



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DE LAS FINANZAS EN LAS MICRO  
Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL  
PERÚ CASO EMPRESA “DISTRIBUIDORA MAGUIN  
E.I.R.L.”. TRUJILLO, 2020**

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

**AUTOR**

**GUZMAN GUILLEN, MERCEDES YERELI  
ORCID: 0000-0002-3318-6396**

**ASESOR**

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

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

**CHIMBOTE-PERÚ**

**2022**



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DE LAS FINANZAS EN LAS MICRO  
Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL  
PERÚ CASO EMPRESA “DISTRIBUIDORA MAGUIN  
E.I.R.L.”. TRUJILLO, 2020**

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

**AUTOR**

**GUZMAN GUILLEN, MERCEDES YERELI  
ORCID: 0000-0002-3318-6396**

**ASESOR**

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

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

**CHIMBOTE-PERÚ**

**2022**

**1. Título de la Tesis**

**CARACTERIZACIÓN DE LAS FINANZAS EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA  
“DISTRIBUIDORA MAGUIN E.I.R.L.”. TRUJILLO, 2020**

## **2. Equipo de Trabajo**

### **AUTOR**

Guzman Guillen, Mercedes Yereli

ORCID: 0000-0002-3318-6396

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

### **ASESOR**

Manrique Plácido Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

### **JURADO**

Espejo Chacón Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

### 3. Hoja de Firma del Jurado y Asesor

---

Dr. Espejo Chacón Luis Fernando

**Presidente**

---

Mgtr. Baila Gemin Juan Marco

**Miembro**

---

Mgtr. Yopez Pretel Nidia Erlinda

**Miembro**

---

Mgtr. Manrique Plácido Juana Maribel

**Asesor**

#### **4. Hoja de Agradecimiento**

A Dios porque durante este tiempo me ayudó a fortalecer mi carácter, mis conocimientos y las ganas de seguir adelante.

A mi familia que con su gran amor y sus cuidados me motivaron a continuar y no rendirme.

## 5. Hoja de Dedicatoria

A Dios, por acompañarme en cada instante de mi vida, por fortalecer y guiar mis pasos día a día, porque haber puesto a aquellas personas que siempre me impulsan a seguir para adelante.

A mis padres Jaime y Rosa por brindarme su apoyo incondicional. Le dedico con mucho cariño el esfuerzo que tome para culminar mi tesis.

A mis hermanos, Ismael y Yomira por el apoyo que me brindan día a día, por ser el motivo y fortaleza de continuar.

## 6. Resumen

El informe tuvo como objetivo general: Determinar y describir la caracterización de las finanzas en las micro y pequeñas del sector comercio del Perú y en la Distribuidora Maguin E.I.R.L.”. Trujillo, 2020 El resultado de esta investigación permitirá a las empresas del sector comercio puedan retroalimentar sus conocimientos respecto a las finanzas ya que tienen un significado de un proceso que implica el manejo eficiente de los recursos de una entidad, y el conocimiento y la administración de las relaciones entre el mercado de capitales y la empresa. La investigación fue de diseño no experimental descriptivo porque no se manipulo la variable, se limitó a describir las características de la variable tal y como está en su contexto. Para realizar esta investigación se eligió como muestra a la Distribuidora Maguin E.I.R.L. en el cual se aplicó un cuestionario de 11 preguntas, las cuales fueron aplicadas al gerente general y contador, utilizando la técnica de la entrevista, obteniendo los siguientes resultados donde el gerente de la empresa no recibe capacitaciones por optar otras fuentes de financiamiento. En las entidades del sector comercio se identifican que se presenta con frecuencia el tema de créditos bancarios solicitados por los socios, el cual predominando los créditos anuales tienen un porcentaje de 87.6 %, seguidos por los créditos semestrales. Finalmente se concluye que al contar con distintos financiamientos debe existir una mejor planificación de la misma con el fin de obtener y seguir desarrollándose económicamente.

**Palabras claves:** Finanzas, Mypes,

## 7. ABSTRACT

The report had the general objective: To determine and describe the characterization of finances in micro and small commercial companies in Peru and in DISTRIBUIDORA MAGUIN E.I.R.L. Trujillo, 2020. The result of this research recognized commercial companies to feed back their knowledge regarding finances since they have the meaning of a process that involves the efficient management of an entity's resources, and the knowledge and administration of the relationships between the market. capital and the company. The research was descriptive non-experimental design because the variable is not manipulated, it only describes the characteristics of the variable as it is in its context. To carry out this research, the Maguin E.I.R.L. In which a questionnaire of 10 questions was applied, which were applied to the general manager and accountant, using the interview technique, obtaining the following results where the manager of the company does not receive training to choose other sources of financing. In the entities of the commerce sector it is identified that the issue of bank loans requested by the partners is frequently presented, which predominates the annual credits have a percentage of 87.6%, followed by the semester credits, on the other hand, there are frequent alternatives for the issue of financing of medium and small companies. Finally, it is concluded that when having different financing there must be a better planning of the same in order to obtain and continue developing economically.

**Keywords:** Financing, Mypes

## 8. Contenido

1. Título de la Tesis .....	i
2. Equipo de Trabajo .....	ii
3. Hoja de Firma del Jurado y Asesor .....	iii
4. Hoja de Agradecimiento.....	1
5. Hoja de Dedicatoria.....	2
6. Resumen .....	3
7.ABSTRACT .....	4
8. Contenido .....	5
I. Introducción .....	7
II. Revisión de Literatura.....	10
2.1. Antecedentes.....	10
2.1.2. Antecedentes Nacionales .....	13
2.1.3 Antecedentes Regionales .....	15
2.2. Bases Teóricas de la investigación .....	22
2.2.1. Marco Teórico.....	22
2.2.1.1. Definición de las Finanzas.....	22
2.2.1.3.Mercados financieros.....	38
2.2.1.4. Pymes .....	41
2.2.1.5. Datos de la empresa.....	43
2.2.2. Marco Conceptual .....	44
III.Hipótesis .....	45
IV. Metodología .....	46
4.1. Diseño de la investigación.....	46
4.2. Población y muestra.....	46
4.3. Definición y Operacionalización de variables .....	46
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	49
4.5. Plan de análisis .....	49
4.6. Matriz de consistencia .....	50
4.7. Principios éticos.....	52
V. Resultados.....	54

5.1 Presentación de los resultados .....	54
5.1.1 Respecto al objetivo específico N° 1 .....	54
5.1.2 Respecto al objetivo específico N°2 .....	55
5.1.3. Respecto al objetivo específico N° 3.....	61
5.1.4. Respecto al objetivo específico N°4 .....	63
5.2. Análisis de los resultados.....	64
5.2.1. Respecto al objetivo específico N°1.....	64
5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2.....	65
5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 3.....	70
5.2.4.Respecto al objetivo específico Nª 4.....	71
VI. Conclusiones.....	73
6.1. Conclusiones .....	73
6.1.1. Respecto al Objetivo específico N° 1 .....	73
6.1.2. Respecto al Objetivo específico N° 2.....	73
6.1.3. Respecto al Objetivo específico N° 3.....	74
6.1.4. Respecto al Objetivo específico N° 4.....	74
6.2. Recomendaciones.....	75
6.2.1. Respecto al objetivo específico N° 1.....	75
6.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2.....	75
6.2.3. Respecto al objetivo específico N° 3.....	75
6.2.4. Respecto al objetivo específico Nª 4.....	76
Aspectos Complementarios .....	77
Referencias Bibliográficas.....	77
Anexo 2 Ficha de Revisión Bibliográfica .....	80
Anexo 4 Lista de Cotejo .....	82
Anexo 5 Comparación de Tasas de Interés .....	83
Anexo 6 Documentación .....	85

## **I. Introducción**

### **EL PRESENTE INFORME DE INVESTIGACIÓN TITULADO CARACTERIZACIÓN DE LAS FINANZAS EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “DISTRIBUIDORA MAGUIN E.I.R.L.”. TRUJILLO, 2020**

Tiene como finalidad dar a conocer las características financieras y cómo desarrollarlas y aplicarlas en la Distribuidora Maguin E.I.R.L. Finanzas tiene el significado de un proceso, significa la gestión eficaz de los recursos físicos, así como la comprensión y gestión de la relación entre los mercados de capitales y las empresas.

Por otro lado, Las finanzas constituyen un equilibrio entre liquidez, riesgo y rentabilidad, el cual analizan el proceso que relaciona el mercado de capitales con las empresas. En el Perú y la banca está en identificar a la empresa capaz de absorber con un nivel de riesgo razonable los excedentes de liquidez de sistema financiero y desarrollar los mecanismos de promoción de empresas competitivas de alto impacto económico y social.

(Cuervo y Rivero, 1986).

La educación financiera internacional ayuda de dos maneras muy importantes a determinar cómo un evento internacional afectará a una entidad y qué procesos se pueden invocar para explorar el crecimiento positivo de una empresa. Los eventos que afectan a las empresas son los cambios, las tasas de interés, las tasas de inflación y los valores de los activos. En el Perú actualmente existen distintas fuentes de financiamiento para la expansión de las empresas, los cuales son la mayor fuente de dinamismo de nuestra economía, debido a que en los últimos años las instituciones

financieras bancarias se han enfocado en las empresas brindándoles el financiamiento que requieren con mecanismos favorables para satisfacer necesidades en un mercado competitivo y creciente.

Por lo anteriormente mencionado, el enunciado del problema de la investigación es el siguiente:

¿Cuál es la caracterización de las finanzas en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y en la Distribuidora Maguin E.I.R.L.? Trujillo, 2020

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:

Determinar y describir la caracterización de las finanzas en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y en la “Distribuidora Maguin E.I.R.L.”. Trujillo 2020.

Para poder lograr el objetivo general, se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir la caracterización de las finanzas en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2020
2. Describir la caracterización de las finanzas en la “Distribuidora Maguin E.I.R.L.”. Trujillo, 2020.
3. Hacer un análisis comparativo de la caracterización de las finanzas en las micro y pequeñas del sector comercio del Perú y en la “Distribuidora Maguin E.I.R.L.”. Trujillo, 2020.
4. Proponer, después de haber realizado el análisis comparativo del objetivo específico N° 3 que la Distribuidora Maguin E.I.R.L. El gerente general debe ser capacitado respecto qué entidad financiera puede brindar más beneficios a la empresa.

El estudio se justifica porque permite describir la caracterización de las finanzas en las empresas del sector comercio del Perú y en la distribuidora Maguin E.I.R.L. Trujillo, 2020. La investigación nos permite explicar que las finanzas son el conjunto que ayuda a facilitar flujos internacionales de capital financiero para propósitos de financiamiento e inversión en diferentes empresas. Asimismo, servirá para que las empresas de hoy puedan saber que las finanzas permiten a las organizaciones tomar las mejores decisiones de inversión y financiamiento con el objetivo de poder incrementar su capital de trabajo, incrementar su producción o servicio y sobre todo generar mayor rentabilidad para el crecimiento de las empresas. Finalmente, el estudio se justifica porque servirá de apoyo para que otras investigaciones de estudios similares puedan desarrollar su proceso metodológico teniendo en consideración este estudio.

