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales. Finalmente, todos estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes se utilizó bibliografías

Para poder cumplir el objetivo específico 2: se utilizó como técnica la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas

cerradas pertinentes, el mismo que se aplicó al gerente de la empresa del caso de estudio; los resultados fueron descritos en la tabla 2 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados se comparó los resultados obtenidos con los antecedentes nacionales, regionales y locales; luego, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para cumplir el objetivo específico 3: se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento las tablas 1 y 2 de la investigación; estos resultados fueron descritos en la tabla 3 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, se explicó a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes, las coincidencias y no coincidencias de los resultados de dicho objetivo específico.

#### **4.6 Matriz de consistencia**

<b>Título</b>	<b>Enunciado</b>	<b>Objetivos</b>	<b>Justificación</b>	<b>Metodología</b>
<p>Caracterización del financiamiento de las microempresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Adrise E.I.R.L- Chimbote, 2019.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las microempresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Adrise E.I.R.L, – Chimbote, 2019?</p>	<p>Objetivos General: Determinar las características del financiamiento de las microempresas del sector comercio del Perú, caso empresa Inversiones Adrise E.I.R.L – Chimbote, 2019</p> <p>Objetivos Específicos: 1. Describir las características del financiamiento de las microempresas del Perú. 2. Describir las características del financiamiento de la microempresa Inversiones</p>	<p>La presente investigación se justificó porque permitió llenar el vacío del conocimiento; es decir, permitió describir las características del financiamiento de las microempresas del sector comercio del Perú, caso empresa Inversiones Adrise E.I.R.L Chimbote, 2019</p> <p>Asimismo, el trabajo De investigación es importante porque servirá de base para realizar otros</p>	<p><b>Diseño de investigación</b> El diseño que se utilizó en el desarrollo de la investigación es – no experimental bibliográfico-documental y de caso.</p> <p><b>Población y muestra:</b> Dado que la investigación fue bibliográfica documental no habrá población ni muestra.</p> <p><b>Definición y operacionalización de las variables</b> Dado que la investigación fue bibliográfica, documental y de caso, no aplica.</p> <p><b>Técnicas e instrumentos:</b> Técnicas En el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la entrevista.</p>

		<p>Adrise E.I.R.L, - Chimbote, 2019.</p> <p>3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las microempresas del sector comercio del Perú y la empresa Inversiones Adrise E.I.R.L, - Chimbote, 2019</p>	<p>estudios similares; ya sean relacionados al comercio.</p>	<p><b>Instrumentos</b></p> <p>En el recojo de información se utilizó el siguiente instrumento: cuestionario</p>
--	--	--	--	---

#### 4.7 Principios éticos

Uladech (2021) muestra el código de la ética con el propósito de enseñar a las personas, los estudiantes para que puedan actuar con buena práctica.

1. Protección a las personas. En este estudio se consideró a la persona como el fin, mas no como el medio, por ello se necesitó cierto grado de protección, lo cual dependió del grado de riesgo en que incurran y la probabilidad.
2. Cuidado del medio Ambiente y la biodiversidad: En este principio esta relaciona con la naturaleza donde se puede fomentar el cuidado del medio ambiente en ella las plantas.
3. Libre participación y derecho a estar informado: Se refiere a la participación voluntaria propia que se realizó sin ser intimidado, ya sea preguntar para que este informado
4. Beneficencia no maléfica: En este principio las personas deben participar voluntariamente en las investigaciones, es decir, no se debe causar daños, ya sea publicando las informaciones que nos brinden.
5. Justicia: Se refleja el comportamiento y acciones que se va a desarrollar y que nosotros debemos cumplir ya sea actuar equitativamente y tomar decisiones adecuadas que nos ayuden a sobresalir.
6. Integridad Científica: En este punto no solo se refleja la actividad científica si no ejercer las enseñanzas y aclarar algún daño que pueda causar, en otras palabras, se refiere que debemos ser integro, honesto, objetividad, sobre todo

## V. Resultados

### 5.1. Resultados

**5.1.1. Respecto al objetivo específico N° 01:** Describir las características del financiamiento de las microempresas del sector comercio del Perú.