La metodología de investigación fue diseño no experimental descriptivo, porque no se ha manipulado la variable, se limitó a describir las características de la variable tal y como está en su contexto en el cual se aplicó un cuestionario de (11) utilizando la técnica de la entrevista obteniendo los siguientes resultados donde el gerente y el contador expresaron que para cumplir su meta de la empresa tuvo que pedir financiación a diferentes bancos, que el pasar de los años ha ayudado mejorar rotundamente la financiación de su empresa.

Finalmente se concluye que la Distribuidora Maguin E.I.R.L. ha adquirido créditos a largo plazo, por otro lado, no reciben capacitaciones constantes para obtener más información de otros tipos de financiamiento siendo su principal fuente de financiamiento los préstamos con entidades bancarias.

## II. Revisión de Literatura

### 2.1. Antecedentes

A continuación, se presentan trabajos realizados de acuerdo a este tema de otros investigadores, tanto internacionales, regionales y locales.

#### 2.1.1. Antecedentes Internacionales

**Ixchop (2016) Las finanzas de las pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango”, realizado en Guatemala. Cuyo objetivo general fue:** Identificar cuáles son las características del financiamiento de las pequeñas empresas. **Su metodología fue** de tipo descriptiva con preguntas abiertas, Llegando a los siguientes resultados, El 37% de empresarios dedicados a la confección utilizan préstamos con instituciones financieras, el 32% utilizan utilidades retenidas, mientras un 26% utilizan a proveedores finalmente un 5% recurren a préstamos particulares con intereses. En esta pregunta el sujeto de investigación utilizó más de una respuesta. **Llego a las siguientes conclusiones:** Para cualquier inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las comunes son los préstamos con instituciones financieras, pues la mayoría acuden a instituciones financieras en busca de préstamos. Asimismo, resultados demuestran que la mayor parte de empresarios acuden a bancos, en busca de recursos para financiar sus actividades.

**Cano (2018)** en su trabajo de investigación: “Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES”. Universidad de Cuenca,

Ecuador, con la finalidad de dar una visión general sobre las pequeñas y medianas empresas, llegó a los siguientes resultados: que no existe una oferta estructurada de financiamiento para las PYMES; recién en los últimos años se han creado entidades financieras especializadas para estas empresas; pero el empresario por su falta de cultura financiera no toma estas opciones. Las dificultades de obtener un crédito no se relaciona únicamente con el hecho de que las PYMES no estén en posibilidad de acceder a fondos mediante un procedimiento financiero, Las auténticas dificultades suceden en ocasiones en las que un proyecto rentable a la tasa de interés no se efectiviza porque el empresario no consigue fondos del mercado, más aún porque desconoce las variadas opciones de financiamiento para las PYMES, pues sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia, porque consideran que los procesos para ello son tediosos.

**Consuegra y Pinargote (2018), en su tesis titulada “Propuesta de financiamiento factoring en mega créditos del Cantón Machala”,** tuvo como objetivo presentar una propuesta de financiamiento haciendo uso del factoring para la empresa del estudio. El estudio se desarrolló en base a la metodología descriptiva de campo, con un enfoque mixto, es decir, cuantitativo y cualitativo. Utilizando como población y muestra, estuvo representada por 8 personas pertenecientes a la empresa Mega Créditos JR, a las cuales se les aplico una encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: en relación a la situación financiera: un 38% de los encuestados tienen más de 6 años

trabajando en la empresa, 63% afirman que el tiempo de crédito de los proveedores oscila entre 60 a 90 días, en el 63% de los casos se ofrecen créditos a los clientes entre 19 a 24 meses, el 38% consideran que la gestión de cuentas por cobrar es buena, el 38% mencionan que la empresa ha pasado por problemas financieros lo que ha ocasionado una solicitud de crédito informal. En relación a la liquidez, el 63% consideran que su nivel es regular. 38% mencionan que se han incrementado los costos operacionales, 75% indican que más de la mitad de las ventas son realizadas a crédito y un 75% de ellos afirman que desconocen lo que significa financiamiento factoring, pero consideran que podría solventar los problemas de liquidez de la organización. En conclusión, el autor menciona que la situación financiera del negocio es delicada, pues sus ventas son realizadas a créditos otorgando largos lapsos para recibir el pago, por lo que las cuentas por cobrar están ocasionando un déficit en la liquidez de la empresa; lo cual genera inconvenientes para atender los compromisos con los proveedores, gastos de la organización; aunado a el incremento de los costos operacionales. Se plantea el financiamiento factoring como una alternativa para la organización, ya que mediante ella se podrán gestionar las cuentas por cobrar y además disponer de dinero en el corto plazo para atender los pagos, costos y gastos fijos de la empresa.

### **2.1.2. Antecedentes Nacionales**

**Charqui (2018)** En su tesis denominada: “Financiamiento y rentabilidad de 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. Los resultados en respecto al financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017; queda descrito que el 65% afirmaron la prevención de fondos financieros para su micro empresa, mientras que más de la mitad realizaron la negociación para lograr el crédito en diferentes entes bancarios, asimismo las tres cuartas partes pagaban puntualmente su financiamiento, el 65% solicitaron créditos de bancos privados locales, el 70% que solicitaron créditos en entidades financieras no bancarias, el 61% que solicitaron crédito comercial, el 70% que financiaron su micro empresa por medios de cuentas por cobrar. Por lo tanto, se concluye, debemos mencionar que los gerentes de las MYPE cumplen con los pagos puntualmente para lograr un nuevo crédito bancario, así como financiar las cuentas por cobrar, es decir endosar al banco al cliente para que este realice el pago directamente a la entidad bancaria. Queda descrito la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector

comercio rubro ferreterías Huaraz, 2017; que las tres cuartas partes de la población percibía la rentabilidad económica de su micro empresa, también referimos que el 83% de los encuestados percibía la rentabilidad financiera, sin embargo el 70% que representa a la mayor parte de los propietarios y/o gerentes sabía de la rentabilidad social de su micro empresa, el 61% que percibía la rentabilidad fija de su micro empresa, el 65% que afirmaron tener rentabilidad variable de su micro empresa, el 75% que consideraban el 26 indicador de rentabilidad, el 70% que afirmaron percibir los recursos invertidos y sus resultados rentables, el 65% que sabían la obtención de la rentabilidad de acuerdo a lo invertido, por otro lado, el 61% conocían el período de tiempo para medir la rentabilidad. En el financiamiento la mayor parte de los representantes de las Mypes en nuestra localidad son dependientes de los créditos de las entidades financieras para poder impulsar sus negocios y al mismo tiempo las rentabilidades percibidas son reinvertidas en sus negocios de esa forma aumenta su actividad empresarial, teniendo en conocimiento las obligaciones percibidas frente a las instituciones financieras y de ese modo las Mypes tienden de incrementar y expandir sus negocios en el mercado comercial, que en la actualidad existen una competencia entre las Mypes en estudio.

### 2.1.3 Antecedentes Regionales

**Turpo (2017) en su tesis: Influencia de las Fuentes de Financiamiento en el Desarrollo Económico de las Mypes del Sector Servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de Mineral, Mina la Rinconada 2016, cuyo objetivo fue,** Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las Mypes del sector servicio - Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada 2016. **La metodología fue,** de enfoque cualitativo con alcance correlacional de tipo no experimental y transaccional. **Resultados,** se presenta la frecuencia de los créditos bancarios solicitados por los socios, predominando los créditos anuales, esto representa el 88,6%, seguidos por los créditos semestrales. **Conclusión,** la influencia de las fuentes de financiamiento en las Mypes del sector – Plantas Procesadoras y Concentradoras de mineral, Mina la Rinconada; es altamente significativa con la variable ingresos obtenidos por las Mypes. Así mismo existe un incremento notable en los ingresos percibidos por las Mypes.

### 2.1.4. Antecedentes Locales

**Javier (2017). “Finanzas de las micro y pequeñas empresas del sector comercial de Guadalupe para contribuir a su crecimiento”.** **Trujillo.** El presente trabajo de investigación tiene como objetivo general: Determinar la fuente de financiamiento para contribuir al

crecimiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial del distrito de Guadalupe. Metodología de la investigación: el Tipo de investigación es Analítico-Descriptivo y tuvo como Diseño de investigación, un diseño de una casilla. Los resultados obtenidos: En cuanto a la tasa de interés anuales por el tipo de crédito da como resultado que las Tasas Activas Anuales ya sea en Moneda Nacional (MN) y Moneda Extranjera (ME) son muy altas en cada tipo de crédito. En cuanto a las fuentes de crédito a microempresas por el nivel de formalidad da como resultado que solo 35 44% es formal y semi formal es un 37% con respecto al crédito de financiamiento a entidades bancarias y no bancarias; y un 19%, manifestaron que su crédito de financiamiento es obtenido de situaciones o aspectos de fuente de crédito para Mypes comerciales de Guadalupe. En cuanto a si la situación de su negocio o Mype mejoro con el financiamiento en Guadalupe se obtuvo como resultado que el 81% dicen que, SI mejoro, el 0% dice que, SI y cumplió, pero tiene retraso en su compromiso de pago; el 13% dice que NO y cumplió con su compromiso de pago cumplió, un 6% dice No y no cumplió con su compromiso de pago, y un 0% No Opina o No contesta. Conclusiones de la Investigación: Se Determinó que la fuente de financiamiento para contribuir al crecimiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercial del Distrito de Guadalupe, provienen según la Tabla N°08 de Resultados se establece que de las entidades bancarias cubren un 12.5%, y las entidades no bancarias cubren un 50% y un 37.5%

recurren a los prestamistas (informales). En Guadalupe existe entidades bancarias y no bancarias que brindan información y otorgan financiamiento a las MYPES para mejorar su capital de trabajo o el activo fijo; determinándose que son las entidades no bancarias las que dan financiamiento a las MYPES de Guadalupe. 36 Se determinó cuál es el grado de formalidad e informalidad de las MYPES de Guadalupe; y según la Tabla N°17 se determinó que un 62.50% son formales y un 37.50 son informales.