**Tabla 1**

*Resultados de los antecedentes*

<b>Autores</b>	<b>Resultados</b>
<b>Marina (2018)</b>	Establece que, la empresa en estudio utiliza un financiamiento por parte de terceros, Además, afirma que, los créditos que obtuvieron fueron de entidades no bancarias; su tasa de interés de 42.99% anual siendo un 3.58% mensual. Finalmente, los créditos otorgados son a corto plazo en el cual fue invertido en capital de trabajo para la empresa.
<b>Tiburcio (2020)</b>	Señala que, la microempresa acude a un financiamiento de terceros, principalmente de la Caja Huancayo que lo otorgo un monto mayor a 20,000 (Veinte mil soles) con una tasa de interés del 6% anual a un corto plazo en el cual fue invertido en capital de trabajo para la empresa



---

**Torres (2017)**

Indica que, la microempresa del sector comercio utiliza el financiamiento de terceros de la banca formal específicamente del BCP Banco de Crédito del Perú siendo la cifra de S/. 80, 000 (Ochenta Mil Soles) en ella tuvo una accesibilidad de financiamiento con una tasa de interés de 1.17% Mensual es decir 14% anual en 12 meses; al corto plazo, también nos hace saber que el crédito fue invertido en capital de trabajo (mercadería)

---

**Arteaga (2017)**

Concluye que, la empresa a inicio de su negocio recurrió un financiamiento bancario (Banco de crédito). que fue adquirida a largo plazo (1 año y medio), el mismo que fue utilizado para el mejoramiento del local y la capital de trabajo la empresa en estudio.

---

**Liñán (2019)**

Afirma que, la empresa en estudio obtuvo un financiamiento bancario (Cajas Municipales) en el cual lo otorgo un monto mayor a S./ 50.000 (Cincuenta mil soles) a corto plazo con una tasa de interés del 20 % anual así mismo, indica que lo dichos créditos fueron invertidos en capital de trabajo y activos fijos.

---

---

**Mendoza (2019)**

Concluye que, la empresa en estudio tuvo un financiamiento por tercero recurriendo a una entidad financiera llamada (Caja Sullana) con una tasa de interés razonables ya que les permite tener la liquidez suficiente para afrontar posibles pérdidas a un corto plazo. Los financiamientos otorgados fueron utilizados como capital de trabajo ya sea para el mejoramiento de local y para la adquisición de activo fijo

---

**Reyes (2019)**

Establece que, la empresa obtuvo un financiamiento de sistema bancaria específicamente en BCP (Banco de crédito del Perú) con un importe de S./80,000.00 (Ochenta mil soles) con una tasa anual del 18% que será pagado en 12 meses el crédito accedido fue de corto plazo. Finalmente dice que el importe solicitado es utilizado para capital de trabajo para la obtención de mayores ingresos

---

**López (2018)**

Concluye que, la empresa consiguió un financiamiento del sistema no bancario, el monto obtenido fue S/, 20,000.00 (Veinte mil soles) con una tasa de interés del 4% el crédito accedido fue de corto plazo, el cual se fue invertido en capital de trabajo.

---

---

**Lozano (2019)**

Indica que, la empresa en estudio adquirió un financiamiento de una entidad formal precisamente (Banco de Crédito del Perú) con una tasa de interés aceptables a largo plazo puesto que le dieron 3 años. Finalmente, el crédito accedido es utilizado como capital de trabajo.

---

Fuente Propia: En base a los antecedentes, nacional, regional y locales

**5.1.2. Respecto al objetivo específico N° 02:** Describir las características del financiamiento de la microempresa de Inversiones Adrise E.I.R.L.-Chimbote, 2019.

**Tabla 2**

*Resultados del cuestionario*

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL			
Nombre y Apellidos del representante Legal:			
Dante Ruben Hidalgo Portalatino			
DNI: 41238814			
II. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA		SI	NO
1.	¿Solicito financiamiento para su empresa?	X	
2.	¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?		
	a) BBVA		
	b) Scotiabank		
	c) Banco de Crédito del Perú BCP	X	
	d) Banco de la Nación		
	e) OTROS		
3.	¿La entidad financiera le pidió bastante documentación para la entrega del crédito?	X	
4.	¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado?		
	a) De 1,000 a 5,000		
	b) De 5,000 a 10,000		
	c) De 10,000 a más	X	

- |  |   |
|--|---|
| 5. ¿El crédito solicitado fue a largo plazo?   | X |
| 6. ¿El crédito obtenido fue invertido en mercaderías?  | X |
| 7. ¿Se encuentra satisfecho con la tasa de interés cobrada por el crédito obtenido?                | X |
| 8. ¿Qué tasa de interés le cobraron por el financiamiento otorgado?                                |   |
| a) 3% - 5 %  |   |
| b) 6% – 7%   | X |
| c) 8%- 10%   |   |
| 9. ¿Cree usted que el financiamiento genera mayor desarrollo para su empresa?                      | X |
| 10. ¿Los clientes le exigen comprobantes de pagos por cada compra que le hacen?                    | X |
| 11. ¿Recibió un asesoramiento por su analista de crédito al momento de adquirir el financiamiento? | X |

---

Fuente Propia: En base al cuestionario realizado al gerente de la empresa

**5.1.3. Respecto al objetivo específico N° 03:** Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las microempresas del sector comercio del Perú y la empresa Inversiones Adrise E.I.R.L- Chimbote, 2019.