**Colorado y Hipólito (2015)** "Informalidad y su influencia en la obtención de los créditos financieros para la Mypes en la provincia de cañete - lima 2014. Donde los Objetivo General: Determinar los factores de la informalidad que influyen en la obtención de los créditos financieros para las Mypes de la provincia de Cañete- Lima 2014. Asimismo los objetivos específicos son :(a) Determinar los factores de la informalidad que influyen en el riesgo crediticio para la obtención de créditos financieros en las Mypes de la Provincia de CañeteLima2014.(b)Determinar los factores de la informalidad que influyen en la capacidad de endeudamiento para la obtención de créditos financieros de las Mypes en la Provincia de Cañete-Lima, 2014. Llegó a los siguientes resultados:(a) Se ha demostrado que la escasa información y la falta de interés sobre ellos impiden acceder a créditos financieros aun estos estén interesados; El 78.9% de las Mypes no estén informados\_ un 83.2 % no cuentan con una visión de mejora, la mayoría el 53.2% cree que las leyes no les favorece o

simplemente no la conocen. Aunque los sectores informales contribuyen ampliamente a las economías de las naciones, en términos tanto humanos como financieros. Sin embargo, como son "invisibles" para las instituciones gubernamentales y compañías del sector formal, no se les alcanza fácilmente planes de mejora para el desarrollo de sus capacidades, y no pueden competir con compañías más grandes en los mercados. (b) Se determinó que el rechazo a las cargas administrativas es el factor de la informalidad que impide reunir los requisitos para el acceso a créditos. Tienen un acceso restringido a facilidades de inversión y crédito. Como las actividades del sector informal se encuentran fuera del marco regulador formal, no pueden ser sometidas a tributación; empresa informal no está registrada ante la SUNAT, no realiza declaraciones tributarias, no posee registros de propiedades ni información financiera acerca de sus operaciones, contrariamente la formalidad de una MYPE facilita la evaluación del crédito y disminuye la percepción de riesgo por parte de la entidad financiera. (c) Se determinó que un factor importante de la informalidad que impide la capacidad de endeudamiento es la escasa visión empresarial y el afán de sobrevivir para subsistir y no para desarrollarse; Muchas Mypes se mantienen en la informalidad deliberadamente porque los gastos y la carga de trámites para entrar al sector formal no compensan los beneficios de permanecer en el sector informal, acompañado de su corta visión empresarial a pesar que según lo constatado un 83% cree

que mejoraría su calidad de producto y cerca de 79% cree que aumentaría su capacidades de pago mediante ventas y compra.

**Luján & Gálvez (2016). “Sistema de intermediación financiero indirecto y su incidencia en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Otuzco, provincia de Otuzco, región la libertad en el año 2016”. Trujillo.** El presente proyecto de investigación tiene como objetivo general: Determinar el impacto del Sistema de Intermediación Financiero Indirecto en el desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) de la Ciudad de Otuzco, Provincia de Otuzco, Región La Libertad, 2016. Metodología de la investigación: el Diseño de la investigación es Descriptivo-Transversal. Los resultados obtenidos revelan que El 80% de las Micro y pequeñas empresas han solicitado crédito y el otro 20% no lo han hecho; y que de los que solicitaron crédito tan solo el 5% recurrieron a las instituciones bancarias y el 95% a las no bancarias, de los créditos concedidos e 50% fue usado como capital de trabajo, el 30% para invertir en activo fijo y 20% para pagar deudas. Los bancos son la fuente más común de financiamiento, en la actualidad han desarrollado diversos productos dirigidos a las Mypes cuyo acceso resulta un tanto difícil para el sector. Otro resultado son que Los problemas más importantes de acceso al crédito son las tasas de interés, falta de garantías, documentos necesarios para poder obtener un préstamo y la capacidad de pago de las unidades 37 empresariales que están representados por el 35%, 15%, 20% y 30% respectivamente.

Conclusiones de la Investigación: Las Mypes son un componente importante dentro de nuestra economía nacional; dentro del diagnóstico de la situación actual de las Mypes, se concluye que éstas no participan adecuadamente de los servicios que brinda el sistema financiero, pues su acceso es muy limitado, el mismo que restringe su crecimiento y desarrollo en mayor magnitud. En el diagnóstico del Sistema Financiero, se encontró que éste no hace tan accesible el otorgamiento de créditos al sector empresarial de Mypes: pues el alto costo del crédito y la petición de excesivas garantías; son escenarios que nos permiten concluir que el financiamiento por sí solo no puede hacer exitoso un negocio, ya que es indispensable una buena administración de la empresa. De la aplicación del cuestionario a las Mypes, se obtuvo que el 80% de las mypes de Otuzco han accedido a créditos en los últimos años, un 50% usa ese crédito como capital de trabajo; el 70 % tuvo dificultades para acceder a un crédito financiero; el 60% determina el monto necesario de crédito a su criterio personal y por último el 80% cree que el otorgamiento de créditos financieros le permite desarrollarse.

**Reyes & Valderrama (2018). “La utilización del leasing financiero y su influencia en la situación financiera de la empresa constructora inversiones Pérez Castillo S.A.C. de la ciudad de Trujillo en el año 2018”. Trujillo.** El presente proyecto de investigación tiene como objetivo general: Demostrar que la utilización del leasing financiero mejora la situación financiera de la

empresa Constructora Inversiones Pérez Castillo S.A.C. de la ciudad de Trujillo en el año 2018. Metodología de la investigación: El Diseño de investigación es Longitudinal, también llamado Pre-Test y Post-Test. Los resultados obtenidos: En el análisis financiero de la empresa antes del leasing financiero del año 2012, se aprecia que el efectivo y equivalente de efectivo representaba el 9% del total de los activos (Ver gráfica 1), porcentaje muy pobre en comparación con las cuentas por pagar comerciales a terceros que representaba el 67% del total de los pasivos (ver gráfica 2), lo cual le generó a la empresa un endeudamiento alarmante, debido al compromiso que adquirió con sus proveedores por los servicios de alquiler de activos fijos (volquetes). A pesar de contar con suficiente liquidez, tal y como lo muestra la ratio de prueba ácida, su margen de utilidad neta es tan solo del 7% (Ítem 3.1.2.1.2. Ratios de Rentabilidad). Por lo tanto, se pudo concluir que la empresa, antes del arrendamiento financiero, no hacía uso eficiente de sus recursos ya que contaba con un nivel alto de liquidez, pero realizaba diversos préstamos para la adquisición de sus equipos. Se aprecia también la notoria mejoría en la rentabilidad, ventaja resaltada por el autor antes mencionado, ya que la empresa debido a este medio de financiamiento, pudo adquirir activo fijo, el cual le permitió ampliar su capacidad operativa, además que en el último año del contrato las obligaciones contraídas estaban casi saldadas, lo cual disminuye sus gastos financieros, ocasionando así, que para el año 2014 el margen neto respecto a sus ventas sea del 9% (Ítem 3.1.3.3.2. Ratios de

Rentabilidad). Conclusiones de la investigación: Como resultado de la evaluación de la situación financiera antes de la utilización del Leasing Financiero de la Empresa Constructora Inversiones Pérez Castillo S.A.C. (2012), se determinó un elevado nivel de endeudamiento S/. 228,150.00 (según Tabla 1), un bajo nivel de utilidad neta de S/. 45,646.62 (según Tabla 2), así mismo una pobre liquidez de 2.25 (Ítem 3.1.2.1.1. Ratios de Liquidez), en comparación con los años posteriores. Luego de evaluar la situación financiera con la utilización de Leasing Financiero de la Empresa Constructora Inversiones Pérez Castillo S.A.C,

## **2.2. Bases Teóricas de la investigación**

### **2.2.1. Marco Teórico**

#### **2.2.1.1. Definición de las Finanzas**

Es una rama de la economía que trata temas relacionados con la adquisición y administración de dinero, recursos o capital por parte de personas físicas o jurídicas. Por otro lado, se refieren a las formas en que se obtienen o utilizan los recursos y las formas en que se invierten, pierden o aprovechan. El manejo o manejo del dinero o capital es un arte hoy en día debido a la complejidad de un entorno donde existen infinidad de variables y elementos. Las técnicas y métodos para adquirir y administrar dinero son cada día más complejos y exigentes.

(Wong, 2000, Pág. 15).

### **2.2.1.1.1 Características de las finanzas**

Entre las características fundamentales de las finanzas tanto públicas como privadas tenemos las siguientes.

- Su objetivo principal es satisfacer necesidades.
- Ambas incurren en costos; medidos en términos reales y monetarios.
- Es un instrumento económico para la planificación ejecución y control del ingreso y gasto.
- Concurren en un medio de recursos escasos de múltiples fines que compiten entre sí y al final se establece una jerarquización de estos fines.
- Las finanzas públicas logran su ingreso mediante el decreto y aplicación de leyes públicas de impuesto y rentas sobre el sector privado y empresas del estado.
- Los gastos en las finanzas privadas se planifican mediante el flujo esperado de ingresos.
- En las finanzas públicas, se planifica el presupuesto de gasto anualmente según las prioridades de la nación.

### **2.2.1.1.2. Propósito de las finanzas**

El objetivo final de las finanzas es permitir la toma de decisiones óptimas en el campo de la gestión financiera. El proceso de toma de decisiones en el sector financiero debe realizarse a través de organismos de información, análisis y autodeterminación que

amplíen las áreas de conocimiento incluidas en el sector financiero, involucrándose en todas las etapas del proceso de toma de decisiones.(cordoba (2015 p. 13).

#### **2.2.1.1.3. El papel de las finanzas**

El área de la economía que tiene relación con los recursos financieros de la entidad y se centran en dos aspectos significativos, la rentabilidad y la liquidez, esto tiene como significado que la administración financiera busca realizar que los recursos tengan fines lucrativos.

(Córdoba 2015).

##### **✓ Importancia**

Hay muchas razones por las que las finanzas son tan importantes:

- Para designar sus recursos particulares.
- Para intercambiar en el mundo de las negociaciones.
- Para obtener ocasiones de empleo interesantes y beneficioso.
- Para tomar decisiones con buenas razones, como personas en materia pública.
- Para beneficiarse cultamente.

#### **2.2.1.1.5. El estudio de las finanzas**

Sin duda alguna las finanzas analizan para apoyar a la toma de decisiones de la entidad, tanto el modelo de las decisiones financieras como el proceso (Buenaventura, 2016).

- ✓ **Las frentes de las decisiones:** Las finanzas estudian los movimientos de efectivo tanto entradas y salidas.
- ✓ **Proceso de las decisiones financieras:** la finanza por lo general conoce diferentes terrenos temáticos.  
(Buenaventura, 2016).

#### **2.2.1.1.6. Principios de las finanzas**

- ✓ **Los flujos de caja son los reyes:**

El valor de un activo está determinado por los flujos de efectivo que produce durante su vida. Los flujos de fondos de un activo constituyen el flujo de fondos después de impuestos que produce en un determinado momento (Benninga, 2015, p. 20)

En finanzas los flujos son lo único importante. La mayoría de los datos financieros son proporcionados por los contables, quienes a pesar de la mala fama de los últimos años hacen un buen trabajo representando la realidad económica de las actividades de la empresa.

(Benninga, 2015, p. 20)

- ✓ **La dimensión temporal de las decisiones financieras es importante:**

Muchas decisiones financieras se relacionan al comprar flujos de caja en diferentes momentos de tiempo, las finanzas están muy vinculadas con el tratamiento adecuado de dicha dimensión temporal de los flujos de caja (Benninga, 2015, p. 20)

#### **2.2.1.1.7. Funciones microeconómicas de las finanzas**

##### **a) Manejo del dinero**

Es la orientación del efectivo de los economizadores para los inversores de forma que conlleva a sostener la reproducción de la riqueza, ya sea una persona o en el sector privado o público, no siempre el que gasta invierte, las mediciones son totalmente estrictas.

(Ansotegui, Gómez & otros, 2014).

De otra forma, este proceso de intercambio puede ser obligatorio o voluntario.

##### **b) El manejo del tiempo y el espacio**

El manejo del efectivo a lo largo de la existencia de la intermediación, no solo se piensa que se traslada de un lugar a otro, así mismo se da en el tiempo y en el espacio (Olcoz, 2014).

#### **2.2.1.1.8. Financiamiento**

Es un criterio que cada vez toma mayor culminación y que ha sido ampliamente analizado, pero básicamente predomina una sola idea que consta en abastecerse de recursos financieros, de cualquier forma, permitiéndole al pequeño empresario conseguir

el capital indispensable para llevar a cabo sus operaciones y de esa manera desarrollar la situación de su negocio. Toda empresa sea pública o privada para poder desarrollar sus funciones, requiere de recursos financieros (Dinero) ya sea para ampliar sus actividades actuales o ampliarlas, así como para iniciar nuevos proyectos que incluyan inversión, llamase a ello financiamiento (Hernández, 2002).

#### **2.2.1.1.9. Fuentes de financiamiento a corto plazo**

Hidalgo (2013) Nos dice que son todas aquellas deudas que contrae la entidad cuyo vencimiento es menor o igual a un año, las distintas fuentes de financiamiento a corto plazo son:

- Crédito comercial
- Papeles comerciales
- Crédito bancario
- El pagaré
- Línea de crédito
- Financiamiento por medio de cuentas por cobrar
- Financiamiento por medio de inventarios.

#### **2.2.1.2. Fuentes de financiamiento a largo plazo**

Según Brito (1996) son aquellas obligaciones que la entidad contrajo como consecuencia de haber aceptado un préstamo de dinero, cuando el pago del mismo es garantizado por un bien inmueble.

- **Bonos**, es una herramienta escrita de la manera de promesa incondicional, certificada donde el prestatario promete pagar una suma especificada en una fecha determinada. junto a los intereses de una tasa determinada y en fechas asignadas.
- **Arrendamiento financiero**, según Weston y Copelano (1995), es un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes y la entidad arrendatario, a la cual se le posibilitara el uso de aquellos bienes durante un periodo determinado y mediante el pago de una renta específica, sus estipulaciones pueden variar de acuerdo a la situación y las necesidades de cada una de las partes.
- **Acciones**, representan la colaboración patrimonial o de capital de un accionista dentro de la entidad a la que pertenece.

#### **2.2.1.2.1. Plazos del financiamiento a corto plazo**

Según Hidalgo (2013), los financieros y contadores, utilizan el concepto de corto plazo y largo plazo para demostrar en los estados financieros las deudas que tiene la empresa en función del plazo que deben pagarse

- Un préstamo o financiamiento de corto plazo, es la que se debe pagarse dentro de los próximos doce meses.
- Un préstamo o financiamiento de largo plazo, es la que debe pagarse después de doce meses o en el siguiente periodo fiscal, si los estados financieros son los de finales del periodo.

- Un préstamo a corto plazo sería el que se deba pagar de tres hasta cinco años. Generalmente estos préstamos son para capital de trabajo
- Un préstamo de corto plazo sería el que pague a más de cinco años.

#### **2.2.1.2.2. Las finanzas Como relación entre liquidez, riesgo y rentabilidad**

La liquidez es la orientación de pago a menor plazo, riesgo y posibilidad de pérdida, y la rentabilidad es la capacidad de tener ganancia, ya que el propósito financiero es ganar dinero, pero sin embargo nadie invierte en un proyecto rentable que conlleva un alto riesgo y que no permita compromisos a corto plazo.(Can, 2000).

Si se obtendría la ocasión de emplear en un plan excesivamente seguro y beneficioso, aunque con la elevada posibilidad que no se pueda hacer frente a las posibilidades a corto plazo. ¿Se emplearía en el plan? puede ser que, si como también puede ser que no, podría requerir al mercado de fondos en la búsqueda del financiamiento para dar la cara al inconveniente. Sin embargo, en el Perú, las posibilidades de financiar son muy escasas, donde el mercado de fondos no este evolucionado, la liquidez será el principio primordial en las finanzas; incluso tiene elevado peso que el peligro y la ganancia.

(Can, 2000)

“El vínculo entre liquidez, peligro y ganancia es complicado de medir, pues hay una variedad de elementos. No obstante, con un sacrificio de sintetizar ya que pueden crearse distintas afirmaciones “(Can, 2000).

Respecto a la liquidez , pueden decirse que en el poco tiempo el vínculo entre liquidez y ganancias es evasivo .En relación se pueden emplear dos casos: el de las finanzas es decir los bancos que prestan una buena utilidad por los depósitos a periodos que por los de reserva , esto poco líquido y que el sustituto es el caso de un cajero que debe cancelar una excesiva carga financiera por el financiamiento conseguido poca ganancia si quiere tener mayor espacio para las cancelaciones en un futuro.

(Can, 2000)

### **2.2.1.2.3. Finanzas públicas**

Es propio decir que el estado es la representación autónoma y legal autorizada para obtener algunos beneficios comunes y presidir un patrimonio integrado por bienes que sostienen el pilar de una nación.(Araneda Dòrr, 1994)

“Las finanzas públicas se encargan de investigar todo lo que afecta a la esfera pública; En otras palabras, es el grupo de trabajo a nivel ministerial responsable de recaudar las tasas administrativas e implementar los medios financieros del país” (Inegi, 1994)

### **1. Elementos introductorios de las finanzas públicas**

“Las finanzas públicas depende de todo lo relacionado con cómo satisfacer los requerimientos de la unión de los individuos que integran el Estado, y tiene como objetivo cubrir las necesidades de los grupos cuyo interés público es el más destacado”.

(Helio, 2008.)

Las finanzas públicas también documentan las necesidades que surgen de la relación del Estado con quienes enfrentan sus demandas (Helio, 2008).

### **2. Importancia de las finanzas públicas**

“Permite conocer el destino de los ingresos provenientes del pago de impuestos, tasas, a su vez permite saber en qué se usan los ingresos por la explotación de nuestros recursos naturales y para informar por qué se endeuda el Estado”. (Inegi, 1994).

### **3. Saneamiento de las finanzas públicas**

Según Inegi (1994) Se logra de dos formas:

La primera es a través de la recaudación de ingresos con la reforma tributaria, precios de los bienes y servicios públicos.

La segunda es a través del gasto en condiciones descontadas dignas de crédito sobre el gasto corriente y el servicio de la deuda.

(Inegi, 1994).

#### **2.2.1.2.4. Finanzas internacionales**

##### **1. Naturaleza de las finanzas internacionales**

Los controles financieros surgen cuando las técnicas de flujo de efectivo cambian los límites de la economía de un país, poniendo en peligro las variables de las economías de otros países. De hecho, el desafío que crea es anticipar la evolución futura del tipo de cambio.

(Buenaventura, 2016).

##### **2. Sistema financiero**

“Es un conjunto de leyes, reglamentos, entidades e instituciones que crean, adquieren, administran, ahorran e invierten directa y directamente.” (Morales Castro, 2000)

##### **3. Principales dimensiones de las finanzas internacionales**

Según Rahnema (2007) expresa tres grandes dimensiones que diferencian las finanzas internacionales con las finanzas dementicas:

###### **❖ Riesgo internacional**

Los tipos de cambio durante los últimos años, así como en las tasas de interés, estos han convertido la identificación, medición y gestión de los riesgos procedentes de dichas fluctuaciones en una dimensión interesante de las finanzas internacionales.

(Rahnema, 2007)

#### ❖ **Oportunidades internacionales**

Tratar con funciones y entidades fuera de las fronteras nacionales del país anfitrión les permite aprovechar muchas oportunidades, para que las empresas, como se mencionó anteriormente, puedan expandir su crecimiento y así beneficiarse de la economía, maximizar el rendimiento y reducir los costos de financiamiento al internacionalizar su operación. (Rahnema, 2007)

#### ❖ **Imperfecciones de mercado**

A pesar de la profunda integración de la economía global durante los últimos 10 a 20 años, unas variedades de barreras aún dificultan que las personas, los bienes, los servicios y el capital se muevan libremente por todo el mundo. fronteras nacionales.

(Rahnema, 2007)

#### **4. Aspectos del estudio de las finanzas internacionales**

Es importante estudiar las finanzas internacionales ya que muchas entidades ejecutan operaciones en otros países, en monedas diferentes a su moneda local, estos son hechos que influyen en la salud económica de las empresas. Al conocer el funcionamiento y la importancia de los acontecimientos financieros internacionales apoyaran a mantener una apropiada gestión financiera.

(Córdoba, 2015)

## **5. Estandarización de las finanzas internacionales**

- ❖ Disminución de las barreras comerciales.
- ❖ Estandarización acerca de servicios y bienes.
- ❖ Mejorar la comunicación.
- ❖ La destrucción del sistema comunista.
- ❖ Permite la democracia y el libre comercio.

(Córdoba, 2015)

## **6. Intermediarios financieros**

“Son entidades cuyo negocio principal se basa en ofrecer a los clientes productos financieros que no pueden obtenerse más eficientemente operando de forma directa en los mercados bursátiles.” (Bodie & Merton, 2003)

Según Bodie y merton (2003) “Tipos principales de intermediarios son los bancos, compañías de inversión y aseguradoras, entre sus productos se encuentran las cuentas de cheques, los préstamos, los préstamos hipotecarios, los fondos mutualistas y una amplia gama de contratos de seguros.”

## **7. Bancos**

Hoy en día las instituciones que llamamos bancos cumplen dos funciones: recibir depósitos y prestar.

(Bodie & Merton, 2003, p. 43)

En algunos países son los bancos intermediarios financieros que prácticamente realizan todo tipo de actividades: ofrecen a los

clientes no solo servicios de transacciones y préstamos, si no también fondos mutualistas y toda clase de seguros, por ejemplo, en Alemania los bancos universales cumplen casi las mismas funciones de los intermediarios más especializados.

(Bodie & Merton, 2003, p. 49)

## **8. Otras instituciones de ahorro**

Con el nombre de instituciones de depósito y ahorro se denominan colectivamente los bancos de ahorro en las asociaciones de ahorro y financiamiento y las uniones de crédito (Bodie & Merton, 2003)

Las instituciones de depósito y ahorro se especializan en conceder préstamos hipotecarios y financiamiento del consumo, en otras naciones existen diferentes instituciones, especiales que tienen parecido a los bancos de depósito

(Bodie & Merton, 2003)

## **9. Compañía de seguros**

Una compañía de seguros es un corredor cuya función es ayudar a la empresa a evitar ciertos riesgos mediante la implementación de contratos conocidos como pólizas de compensación en efectivo en caso de un evento específico. Las pólizas de seguro de accidentes, robo e incendio se conocen como cobertura amplia. Los pagos realizados por enfermedad o incapacidad para trabajar se denominan gastos médicos y seguro de invalidez.

(Bodie & Merton, 2003, p. 50)

Las pólizas son activos para las compañías que las adquieren; son pasivos para las aseguradoras que las venden, los pagos que se realizan a estas reciben el nombre de primas, como los clientes las liquidan antes de recibir los beneficios correspondientes, las compañías de seguros usan los fondos por periodos que abarcan desde menos de un año hasta varias décadas invierten las primas que cobran en activos como acciones, bonos y bienes raíces.