**Tabla 3**

*Resultado del análisis comparativo*

<b>Elemento de comparación</b>	<b>Resultados respecto al objetivo específico N° 01</b>	<b>Resultados respecto al objetivo específico N° 02</b>	<b>Resultados respecto al objetivo específico N° 03</b>
<b>Tipo o fuente de financiamiento</b>	Según Marina (2018), Tiburcio (2020), Torres (2019), Arteaga (2017), Liñán (2019), Mendoza (2018 recurrente) Nos dicen que sus actividades de las microempresas fueron financiadas económicas con fondo de terceros	El gerente de la Empresa Inversiones Adrise E.I.R.L dijo que financio sus actividades económicas con fondos de terceros	Si Coinciden
<b>Sistema al que</b>	Liñán (2019), Mendoza (2018) Lozano (2019),	La Empresa Inversiones Adrise E.I.R.L está basada	Si

	<p>Torres (2017), Reyes (2019) Arteaga (2017), y Lozano (2019) nos indica que, para recaudar fondos para su capital, elijen financiamiento de entidades formales, lo que les ayuda a mejorar la economía. y por otro lado López (2018) y Marina (2018) tienen un sistema no bancario</p>	<p>en los recursos de una entidad formal.</p>	<p>Coinciden</p>
<p><b>Plazo de crédito</b></p>	<p>Marina (2018), Tiburcio (2020), Torres (2017), Liñán (2019), Mendoza (2018), López (2019), Reyes (2019). En su investigación, nos indican que prefieren obtener crédito a corto plazo porque les facilita la cancelación de la deuda sin muchos intereses. Por otro lado, Arteaga (2017)</p>	<p>La empresa recurre a un largo plazo ya que permite elegir el número de cuotas para que pueda pagar fácilmente.</p>	<p>No coinciden</p>

	y Lozano (2019) optan por un largo plazo		
<b>Tasa de Interés</b>	Marina (2018), Tiburcio (2020), Torres (2017), Liñán (2019), Reyes (2019), López (2018) Nos indican que las tasas de interés fueron accesibles al pago de las cuales fueron: 3.58%, 0.5%, 1.17%, 1.66%, 1.5% 4% mensuales y Mendoza (2018) nos dice que su tasa es razonable.	El representante de la empresa en estudio Inversiones Adrise E.I.R. no dice que su tasa fue de 6% -7% mensual	No Coinciden
<b>Uso del Financiamiento</b>	Decidieron usar financiamiento para actividades empresariales, especialmente para capital de trabajo, porque manifestaron que es importante priorizar este aspecto. Marina (2018), Tiburcio (2020), Torres	El gerente de la Empresa Inversiones Adrise E.I.R.L dijo que el préstamo solicitado lo utilizo como Capital de trabajo	Si Coinciden



---

(2017), Arteaga (2017),  
Liñán (2019), Mendoza  
(2018), Reyes (2019),  
López  
(2018), Lozano (2019).

---

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

## **5.2. Análisis de resultados**

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

Entre los autores Marina (2018), Tiburcio (2020), Reyes (2019), Torres (2017) Arteaga (2017), Lozano (2019), Liñán (2019), Mendoza (2018) mencionan que las micro empresas acuden a un financiamiento externo (terceros). Reyes (2019) y Lozano (2019) eligen un financiamiento de entidades formales, lo que les ayuda a mejorar la economía, por otro lado López(2018), Marina(2018) elige un sistema no bancario, por eso se concluye que Marina (2018) Tiburcio (2020), Torres (2017), Arteaga (2017), Liñán (2019), Mendoza (2018), Reyes (2019), López (2018), Lozano (2019) indican que el crédito obtenido se utilizó como capital de trabajo que ayudarán a las microempresas a cumplir sus metas principalmente que son de expandir y mejorar su negocio. Por otro lado, Tafur (2017) nos dice que el financiamiento es la obtención de recursos de fuentes de internas o externas, a corto, mediano o largo plazo que requiere para su operación normal y eficiente de una empresa pública, privada, social o mixta.