(Bodie & Merton, 2003, p. 50)

#### **10. Bancos de inversión**

Bodie y Merton (2003) Nos expresa que son organizaciones cuya función primaria consiste en ayudar a las entidades a acumular fondos para financiar sus funciones, mediante la emisión de valores, el cual también facilita e inician fusiones o adquisidores de compañías.

A menudo estos bancos garantizan los valores que negocian, en este caso garantizar significa comprometerse a adquirirlos en cierto plazo y a determinado precio.

#### **11. Empresas de capital riesgoso**

Estas entidades son similares a los bancos de inversión, excepto que sus clientes son corporaciones, y las empresas jóvenes con generantes sin experiencia necesitan un asesoramiento relevante para realizar la función gerencial, así como para proporcionar finanzas , las empresas de capital de riesgo brindan ambas .

(Bodie & Merton, 2003, p. 51)

Los capitales de este tipo de empresas invierten su dinero en nuevas compañías y ayudan al equipo directivo a alcanzar el estudio público, es decir a vender las acciones al público inversionista, una vez alcanzado este estatus, suele vender su participación en la compañía e iniciar una nueva empresa de capital riesgoso.

(2003, p. 51)

## **12. Servicios de información**

Muchas empresas de este tipo brindan asesoría para el desempeño de sus funciones principales, pero también existen aquellas que se especializan en brindar información, un área de crecimiento más nueva que incluye empresas o divisiones que brindan análisis de información financiera o estadísticas de desempeño para fondos mutuos.

(Bodie & Merton, 2003)

### **2.2.1.2.5. Infraestructura y regulación financieras**

#### **1. Sistemas contables**

La información no será útil si no se presenta en forma estandarizada, y el estudio especializado de la presentación de estados financieros se conoce como contabilidad, y el sistema contable es quizás la parte más importante de la infraestructura. La capa del sistema financiero.

(Bodie & Merton, 2003, p. 52)

## **2. Bancos centrales**

El banco central es el centro del sistema de pagos del país, presenta la oferta demandada local y opera el sistema de compensación bancaria, un sistema eficiente de pagos requiere al menos un grado normal de estabilidad de precios.”

“Luego que los bancos fijen esto como su objetivo prioritario. Pero en muchas naciones el banco central debe contribuir el logro de las metas de ejemplo pleno y crecimiento económico. En ellos, su obligación es conciliarlas a veces, metas de la estabilidad de precios y ejemplo pleno.”

( 2003, p. 53)

## **3. Mercados financieros**

Según Bodie y Merton (2003) nos expresa las clases básicas de activos financieros son, deuda, capital y derivados, las técnicas de deuda los emite cualquiera que pide préstamo, empresas, gobiernos e individuos. Por lo tanto, entre los activos negociados en el mercado de deuda se encuentra bonos corporativos y del estado, hipotecas residenciales y comerciales, así como préstamos al consumidor. Los instrumentos de deuda también se conocen como instrumentos de renta fija, porque prometen pagar sumas fijas de efectivo en el futuro. El vencimiento de los derechos que se negocian constituye otra forma de clasificación, el mercado de deuda a corto plazo (menos de un año) se llama

mercado de dinero y el de deuda a largo plazo y valores de capital (acciones) se llama mercado de capitales.

Los instrumentos del mercado de dinero son, sobre todo, valores que rinden intereses emitidos por gobiernos (como las letras del tesoro de estado unidos) y por prestatarios seguros del sector privado (como el papel comercial de grandes compañías) en la actualidad los mercados de dinero están integrados globalmente son líquidos y la liquidez se define por la facilidad relativa, el costo y la rapidez con que un activo puede convertirse en efectivo.

El capital es el derecho de los propietarios de una empresa, los valores de capital emitidas por compañías que se llaman acciones ordinarias.

(2003, p. 35)

#### **a. Tasas de los mercados financieros**

“Mayormente la mayoría de días nos vemos bombardeados con informes de los mercados financieros en los periódicos, televisión, la radio e internet. Estos informes incluyen tasas de interés, tipos de cambio e indicadores del desempeño del mercado de valores.”

(2003, p. 35)

#### **b. Tasa de interés**

“Es un porcentaje que se traduce en un monto de dinero, mediante el cual se paga por el uso del dinero. Es un monto

de dinero que normalmente corresponde a un porcentaje de la operación de dinero que se esté realizando.” (2003, p. 36).

**c. Tasas de rendimiento de activos riesgosos**

Según Bodie y Merton (2003) nos expresa que son tasas de rendimiento prometidas sobre instrumentos de renta fija que constituyen una obligación tratada, sin embargo, muchos activos no conllevan una tasa de rendimiento prometida, por ejemplo, si alguna persona invierte en bienes raíces, valores accionarios u obras de arte, no hay promesa de pagos en efectivo especificados en el futuro, consideremos ahora la manera de medir la tasa de rendimiento de dichos activos riesgosos.

(Bodie & Merton, 2003, p. 39)

Cuando usted invierte en valores de capital, como acciones ordinarias, el rendimiento proviene de dos fuentes, la primera son los dividendos en efectivo pagados al accionista por la empresa que emitió las acciones. Estos pagos de dividendos no son obligatorios por contrato y, por lo tanto, no se llaman pagos de intereses. La junta directiva de la empresa determina a su criterio el pago de estos dividendos.

(2003, p. 39)

**d. Decisiones financieras de las empresas**

“Por definición las decisiones financieras, son netamente funcionales a producir bienes y servicios al igual que los

individuos, la rama de las finanzas que se encarga de las decisiones financieras de las entidades se llama finanzas corporativas o empresarial.”

(2003, p. 06)

Para poder producir bienes y servicios, todas las empresas, tanto pequeñas como grandes, necesitan capital como maquinaria y entre otros insumos intermedios que se emplean en el proceso de producción se denominan capital físico. Las acciones, los bonos y los préstamos que se utilizan para financiar la adquisición de capital físico se llaman capital financiero.

(2003, p. 06)

#### **2.2.1.4. Pymes**

##### **2.2.1.4.1. Situación económica de las pymes**

En el Perú el subsector de las pymes desde hace 40 años se ha constituido en la principal fuente de generación de empleo y alivio de la pobreza, pese que al interior afrontan problemas de atención, como falta de capital, dificultad de acceso al crédito, limitadas posibilidades de capacitación, mínimo de acceso a la información, restricción de mercado, entre otros.

(Canepa, 2009, pag.6).

#### **2.2.1.4.2. Pymes como generadoras de empleo**

Las Mypes en Perú es un sector importante de generación de empleo, con cerca del 72% de la población trabajando en micro, pequeñas o medianas empresas, lo que indica la importancia de satisfacer sus necesidades para mejorar la población.

(Canepa, 2009, pág. 7).

##### **1. Ventajas de las pymes**

- ✓ Flexibilidad
- ✓ Capacidad de adaptación
- ✓ Rapidez de respuesta
- ✓ Estructura de costo liviana
- ✓ Capacidad de innovación

(Mielgo, Montes y otros, pág. 61)

##### **2. Inconvenientes de las pymes**

- ✓ Difícil acceso a los mercados de capitales
- ✓ Escasez de recursos
- ✓ Escaso poder negociador frente a clientes y proveedores

(Mielgo, Montes y otros, pág. 62).

##### **3. Nivel de educación de las Pymes**

Un factor importante a considerar a la hora de acceder a nuevas tecnologías de la información es el nivel educativo que permita un fácil manejo y comprensión de las herramientas de Internet, que los usuarios pueden aportar a la gestión empresarial.

(Canepa, 2009, pág. 8).

#### **2.2.1.4.3. Estrategias y características de las pymes**

El tamaño empresarial ha sido una de las primeras variables que han relacionado con la innovación en los estudios académicos. Son muchos los argumentos que se han dado sobre la ventaja de las empresas de mayor tamaño para realizar actividades innovadoras. sin embargo, pronto comenzaron a verse desventajas en las pequeñas empresas, no solo para innovar, si no también se ha comprobado que el pequeño tamaño puede ser en su mismo una ventaja competitiva.

(Mielgo, Montes y otros, 2007, pág. 60).

El mundo de las pymes es rico y muy variado, sin embargo, se pueden destacar dos rasgos que comparten todas ellas, y que pueden convertirse en fuente de ventajas competitivas (Mielgo Montes y otros, pág. 63).

#### **2.2.1.4.3. Fidelización de clientes en las pymes**

Su objetivo principal de cualquier empresa debería ser el persuadir y el buen cuidado de los consumidores beneficiosos al largo del periodo con objeto de maximizar la rentabilidad de la pyme (Alcaide, Bernúes y otros, 2013).

#### **2.2.1.5. Datos de la empresa**

**DISTRIBUIDORA MAGUIN E.I.R.L** es una empresa peruana localizada en la LIBERTAD, TRUJILLO, TRUJILLO, inició sus

actividades económicas el 10/12/2008. Esta empresa fue inscrita el 10/12/2008 como una E.I.R.L.

<b>Razón social</b>	DISTRIBUIDORA MAGUIN
<b>RUC:</b>	20482062122
<b>Tipo</b>	E.I.R.L
<b>Estado</b>	ACTIVO
<b>Inicio de actividades</b>	10/12/2008
<b>Actividad principal</b>	Actividades de venta de golosinas al por mayor y menor

✓ **Misión:**

**DISTRIBUIDORA MAGUIN E.I.R.L.**, existe para ser una de las mejores distribuidoras en el Perú, garantizando productos de excelencia y calidad, con énfasis en la protección del medio ambiente, para ello cuenta con personal capacitado y altamente calificado para la venta de sus productos.

**Visión.**

Consolidarnos como una empresa líder e innovadora en el comercio, promoviendo cultura de mejora continua, manteniendo un compromiso con nuestros clientes de entrega con personal competitivo y comprometidos con el crecimiento de dicha distribuidora.

## **2.2.2. Marco Conceptual**

### **1. Finanzas**

Es el área de la economía en la que se estudia el funcionamiento de los mercados de capitales y la oferta y precio de los activos financieros (Simón Andrade, 2012).

Se define por el conjunto de procedimientos que incorpora procesos, técnicas y criterios

a ser utilizados con la finalidad de que una unidad económica, como personas, entidades o estado, optimice tanto la forma de obtener recursos financieros como el uso de los mismos durante en desarrollo de sus actividades, por otro lado, las finanzas son la planeación de los recursos económicos, para que su aplicación sea más óptima posible

(Definición, 2012).

## **2. Empresa**

Es como un sistema dentro del cual una persona o conjunto de personas desarrollan un conjunto de funciones encaminadas a la producción o distribución de bienes y servicios, enmarcados en un objeto social determinado (Pollares, Romero y otros, 2005).

## **3. Pequeñas y micro empresas (MYPES)**

Se le define como unidad económica, sea natural o jurídica, alguno sea su forma de entidad, que tiene como objeto incrementar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

## **4. Hipótesis**

En la presente investigación no plantea hipótesis por ser un trabajo descriptivo

Los estudios descriptivos permiten detallar situaciones y eventos, es decir como es y cómo se manifiesta determinado fenómeno y busca especificar propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis (*Sampari, 1998, pág. 60*).