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

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario aplicado al gerente de la empresa de estudio Inversiones Adrise E.I.R.L se sostiene que utilizó un financiamiento de tercero específicamente del Banco de Crédito del Perú BCP en el cual dicha financiera lo otorgo un crédito de más de 10,000 (Diez mil soles), al cual fue solicitado a largo plazo en una tasa de interés accesible para poder cancelarlo, finalmente el crédito obtenido fue utilizado como capital de trabajo.

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

Al haber realizado la comparación del financiamiento de las microempresas del Perú y de la empresa de estudio Inversiones Adrise E.I.R.L.

#### **Respecto a las fuentes de financiamiento**

Según Marina (2018) Tiburcio (2020), Reyes (2019), Torres (2017) Arteaga (2017), Lozano (2019), Liñán (2019), Mendoza (2018) explicaron que sus actividades de microempresas se financio con fondos de terceros ya que coinciden con el caso en estudio donde indica que la empresa Inversiones Adrise E.I.R.L financio sus actividades por terceros.

#### **Respecto al Sistema de financiamiento**

Liñán (2019), Mendoza (2018), Torres (2017), Reyes (2019) y Lozano (2019) los autores mencionados nos indican que, para recoger fondos para su capital, eligieron un financiamiento de entidades formales, ya que permite que su economía mejore, en este punto sí coinciden con la empresa de estudio ya que el gerente de la empresa en estudio también accedió a una entidad formal y por otro lado López (2018) y Marina (2018) tienen un sistema no bancario.

#### **Respecto a los plazos de financiamiento**

Marina (2018), Tiburcio (2020), Torres (2017), Liñán (2019), López (2019), Reyes (2019) nos indica que en su investigación optaron por un crédito a corto plazo ya que les facilita el pago de sus deudas sin intereses sustanciales. En este punto no coinciden con la empresa en estudio ya que el gerente opto por un préstamo a largo plazo. Arteaga (2017) y Mendoza (2018) nos indica que su financiamiento fue a largo plazo.

### **Respecto a la tasa de Interés.**

Marina (2018), Tiburcio (2020), Torres (2017), Liñán (2019), Reyes (2019), López (2018) Nos indican que las tasas de interés estuvieron comprensibles al pago de las cuales fueron: 3.58%, 0.5%, 1.17%, 1.66%, 1.5% y 4% mensuales en efecto la empresa en estudio Inversiones Adrise E.I.R no coinciden ya que la tasa fue de 6% - 7% mensual.

### **Respecto a los usos de financiamiento+**

Marina (2018) Tiburcio (2020), Torres (2017), Arteaga (2017), Liñán (2019), Mendoza (2018), Reyes (2019), López (2018), Lozano (2019). Los autores mencionados nos indica que el crédito adquirido fue utilizado como capital de trabajo de la cual coincide con la empresa en estudio

## **VI. Conclusiones**

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

Al revisar las opiniones de los autores de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú se llegó a la conclusión que la gran parte de ellos optar con un financiamiento de tercero, específicamente por las Bancas Formales porque les brinda confianza y mayores beneficios, pues les cobran una tasa de interés accesible para ellos, sobre todo les brinda un historial solvente a comparación de otras entidades, ya que hoy en día es difícil acceder a un crédito porque cobran tasas de intereses demasiados altos lo que obstaculiza el avance y mejora de las empresas. De esa manera también todos los autores de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú nos indican que los créditos que adquirieron la mayoría fueron para ser usados como capital de trabajo

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

En relación al cuestionario ejecutado al representante legal de la empresa ADRISE INVERSIONES E.I.R.L de la ciudad de Chimbote, se llegó a la conclusión que la empresa utilizó el financiamiento de tercero de una banca formal llamada BANCO DE CREDITO DEL PERU, además indicó que la tasa de interés que le brindaron es muy buena y accesible, el financiamiento que obtuvo fue a largo plazo asimismo ha permitido desarrollar sus actividades como en la venta por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipo además de materiales de fontanería y calefacción.

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

En relación a los resultados de comparación de los objetivos específicos 1 (revisión bibliográfica) y del objetivo específico 2 (cuestionario de la empresa en

estudio) se concluye que la gran parte de las empresas optaron por un financiamiento de terceros y la banca formal, pero López (2018) y Marina (2018) optaron por un sistema no bancario, además indican que sus tasas de interés son comprensibles para el pago, asimismo comparten la manera que utilizaron el crédito que obtuvieron ya que indica que fue invertido en capital de trabajo, pero no coincidieron en la comparación del plazo ya que la mayoría de ellos optaron por un corto plazo en cambio la empresa INVERSIONES ADRIES E.I.R.L opto por un largo plazo.