## **IV. Metodología**

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

El diseño de la investigación fue experimental, descriptivo, correlacional

#### **No experimental**

Porque el investigador no manipulara las variables y se realizara en un periodo determinado, por lo que se realizara el levantamiento de la información financiera con su evaluación e interpretación.

#### **Descriptivo- Correlacional**

Porque se recolectará los datos en un solo momento y en un tiempo único

### **4.2. Población y muestra**

#### **a. Población**

La población de la investigación está constituida por todas las empresas del sector comercio.

#### **4. La muestra**

Para la realización de la investigación se tomó como muestra a la Distribuidora Maguin E.I.R.L.

### **4.3. Definición y Operacionalización de variables**

**Título:** Caracterización de las finanzas en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Distribuidora Maguin E.I.R.L.”. Trujillo, 2020.

**OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES**

Variables	Conceptualización	Definición Operacional			fuente	Instrumento
		Dimensión	Indicadores	ITEMS		
<p align="center"><b>Variable independiente:</b></p> <p align="center">Finanzas.</p>	<p>Las finanzas es el conjunto de actividades y técnicas utilizadas para mantener la cantidad de artículos (Materiales, materias primas, producto en proceso y producto terminado) en el nivel deseado.</p>	<b>características</b>	<b>Conocimiento de finanzas.</b>	¿Qué entiende usted por finanzas?	<b>GERENTE, Y CONTADOR DE LA EMPRESA</b>	<b>Cuestionario</b>
		<b>Finanzas</b>	<b>Utilización de entidades financieras</b>	¿En los últimos 2 años ha adquirido préstamo con alguna institución financiera para la empresa?		
	¿A qué institución (es) financiera (s) recurre por préstamos para su empresa?					
<p>Es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa),</p>	<b>Inversión</b>	<b>Destino de los recursos</b>	¿Si realiza prestamos, Cual es la tasa de interés que paga?			
			¿El crédito que solicita lo utiliza para financiar el capital de la empresa o para adquirir algún activo fijo?			

<p><b>Variable dependiente</b></p> <p>Las empresas del sector comercio</p>	<p>bajo cualquier forma de organización.</p>	<p><b>Administración</b></p>	<p><b>Manejo y control de los ingresos y salidas de dinero</b></p>	<p>¿Cree usted que la empresa cuenta con un buen control de su efectivo?</p>		
--	--	------------------------------	--	--	--	--

**Fuente:** Elaborado por el autor

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

Las técnicas de recolección de datos, son definidos, como la expresión operativa del diseño de investigación y que se especifica de acuerdo a como se realizó la investigación (Tamayo, 1999).

##### **4.4.1. Técnicas**

En el desarrollo de la investigación se utilizará la técnica de la encuesta.

##### **4.4.2. Instrumentos**

Para la recolección de información se utilizará un cuestionario

###### **a. Cuestionario:**

Consiste en un conjunto de preguntas, normalmente de varios tipos, preparado sistemática y cuidadosamente, sobre los hechos y aspectos que interesan en una investigación o evaluación, y que puede ser aplicado en formas variadas (Pérez, 1991).

#### **4.5. Plan de análisis**

Analizar significa establecer categorías, ordenar, manipular y resumir los datos”.

En esta etapa del proceso de investigación se procede a racionalizar los datos colectados a fin de explicar e interpretar las posibles relaciones que expresan las variables estudiadas (Kerlinger, 1982, pág. 96).

Para alcanzar los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la revisión bibliográfica, luego se hizo el análisis de los antecedentes y bases teóricas.

Para alcanzar los resultados del objetivo específico 2, se realizó una encuesta y se procesará la información recolectada en cuadros en Excel.

Para alcanzar los resultados del objetivo específico 3, se realizó un análisis comparativo entre los resultados de los objetivos 1 y 2 luego se deducirá las coincidencias o no coincidencias de las bases teóricas.

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

**Línea de Investigación:** Finanzas

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	TÉCNICA DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN	METODOLOGÍA
Caracterización de las finanzas en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Distribuidora Maguin E.I.R.L.”. Trujillo, 2020	¿Cuál es la caracterización de las finanzas en las empresas del sector comercio del Perú y en la “Distribuidora Maguin?”. Trujillo,2020	Determinar y describir la caracterización de las finanzas en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y en la “Distribuidora Maguin E.I.R.L.”. Trujillo, 2020	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir la caracterización de las finanzas en las empresas del sector comercio del Perú ,2020</li> <li>2. Describir la caracterización de las finanzas en la “Distribuidora Maguin E.I.R.L.”. Trujillo,2020</li> <li>3. Hacer un análisis comparativo de la caracterización de las finanzas en las empresas del sector comercio del Perú y en la Distribuidora Maguin E.I.R.L. Trujillo, 2020.</li> <li>4. Después de haber concluido el análisis comparativo del objetivo específico N° 3. Se</li> </ol>	<p><b>Variable independiente</b></p> <p>Finanzas</p> <p><b>Variable dependiente:</b></p> <p>Empresas del sector comercio</p>	<p><b>Técnica:</b></p> <p>Entrevista</p> <p><b>Instrumento:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cuestionario</li> <li>• Guía de observación</li> <li>• Ficha bibliográfica</li> </ul>	<p><b>Diseño de la Investigación:</b></p> <p>El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, correlacional.</p> <p><b>Población:</b></p> <p>Todas las empresas del sector comercio del Perú y en la Distribuidora Maguin E.I.R.L. Trujillo, 2020</p> <p><b>Muestra:</b></p> <p>Para la realización de la investigación se tomó como muestra a la Distribuidora Maguin E.I.R.L. Trujillo.</p>

#### 4.7. Principios éticos

- **Protección a las personas:** La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.

Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales.

- **Beneficencia y no maleficencia:** En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

- **Justicia:** El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias, el investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación

- **Integridad científica:** La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación.

- **Consentimiento informado y expreso:** En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o

titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

#### **4.7.1. Buenas prácticas de los investigadores**

- a) El investigador debe ser consciente de su responsabilidad científica y profesional ante la sociedad. Considerando las consecuencias que la realización y la difusión de su investigación.
- b) En materia de publicaciones científicas, el investigador debe evitar incurrir en faltas deontológicas.
- c) Las fuentes bibliográficas utilizadas en el trabajo de investigación deben citarse cumpliendo las normas APA o VANCOUVER.
- d) En la publicación de los trabajos de investigación se debe cumplir lo establecido en el Reglamento de Propiedad Intelectual Institucional y demás normas de orden público referidas a los derechos de autor.
- e) El investigador debe proceder con rigor científico asegurando la validez, fiabilidad y credibilidad de sus métodos, fuentes y datos.
- f) El investigador debe guardar la debida confidencialidad sobre los datos de las personas involucradas en la investigación, garantizando el anonimato de los participantes.

## RESULTADOS

### 5.1 Presentación de los resultados

#### 5.1.1 Respecto al objetivo específico N° 1

1. Describir la caracterización de las finanzas en las empresas del sector comercio del Perú, 2020.

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Cano (2016)	El investigador señala en sus resultados que no existe una oferta estructurada de financiamiento para las PYMES; recién en los últimos años se han creado entidades financieras especializadas para estas empresas; pero el empresario por su falta de cultura financiera no toma estas opciones. Las dificultades de obtener un crédito no se relaciona únicamente con el hecho de que las PYMES no estén en posibilidad de acceder a fondos mediante un procedimiento financiero, Las auténticas dificultades suceden en ocasiones en las que un proyecto rentable a la tasa de interés no se efectiviza porque el empresario no consigue fondos del mercado, más aún porque desconoce las variadas opciones de financiamiento para las PYMES, pues sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia, porque consideran que los procesos para ello son tediosos.

TURPO  
(2017)

El investigador señala en sus resultados que las micro y pequeñas empresas el 80% han solicitado crédito y el 20% no lo ha hecho, de los cuales el 50% de créditos concedidos fue invertido como capital de trabajo, el 30% para invertir en activo fijo y 20% para pagar deudas.

**Javier (2017).**

El investigador señala en sus resultados En cuanto a la tasa de interés anuales por el tipo de crédito da como resultado que las Tasas Activas Anuales ya sea en Moneda Nacional (MN) y Moneda Extranjera (ME) son muy altas en cada tipo de crédito. En cuanto a las fuentes de crédito a microempresas por el nivel de formalidad da como resultado que solo 35 44% es formal y semi formal es un 37% con respecto al crédito de financiamiento a entidades bancarias y no bancarias; y un 19%, manifestaron que su crédito de financiamiento es obtenido de situaciones o aspectos de fuente de crédito para Mypes comerciales de Guadalupe. las MYPES de Guadalupe; y según la Tabla N°17 se determinó que un 62.50% son formales y un 37.50 son informales.

**Fuente:** Datos obtenidos de los antecedentes del presente trabajo de investigación

### **5.1.2 Respecto al objetivo específico N°2**

**Describir la caracterización de las finanzas en la Distribuidora Maguin**

**E.I.R.L, Trujillo, 2020.**

Para poder obtener el diagnóstico de la situación en la que se encuentra la Distribuidora Maguin E.I.R.L con respecto a sus finanzas, se aplicó la entrevista que estuvo basada en un cuestionario previamente diseñado.

**“CUESTIONARIO DE FINANZAS “**

PREGUNTAS	RESPUESTAS
¿Qué es para usted finanzas?	<p><b>Gerente:</b></p> <p>Expreso que las finanzas es la adquisición y administración del efectivo de acuerdo a las políticas de la empresa, también menciono que es todo aquel relacionado con el flujo del dinero.</p> <p><b>Contador:</b></p> <p>Es la administración del manejo del dinero, y de conocer los flujos de entrada y salida de dinero.</p>
¿El capital con el que empezó su empresa, fue capital propio o prestado por terceros?	<p><b>Gerente:</b></p> <p>Expreso conocer su historia de aquel crecimiento de su empresa, que empezó con capital propio y que de apoco comenzó su negocio.</p> <p><b>Contador:</b></p> <p>En tanto el contador menciono que la empresa conto con capital propio.</p>

<p>¿Cuál es el objetivo de la empresa ?</p>	<p><b>Gerente:</b></p> <p>Expreso que su objetivo principal es el crecimiento de su negocio, ser uno de los principales abastecedores de abarrotes del sector y crecer económicamente sus ganancias en cada periodo.</p> <p><b>Contador:</b></p> <p>Expreso que el objetivo de la empresa es el crecimiento empresarial, financiera y ser uno de los principales comercios del sector.</p>
<p>¿La empresa cuenta con un organigrama de funciones y a su vez tiene un responsable del área financiera?</p>	<p><b>Gerente:</b></p> <p>Expreso falta de conocimiento al tema, que no cuenta con un organigrama de funciones y que el responsable del área financiera es el contador.</p> <p><b>Contador:</b></p> <p>Expreso que no se cuenta con un organigrama funcional y que es él, el encargado del área de finanzas.</p>
<p>¿Cree usted que la empresa cuenta con un buen control de su efectivo?</p>	<p><b>Gerente:</b></p> <p>Expreso que siempre tiene las dudas de cómo va el flujo del dinero en su empresa, a su vez menciono que la empresa cuenta con</p>