#### **6.4. Respecto al Objetivo general**

Por todo lo mencionado se concluye que las microempresas de Perú y la empresa en estudio INVERSIONES ADRISE E.I.R.L del sector comercio para el desarrollo de sus actividades están recurriendo a un financiamiento de terceros del sistema bancario formal ya que les permite mejorar y generar ingresos además de brindarle un tasa interés demasiado accesible para ellos, el uso que le dieron al financiamiento la gran parte se tomó para capital de trabajo para que ayuden al progreso de la empresa y obtener una mejora, por lo que ellos vieron que su actividad empresarial iba mejorando.

## **VII. Recomendaciones**

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

Al respecto se recomienda que se siga promoviendo el financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Perú ya que les facilite los requerimientos para obtener créditos en las entidades bancarias además lo puedan asesorar para que puedan obtener un financiamiento acorde a su necesidad ya sea para capital de trabajo o alguna inversión y no optar por instituciones que doblan las tasas de interés.

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

Lo que se recomienda es que continúen financiando sus empresas con financiamientos de terceros y de bancas formales ya que logran sobresalir en sus negocios, por otro lado, también se le recomienda que trate de buscar un poco más de asesoría que ya el opto pagar su préstamo a largo plazo el cual está generando demasiado interés.

Es mejor optar un préstamo a corto plazo ya que evitara pagar intereses innecesarios y a la vez muy altos

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

Se recomienda que las mypes y la empresa en estudio INVERSIONES ADRISE E.I.R.L sigan optando por un financiamiento de terceros (externas), ya sean bancas formales porque les va a brindar mejores beneficios y cuotas accesibles de la tasa de interés, para que se pueda realizar el pago sin problemas.

Se recomienda que a las entidades explique y capaciten a las empresas que recién estén iniciando sobre el financiamiento para que ellos puedan elegir y tomar la mejor decisión.

#### **7.4. Respecto al Objetivo general**

Se recomienda que las entidades de Perú sigan innovando para que su acceso al financiamiento sea más fácil sin muchos papeleos además del uso de la tecnología ya que hoy en día es muy importante y al gerente de la empresa en estudio INVERSIONES ADRISE E.I.R.L que debe de trabajar con el ingreso que está obteniendo ya que así evitare tener que realizar papeleos, pagar intereses, o hasta llegar a endeudarse.



## **Aspectos complementarios**

### **Referencias bibliográficas**

Aguirre, L, Romero, F (2016). Manuel de financiamiento para empresa. Recuperado de: <http://v.fastcdn.co/u/c63da2a1/36445872-0-TRIAL-Manual-de-Fina.pdf>

Araya, Y (2005). Una revisión crítica del concepto de creatividad. Revista Electrónica" Actualidades Investigativas en Educación", 5(1), 0. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/447/44750106.pdf>

Arteaga, A (2017) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa GRUPO CARLOS S. A. C.- SIHUAS 2016. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2239/CARACTERIZACION\\_DEL\\_FINANCIAMIENTO\\_DE\\_LAS\\_MICRO\\_Y\\_PEQUEÑAS\\_EMPRESAS\\_ARTEAGA\\_SENA\\_ASTRID\\_ZESHLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2239/CARACTERIZACION_DEL_FINANCIAMIENTO_DE_LAS_MICRO_Y_PEQUEÑAS_EMPRESAS_ARTEAGA_SENA_ASTRID_ZESHLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Bohórquez, P, Huamán, J (2018) El Nuevo Régimen Mype Tributario. Recuperado de: <https://www.sc.gob.sv/index.php/como-mejorar-el-acceso-definanciamiento-a-la-mype/>

Bustamante, E. S. (2009). La empresa. Recuperado de: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3183395&query=la%2Bempresa>

Castellanos, P. (2016). Tipos de financiamiento. Recuperado de: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3183079&query=tipos%2Bde%2Bfinanciamientos>

Castillo, R. (2018). Caracterización del financiamiento de las Mype del sector comercio, rubro acabados-Huaraz 2017(tesis para optar el título de contador

público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Huaraz, Perú.

Recuperado de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/3520/FINANCIAMIENTO\\_MYPES\\_CASTILLO\\_VARGAS\\_ROSA\\_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/3520/FINANCIAMIENTO_MYPES_CASTILLO_VARGAS_ROSA_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Comex Perú (2020). EL SECTOR COMERCIO: UN MERCADO ATRACTIVO EN MEDIO DE LA INCERTIDUMBRE. Recuperado de:

<https://www.comexperu.org.pe/articulo/el-sector-comercio-un-mercado-atractivo-en-medio-de-la-incertidumbre>

De Matías, D. (2018) ESPAÑA Y REINO UNIDO, DOS ECONOMÍAS

AVOCADAS A ENTENDERSE TRAS EL BREXIT, Recuperado de:

[https://www.researchgate.net/profile/David\\_De\\_Matias\\_Batalla2/publication/333732454\\_ESPANA\\_Y\\_REINO\\_UNIDO\\_DOS\\_ECONOMIAS\\_AVOCADAS\\_A\\_ENTENDERSE\\_TRAS\\_EL\\_BREXIT/links/5d0182a992851c874c6238c3/ESPANA-Y-REINO-UNIDO-DOS-ECONOMIAS-AVOCADAS-A-ENTENDERSE-TRAS-EL-BREXIT.pdf](https://www.researchgate.net/profile/David_De_Matias_Batalla2/publication/333732454_ESPANA_Y_REINO_UNIDO_DOS_ECONOMIAS_AVOCADAS_A_ENTENDERSE_TRAS_EL_BREXIT/links/5d0182a992851c874c6238c3/ESPANA-Y-REINO-UNIDO-DOS-ECONOMIAS-AVOCADAS-A-ENTENDERSE-TRAS-EL-BREXIT.pdf)

Del Valle (2017). Crédito y cobranza. Recuperado de:

[http://fcasua.contad.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/opt/credito\\_cobranza.pdf](http://fcasua.contad.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/opt/credito_cobranza.pdf)

El peruano (2020) Aprueban el Plan Regional de la Micro y Pequeña Empresa con Metas al 2021 con Horizonte al 2030 - Región Moquegua. Recuperado de:

<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/aprueban-el-plan-regional-de-la-micro-y-pequena-empresa-con-ordenanza-n-001-2020-crgrm-1856174-1/>

Ferraro, C, Goldstein E, Zuleta, J, Garrido C (2016). Guardar Eliminando barreras: el financiamiento a las PYMES en América Latina. Recuperado de:

[https://cepal.org/bitstream/handle/11362/35358/S2011124\\_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://cepal.org/bitstream/handle/11362/35358/S2011124_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Ferrol (2019). Financiamiento en Ancash. Recuperado de:

[https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones\\_digitaless/Est/Lib1552/02TOMO\\_01.pdf](https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitaless/Est/Lib1552/02TOMO_01.pdf)

Figuerola, V. (2017) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa corporación farios

E.I.R.L. – Tingo María, 2017. Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7828/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESA\\_VIDAL\\_FIGUEROA\\_VIVIANA\\_VANESSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7828/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_VIDAL_FIGUEROA_VIVIANA_VANESSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Gonzales, A. (2017). Gestión de la inversión y el financiamiento: Herramientas para la toma de decisiones. Retrieved from

[https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=5308833&query=financiamiento+gonzales\\*](https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=5308833&query=financiamiento+gonzales*)

Heras, Z. (2016). La tarjeta de crédito y las consecuencias por los reportes

injustificados ante las centrales de riesgo de la sbs. revista de investigación

jurídica. ius.01(1), 2011. Recuperado de:

<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3212064&query=LEY%2BDE%2BLA%2BSBS>

- Hernández, R (2016) FORMULACIÓN DE HIPÓTESIS. Recuperado de:  
<https://sites.google.com/site/misitioweboswaldotomala2016/formulacion-de-hipotesis>
- Levy, N (2019). FINANCIAMIENTO, FINANCIARIZACIÓN Y PROBLEMAS DEL DESARROLLO. Recuperado de:  
<http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>
- Liñan, I (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial “Yovancito E.I.R.L.” de Sihuas, 2016. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9303/FINANCIAMIENTO\\_EMPRESA\\_LINAN\\_VEGA\\_ISABEL\\_LUCERO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9303/FINANCIAMIENTO_EMPRESA_LINAN_VEGA_ISABEL_LUCERO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Lira, P. (2016). Apuntes de finanzas operativas: Lo básico para saber operar una empresa financieramente. Retrieved from:  
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=4775870&query=Finanzas%252By%252Bfinanciamiento%252Bbrice%2523%2525B1o>
- Logreira, C, 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>
- López, L, Farias, E (2018). Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil. Recuperado de:  
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/TesisAlternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>