	<p>un control de efectivo, ya que cuenta con una mejorada administración en ingresos y gastos de su empresa.</p> <p style="text-align: center;"><b>Contador:</b></p> <p>Menciono que al pasar del tiempo la empresa fue manejando y controlando el manejo del flujo del dinero, por ello menciono que si cuentan con un buen control de efectivo.</p>
<p>¿Cree usted que la financiación de la empresa ha mejorado en este último año?</p>	<p style="text-align: center;"><b>Gerente:</b></p> <p>Expreso que para cumplir su meta de la empresa tuvo que pedir financiación a diferentes bancos, que el pasar de los años a ayudado mejorar rotundamente la financiación de su empresa.</p> <p style="text-align: center;"><b>Contador:</b></p> <p>Expreso que gracias al financiamiento que obtuvo la empresa lograron invertir en las compras de activo fijo y de existencias.</p>
<p>¿En los últimos 2 años ha adquirido préstamo con alguna institución financiera para la empresa?</p>	<p style="text-align: center;"><b>Gerente:</b></p> <p>Menciono que adquirió prestamos en los últimos 2 años por diferentes entidades financiera.</p>

	<p style="text-align: center;"><b>Contador:</b></p> <p>Expreso que la empresa obtuvo préstamos por entidades financieras, las cuales nos hicieron de conocimiento (ANEXOS).</p>
<p>¿A qué institución (es) financiera o caja municipal recurre por préstamos para su empresa?</p>	<p style="text-align: center;"><b>Gerente:</b></p> <p>Menciono que adquirió a las diferentes instituciones bancarias que hay en la localidad entre ellas están: MI BANCO, BBVA, BCP, SCOTIABANK</p> <p style="text-align: center;"><b>Contador:</b></p> <p>Nos expresó y nos dio a conocer físicamente todos los préstamos bancarios que fueron adquiridos por la empresa y mencionadas por el gerente.</p>
<p>¿El crédito solicitado lo uso para financiar el capital de la empresa o para adquirir algún activo fijo?</p>	<p style="text-align: center;"><b>Gerente:</b></p> <p>Expreso netamente que fue usado principalmente para el crecimiento de sus existencias, mercadería y que una parte fue usada para la ampliación de su almacén y activos fijos.</p> <p style="text-align: center;"><b>Contador:</b></p> <p>Mediante documentos en físicos nos validó las compras de mercadería, crecimiento del</p>

	activo fijo y necesidades para el crecimiento de la empresa.
<p>¿Con el crédito solicitado, está conforme con la tasa de interés que paga? ¿Y de cuanto es dicha tasa?</p>	<p style="text-align: center;"><b>Gerente:</b></p> <p>Se expresó dubitativo con las tasas de intereses que los bancos le dieron, pero a su vez nos indicó que las cuotas son pagadas a tiempo, a su vez no recordó los porcentajes, y que el contador tenía esos datos.</p> <p style="text-align: center;"><b>Contador:</b></p> <p>Expreso que las tasas de interés en el país no son una de las más bajas de Latinoamérica, que es un abuso para quienes quieren crecer y no puedan con tan altas tasas, a su vez nos indicó las tasas de interés en MI BANCO con el 15 % y –BBVA con el 12 % , BCP 21 % y SCOTIAKANK % 14.</p>
<p>¿La empresa utiliza algún análisis financiero para medir o cuantificar la realidad económica y financiera?</p>	<p style="text-align: center;"><b>Gerente:</b></p> <p>Indico falta de conocimiento del tema, y nos dijo que solamente mira números al final de cada mes o pregunta al contador cómo va el estado financiero de su empresa, y que no han realizado análisis financieros hasta el</p>

	<p>momento, ni antes ni después de obtener préstamos de las instituciones financieras.</p> <p style="text-align: center;"><b>Contador:</b></p> <p>Expreso que no se realizó ningún análisis financiero.</p>
--	---

**Fuente:** Elaborado por el autor

### 5.1.2.2. Estado de Situación Financiera Método Vertical

Para obtener un análisis más detallado de la situación financiera que abarca la Empresa “Distribuidora Maguin E.I.R.L” se recaudó información y se concretó realizar un análisis de situación financiera de los años estudiados:

### 5.1.3. Respecto al objetivo específico N° 3

Hacer un análisis comparativo de la caracterización de las finanzas en las empresas del sector comercio y en la DISTRIBUIDORA MAGUIN E.I.R.L, 2020.

Tema	Resultados Objetivo Especifico N° 1	Resultados Especifico N° 2	Diferencia
	De acuerdo a las investigaciones de las	La Distribuidora Maguin E.I.R.L recurre a la obtención	

Fuente de financiación para obtener prestamos	<p>empresas, se puede apreciar que las empresas recurren a la obtención de préstamos a través de fuentes de financiamiento, como instituciones financieras, con la finalidad de ser usado como capital de trabajo, invertir en activo fijo y en algunos casos pagar deudas</p>	<p>de préstamos a través de instituciones financieras (entidades bancarias).</p>	<b>Si Coincide</b>
Manejo del efectivo	<p>De acuerdo a las investigaciones de las empresas se observa que antes de la utilización de alguna fuente de financiamiento las empresas no cuentan con un manejo de control de su efectivo a pesar de contar con un alto nivel de liquidez, debido a que realizaban muchos préstamos para la adquisición de equipos o</p>	<p>La empresa no cuenta con un buen control de su efectivo ya que la administración de sus ingresos y gastos no lo puede gestionar una sola persona que hace todo el trabajo y que Con los préstamos financieros que obtiene, la empresa tiene la responsabilidad de cuidar e invertir bien lo prestado por los bancos y usar el financiamiento en proyectos o</p>	<b>SI Coinciden</b>

---

para poder pagar algunas adquisiciones que aumenten deudas y no hacía uso su rentabilidad. eficiente de los recursos con el que contaba.

---

De acuerdo a las organizaciones que son objeto de estudio, se puede observar que estas intervienen en la liquidez de las mismas, ya que en algunos casos las altas tasas de interés pueden minimizar la ganancia de las empresas y existe la posibilidad de retraso en los pagos que incrementaría el interés.

La entidad en estudio cuenta con préstamos de entidades financieras BBVA , BCP , MI BANCO Y SCOTIABANK , Considerando una tasa de interés no muy alta el cual no puede atentar contra las utilidades generadas por la empresa.

Tasas de interés que ofertan las diferentes entidades financieras

**No Coinciden**

---

#### **Respecto al objetivo específico N°4**

Después de haber realizado el análisis comparativo del objetivo específico N° 03

Se propone lo siguiente

- Capacitar al gerente general de la distribuidora Maguin E.I.R.L respecto qué entidad financiera puede brindar más beneficios a la empresa,

fomentar la información correcta y darle a conocer la importancia de saber manejar financieramente su empresa.

## **5.2. Análisis de los resultados**

### **5.2.1. Respecto al objetivo específico N°1**

En la actualidad en las empresas los encargados de llevar los movimientos financieros de las entidades estudiadas tienen explícitamente entendimiento al manejo eficiente y adecuada de la administración de los recursos financieros, esto implica todo lo relacionado a las finanzas en una empresa, sin embargo, menciono también que en otras empresas, el encargado no sobrepone y no tiene conocimiento eficaz de un manejo responsable de las finanzas. Entonces este estudio conlleva a una clara determinación que no todo encargado de llevar las finanzas en una empresa sepa la orientación o el buen manejo de esta, por ella muchas empresas no logran obtener los beneficios esperados, tampoco el éxito propuesto, pero recalamos que hoy en día la incertidumbre de seguir en el rubro conlleva a muchas de estas empresas recurrir a instituciones financieras, con el propósito de un préstamo y con eso financiar su capital, invertirlo y crecer en el ambiente laboral.

Así mismo vemos un punto relevante en las instituciones financieras que son el pilar financiero de muchas empresas, pero un problema grave de esta es la orientación o determinación de estos préstamos ya que un estudio revela que también es el punto de quiebre de muchas entidades al mal manejo de estas por

ello definimos la excentricidad e importancia de un buen manejo de capital por parte del encargado en el área financiero de cada empresa.

## **5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2**

### **5.2.2.1. Análisis del resultado de la Entrevista**

Según la información obtenida de la entrevista aplicada al gerente y contador de la empresa se puede analizar lo siguiente:

En la pregunta N° 1 Nos expresaron que las finanzas es el movimiento del dinero y los flujos de entrada y salida de ellas, en relación a la respuesta se precisa que tener un vasto conocimiento del concepto finanzas ayuda a la gestión del manejo de su empresa, ya que el conocimiento va a permitir contrarrestar riesgos a futuros sobre el flujo de dinero o pérdidas de ellas y permitir tomas optimas de decisiones en el manejo financiero y sus procesos decisorios.

En la pregunta N° 2: Nos expresaron que la empresa empezó a iniciar con capital propio, Con eso podemos precisar que el inicio de una empresa es más favorable iniciar con su propio capital, hacerlo crecer por cuenta propia y es beneficioso.

En la pregunta N° 3 Nos expresaron que el objetivo principal de su empresa es el crecimiento de su negocio y crecer económicamente, así mismo podemos resaltar que el objetivo de las finanzas es la maximización de las utilidades a corto plazo por ello podemos resaltar que la empresa va en la misma línea, ya que la maximización del valor

de una organización es el objetivo financiero general en un mundo empresarial, en tanto resaltamos esta respuesta con el contexto estudiado.

En la pregunta N°4 Nos expresaron que la empresa no cuenta con un organigrama funcional; así mismo mencionan que como responsable en el área financiera se encuentra el contador, quien es el encargado del movimiento financiero, obtención de préstamos bancarios, etc.

En tanto a la responsabilidad del área financiera nos comentaron que el encargado del área es el contador, por eso resaltamos la prioridad en una persona para las funciones financieras, ya que una de las características de las finanzas es el manejo correspondiente al flujo de los ingresos y gastos.

En la pregunta N° 5: En tanto a esta pregunta, resaltamos un problema de este estudio y el más importante, expresaron que no cuentan con un buen control de su efectivo, y que resaltamos las siguientes preguntas que nos hicieron ( ¿A qué se refiere con control de efectivo? ) con esto implicamos un tema importante que es el Papel de las Finanzas en una empresa, precisamos que las finanzas se centra en los recursos financieros, estos abarcan los ingresos y salidas de dinero, existencias entre otros, por ello precisamos lo vital que esto conlleva de tener un buen control de efectivo en una empresa.

En la pregunta N° 6: Nos mencionaron ante esta cuestión que usaron financiamiento de entidades bancarias, gracias a ellas la empresa mejoro significativamente en los transcurso de los años, en relación ante esta pregunta identificamos el enfoque de las finanzas entorno al crecimiento empresarial, según datos periodísticos, 8 de 10 empresas usan préstamos bancarios, esto para las finanzas es válido y con planificación de crecimiento empresarial ya que la empresa nos comentó que gracias a ellas pudieron adquirir Activos fijos y aumento de sus existencias.

En la pregunta N° 7: Nos expresaron que la empresa adquirió prestamos bancario con diferentes entidades bancarias, resaltamos con esto que es lo más habitual usar estas entidades como fuente de financiamiento que son de mucha ayuda.