- López (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “comercial MARY SAC”, situada en Nuevo Chimbote Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7934/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_LOPEZ\\_FLORES\\_SEREYDA\\_MAGADALI.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7934/FINANCIAMIENTO_MYPE_LOPEZ_FLORES_SEREYDA_MAGADALI.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Lozano, R. (2019) caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo Sias S. A. C de Chimbote, 2018, Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14570/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_LOZANO\\_ASPIROS\\_ROSITA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14570/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_LOZANO_ASPIROS_ROSITA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Macedo, R. P. (2002). Privacidad, mercado e información. Cuestiones Constitucionales. Recuperado de:  
<https://www.redalyc.org/pdf/885/88500606.pdf>
- Mares (2013). Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) en el Perú. Recuperado de:  
[http://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/ulima/4711/Mares\\_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/ulima/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Marina, D. (2019): Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Comercial Zaragoza E.I.R.L.” - Moyobamba, 2016. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8986/FINANCIAMIENTO\\_COMERCIO\\_MARINA\\_FERNANDEZ\\_DANNAE\\_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8986/FINANCIAMIENTO_COMERCIO_MARINA_FERNANDEZ_DANNAE_MARIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Matias, S (2018). La Teoría del Sector Comercio y las Telecomunicaciones.  
Recuperado de:  
<https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/dialogos/article/view/1828>
- Martino, S. (2017). "El aporte antropológico de Leonardo Polo a la Universidad y a la teoría de la empresa". Recuperado de:  
<https://unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/17949/QuinteroReat>
- Maynard, J. (2017). TEORÍAS ALTERNATIVAS DE LA TASA DE INTERÉS,  
Recuperado de:  
[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S012459962017000100335](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S012459962017000100335)
- Mendoza, K. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Grupo Mercantil Saenz E.I.R.L., 2016. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2030/SECTOR\\_COMERCIO\\_FINANCIAMIENTO\\_MENDOZA\\_ZARZOSA\\_KARLAIN\\_MARIELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2030/SECTOR_COMERCIO_FINANCIAMIENTO_MENDOZA_ZARZOSA_KARLAIN_MARIELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Orlando, C & Harwy, J (2018). Caracterización de los sistemas de financiamiento utilizados por los microempresarios en la localidad de Bosa-Bogotá.  
Recuperado de:  
[https://repository.ugc.edu.co/bitstream/handle/11396/5366/Caracterizaci%  
%b3n\\_sistemas\\_microempresarios\\_Bosa.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repository.ugc.edu.co/bitstream/handle/11396/5366/Caracterizaci%c3%b3n_sistemas_microempresarios_Bosa.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Orueta, I (2017). Importancia económica de las PYMES. Recuperado de:  
<https://www.iimv.org/iimvwp10/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>

- Palacios, Pacheco, L.J. (2019) La importancia del financiamiento en proyectos de inversión en las empresas del sector de la construcción. (Examen Complexivo). Universidad Técnica de Machala, Machala, Ecuador.  
Recuperado de: <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/13445>
- Palomino, N. (2009). Financiamiento interno de las empresas. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=3182435&query=financiamiento>
- Poggi, J (2016). Superintendente de Banca Seguros. Recuperado de: [https://intranet2.sbs.gob.pe/intranet/INT\\_CN/DV\\_INT\\_CN/1633/v1.0/Adjuntos/1135-2016.r.pdf](https://intranet2.sbs.gob.pe/intranet/INT_CN/DV_INT_CN/1633/v1.0/Adjuntos/1135-2016.r.pdf)
- Ponce, F, Zevallo, E (2016). Teoría de MYPES. Recuperado de: <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/360gestion/article/view/19050>
- Quinteros, J. (2018). LAS PYMES EN COLOMBIA Y LAS BARRERAS PARA SU DESARROLLO Y PERDURABILIDAD. Recuperado de: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=3212064&query=LEY%2BDE%2BLA%2BSBS>
- Quiñones, M. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora comercial y servicios generales J.U. S. A. C. – Nuevo Chimbote, 2018. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9510>
- Reyes, L (2019). CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA INVERSIONES LAM E.I.R.L - CHIMBOTE, 2017. Recuperao de :

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11764/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENA\\_EMPRESA\\_REYES\\_SILVA\\_LESLI\\_YANIRE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11764/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_REYES_SILVA_LESLI_YANIRE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Sánchez J, Osorio J, Baena E (2017). Algunas aproximaciones al problema de financiamiento de las pymes. Recuperado de:

<https://doi.org/10.22517/23447214.5629>

Soto, M, Moreira, G, Alban, A (2017). Financiamiento de actividades micro empresariales en las zonas urbano marginales de la ciudad de BABAHOYO. Recuperado de: <http://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/431/T-UTB-FAFI-IC-000177.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Suárez, N. (2018). Impactos del financiamiento para las mypes en el sector comercio en el Perú: caso “Negocios del Valle Service Express S. A. C.”. Universidad De Piura. Recuperado de:

[https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/3642/TSP\\_AE-L\\_015.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/3642/TSP_AE-L_015.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Tafur, A. (2017). Financiamiento en las micro y pequeñas empresas del distrito de Independencia, 2017. Recuperado de:

[https://concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD\\_9bc814545ac28c5eaf5e8b76155d2a00](https://concytec.gob.pe/vufind/Record/ULAD_9bc814545ac28c5eaf5e8b76155d2a00)

Tiburcio, G (2020). Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo Maria, 2017. Recuperado de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5160/FINANC>



IAMIENTO\_MICRO\_Y\_PEQUENAS\_EMPRESAS\_TIBURCIO\_VARGAS  
\_GWENDY\_GERALDINE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Torres, M. (2017) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuciones Ferronor S. A. C. – Cajamarca, 2017. Recuperado de:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7826>

Uladech (2021). Código de Ética para la Investigación. Recuperado de:  
<https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>.

Zavala, V (2020). Radiografía del régimen laboral MYPE. Recuperado de:  
<https://lacamara.pe/radiografia-del-regimen-laboral-mype>

**Anexo**

**Anexo 1: Cuestionario**



UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD.

Reciba Usted mi cordial saludo:

El presente cuestionario tiene como finalidad recopilar la información de la empresa  
“INVERSIONES ADRISE E.I.R.L”.

La información que concederá usted se utilizará solo con fines académicos y de  
investigación, por lo que se le agradecerá contestar con sinceridad las preguntas que  
se adjuntan en el presente formato, marcando con un aspa la respuesta que usted crea  
que es la correcta.

Nombres y Apellidos del representante legal:

Dante Rubén Hidalgo Portalatino.

DNI :

41238814

**CUESTIONARIO:**

1. ¿Solicito financiamiento para su empresa?

SI

NO

2. ¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?

a) BBVA

b) Scotiabank

c) Banco de Crédito del Perú BCP

d) Banco de la Nación

e) OTROS

3. ¿La entidad financiera le pidió bastante documentación para la entrega del crédito?

a) SI

b) NO

4. ¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado?

a) De 1,000 a 5,000

b) De 5,000 a 6,000

c) De 10,000 a mas

5. ¿El crédito solicitado fue a largo plazo?

a) SI

b) NO

6. ¿El crédito obtenido fue invertido en mercadería?

- a) SI  b) NO

7. ¿Se encuentra satisfecho con la tasa de interés cobrada por el crédito obtenido?

- a) SI  b) NO

8. ¿Creen que el financiamiento genera mayor desarrollo para su empresa?

- a) SI  b) NO

9. ¿Qué tasa de interés le cobraron por el financiamiento otorgado?

- a) 3% - 5 %   
b) 6% - 7%   
c) 8% - 10%

10. ¿Los clientes le exigen comprobantes de pagos por cada compra que le hacen?

- a) SI  b) NO

11. ¿Recibió un asesoramiento por su analista de crédito al momento de adquirir el financiamiento?

- a) SI  b) NO

## ANEXO 2. Protocolo de Consentimiento



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS.

(Ciencias Sociales)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **Fernandez Varas Jessica Briggith**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:

**Caracterización del financiamiento de las microempresas del sector comercio del Perú: caso empresa INVERSIONES ADRISE E.I.R.L – CHIMBOTE, 2019.**

- La entrevista durará aproximadamente 10 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera confidencial.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esa investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, pueda hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puedes comunicarse al siguiente correo electrónico : [fernandezvaras01@gmail.com](mailto:fernandezvaras01@gmail.com) o al número 934250717. Así como con el comité de Ética de la Investigación de la Universidad.

	Representante Legal	Investigadora
Apellidos y Nombres.	Hidalgo Perobitino Dante Roberto	FERNANDEZ VARAS JESSICA BRIGGITH
Firma		
Fecha	29-09-2020	

# FERNANDEZ VARAS JESSICA BRIGGITH

---

## ORIGINALITY REPORT

---

**2**%   
SIMILARITY INDEX

**0**%  
INTERNET SOURCES

**0**%  
PUBLICATIONS

**2**%  
STUDENT PAPERS

---

## PRIMARY SOURCES

---

**1** Submitted to Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote **2**%  
Student Paper

---

**2** [www.peacebuilders.jp](http://www.peacebuilders.jp) **<1**%  
Internet Source

---

**3** [www.ukessays.com](http://www.ukessays.com) **<1**%  
Internet Source

---

Exclude quotes  On  
Exclude bibliography  Off

Exclude matches  Off