En la pregunta N° 8: Nos expresaron que la empresa adquirió en las siguientes instituciones bancarias; MI BANCO, BBVA, BCP, SCOTIABANK, cabe resalta que en un estudio recurren a estas entidades por la confianza y con la solvencia que si les darán el crédito solicitado.

En la pregunta N° 9: Nos expresaron que se usó para beneficio de la empresa, esto quiere decir que implementaron activos fijos, aumentaron sus existencias, como la compra de mercadería y el fortalecimiento empresarial, por ello se cuestionó si antes de adquirir prestamos tienen un plan financiero para ello, lo cual solo respondieron que lo usan

netamente para fines de su negocio, y usarlo para la liquidez de la empresa.

En la pregunta N° 10: Nos Expresaron que están disconformes con las tasas de intereses que obtuvieron por los préstamos, ante esta problemática podemos recalcar que el Perú es uno los países con mayor aumento en tasas de intereses, a esta problemática encontramos los diversos problemas que abundan las empresas para el crecimiento, pero por ello resaltamos que el gerente desconoce de las tasas que su empresa está pagando por los préstamos, por ello relacionamos esto como falta de conocimiento del gerente con sus obligaciones financieras, en tanto el contador menciona que las tasas que se pagan fluctúan entre el 12% y el 21%.

En la pregunta N°11: Nos expresaron que no usan ningún análisis financiero, por ello resaltamos el tema de análisis financiero la cual se hizo un análisis financiero de los estados financieros del año 2018 y 2019 para simplificar y ordenar de cómo va la empresa en tanto a sus políticas de la empresa, por ello resaltamos este punto como uno de los fundamentales.

#### **5.2.2.2. Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera**

Este análisis consiste en la comparación de dos periodos distintos, el cual busca esencialmente ver la evolución proporcional y la autenticidad de las partidas contables de los estados financieros.

Esta autenticidad o proporcionalidad de los bienes que la empresa posee representadas en las partidas contables, para su presentación en los estados financieros, por lo tanto, conlleva a analizar la participación de cada una de ellas, dentro del campo de estudio que preside.

1. Uno de los puntos esenciales en este estudio es la participación del efectivo equivalente de efectivo, que tiene un 13.60% en el periodo 2018, caso contrario se presenta en el año 2019 con tan solo un 2.60% en su valor porcentual.
2. En un Criterio importante para el estudio, en el ítem Existencias podemos ver claramente la importancia de ellas, vemos que en el periodo 2018, tiene un porcentaje del 70.33% y en el 2019 con un 97.74% priorizando la mercadería en la empresa, dando fe de la inversión generada.
3. En el Pasivo de la empresa vemos que tiene una participación del 64.10% en el año 2018, mientras tanto en el periodo siguiente con un 58.02%.
4. Uno de los Ítems más fundamentales en el pasivo corriente son las obligaciones financieras, se puede analizar que en el periodo 2018 se obtuvo un 3.34% y en 2019 un 10.83% con un alza consustancial, debido a los prestamos generados.
5. En la Determinación del estado de resultado del ejercicio vemos que en el 2018 obtuvo un 16.82% mientras tanto en el 2019 con una baja considerable de un -7.67%.

### **5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 3**

Después del análisis y haber realizado la comparación de las empresas del sector comercio del Perú con la Distribuidora Maguin E.I.R.L en estudio, se conlleva a explicar las coincidencias y no coincidencias que se obtuvieron.

**Respecto a las fuentes de financiación para obtener préstamos:** Los resultados del objetivo específico 1 y 2 coinciden en el aspecto de las empresas del sector comercio y la empresa estudiada llevan a obtener o recurrir a préstamos mediante instituciones financieras con el propósito de financiar en su capital de trabajo, adquiriendo inmobiliarias o activos fijos entre otras.

**Respecto a la tasa de interés:** Los resultados del objetivo específico 1 y 2 no coinciden ya que en el sector comercio vemos que las tasas de intereses son muy elevadas y no son estudiadas por determinación y gracias a esto minimizan las ganancias en las empresas, por otro lado en la empresa estudiada considero una tasa de interés no muy alta el cual no atenta al riesgo de un exceso de pago y no atenta a las utilidades generadas por la entidad

**Respecto al manejo del efectivo:** Los resultados del objetivo específico 1 y 2 coinciden, ya que las entidades del sector estudiado no cuentan con un buen balance ni manejo de su efectivo a pesar de tener un alto nivel de liquidez, ya que esto conlleva a pedir préstamos tras préstamos para pagar deudas atrasadas, La empresa en estudio

tampoco cuenta con un buen control de su efectivo ya que solo una persona maneja la administración en ingresos y gastos.

#### **5.2.4. Respecto al objetivo específico N° 4**

Después de haber realizado el análisis comparativo del objeto se propone:

- Proponer, después de haber realizado el análisis comparativo del objetivo específico N° 3 que la Distribuidora Maguin E.I.R.L. El gerente general debe ser capacitado respecto qué entidad financiera puede brindar más beneficios a la empresa.

Sin alguna duda, estudiado y analizado este campo, puedo decir que el respaldo de instituciones financieras es una fuente vital de financiamiento, la más utilizada hoy en día, por ello las unidades empresariales de cualquier tamaño los permite aumentar sus ingresos financieros, así logrando mayor expansión y centralizarse en este mundo de los negocios.

Ante ello no podemos dejar de lado la responsabilidad que conlleva esto, ya que para contar con un préstamo de alguna institución financiera es eficiente contar con la información requerida, a su vez tener un plan de negocio pro préstamo donde puedas validar y planear tu inversión.

Por esto se tendrá que capacitar sobre la importancia de obtener un préstamo, las tasas de interés que ocasionan estas y los peligros

que conlleva si no se cumple, de acuerdo al estudio de las tasas anuales de interés de la SBS para las medianas empresas en estudio, se determina que entre las entidades financieras (BCP, MI Banco, Scotiabank) el banco con la tasa más baja es el Scotiabank con un 9.62% considerando en un periodo de un año.

Por consecuente las distintas alternativas financieras permiten al empresario conocer más de ellas y así mismo analizar cuál es la mejor para su emprendimiento, teniendo ventajas y desventajas de estas misma, de las consecuencias del endeudamiento con varias empresas financieras por ellos se precisa lo fundamental que es recolectar información y capacitarse para esto.

Según lo estudiado la empresa requería de una limpieza financiera, por consecuente que dar a conocer sobre un análisis financiero es importante para el gerente, de proporcionarle la información requerida para que tenga un mejor conocimiento del estado financiera de su empresa.

Cuando hablamos de las características de las finanzas hablamos de un orden, administración y fomentación de finanza es por ello que conocer la información correcta nos lleva a un buen orden en el ámbito financiero es importante conocer las funciones de cada persona laborando en una empresa, es de suma importancia el no cruce de información financiero y el desembalse de los ingresos y gastos, por ello considero que dar a conocer un

organigrama funcional ayudara al orden financiero, estableciendo pautas de trabajo y políticas que te llevan a un orden dentro de tu empresa.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Conclusiones**

#### **6.1.1. Respecto al Objetivo específico N° 1**

Se concluye que de las investigaciones realizadas, analizadas y revisadas la gran parte de ellas no cuentan con un pilar sostenible de conocimientos adecuados en relevancia a lo que es un buen manejo adecuado, eficiente y eficaz de las finanzas; con problemas de pocas capacitaciones de este tema y solo obteniendo información poca y relevante del tema, a su vez se concluye que la gran parte de las empresas del sector comercio recurren a instituciones financieras para aplacar y sostenerse en el rubro, pero que estas instituciones tienen una tasa elevada y por ello no ayudan al crecimiento y fortalecimiento<sup>10</sup> de muchas empresas.

#### **6.1.2. Respecto al Objetivo específico N° 2**

De acuerdo a los resultados obtenidos de la entrevista, se concluye que la empresa opta por la modalidad de préstamos por ser un financiamiento a corto plazo donde le permite financiar sus bienes de manera rápida, y que no cuenta con la información requerida para un buen manejo y control de ingresos y gastos financieros

Según Los Análisis de Estados Financieros la empresa presenta un bajón financiero

### **6.1.3. Respecto al Objetivo específico N° 3**

Una vez realizado el análisis comparativo del objetivo 1 y 2 se concluye que la mayoría de entidades utilizan como fuentes de financiamiento a las instituciones financieras, recurriendo así a la adquisición de préstamos financieros con la finalidad de mejorar su rentabilidad y tener mayor expansión; utilizado estos préstamos ya sea para invertir como capital de trabajo, invertir en la adquisición de algún activo fijo, pago a proveedores, etc. De acuerdo a lo mencionado se dice que hoy en día por medio de un financiamiento las empresas pueden contar con una economía eficiente y estable.

### **6.1.4. Respecto al Objetivo específico N° 4**

Se concluye que la capacitación se realiza porque es de suma importancia porque permitirá al empresario conocer la forma de inversión y como obtener adecuadamente los recursos financieros, conociendo así mismo las ventajas y desventajas que trae consigo la obtención de préstamos. Ventajas como: Son accesibles y relativamente rápidos si cumple con los requisitos de las entidades financieras, permitirá mejorar su capital de trabajo, invertir en la adquisición de algún activo fijo, mejor o incrementar los ingresos de la empresa. Así mismo el mal manejo de los préstamos puede traer desventajas como: tasas de morosidad muy elevada, riesgos financieros por no pagar las cuotas a tiempo, crear un historial crediticio negativo al empresario impidiendo o complicando así la adquisición de nuevos préstamos.

## **6.2. Recomendaciones**

### **6.2.1. Respecto al objetivo específico N° 1**

Se recomienda que las empresas del sector comercio deberían formular una visión y misión clara y específica en el área financiera, definir los objetivos financieros que sean claros, realistas medibles y congruentes entre sí.

### **6.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2**

Se recomienda que la Distribuidora Maguin S.A.C debería diseñar estrategias financieras para garantizar el desarrollo de las operaciones de la empresa y asegurar la operatividad de la misma, haciendo énfasis en las mismas decisiones sobre inversión según la situación de la empresa.

Capacitar al encargado del efectivo para que de esta manera pueda realizar un análisis financiero de forma periódica y comparativa, y así al menos de forma interna tengan conocimiento de las fortalezas y debilidades la empresa.

### **6.2.3. Respecto al objetivo específico N° 3**

Se recomienda utilizar herramientas ofrecidas por la tecnología de información que permiten realizar la gestión financiera de manera eficiente y con todas las posibilidades de tomar decisiones y mediciones en el camino que ayuden a alinear la estrategia financiera para el crecimiento.

#### **6.2.4. Respecto al objetivo específico N<sup>o</sup> 4**

1. La empresa debe contar con personal calificado y capacitado en el sector financiero.
2. La empresa debe ser informada antes de abordar a cualquier tipo de financiación y tener conocimiento de las ventajas y desventajas que implica dicha adquisición.
3. La empresa tiene que aplicar algún tipo de análisis financiero al cierre del ejercicio para tener un conocimiento exacto de la rentabilidad de la empresa.
4. La empresa debe dar importancia a la gestión financiera eficaz.

## Aspectos Complementarios

### Referencias Bibliográficas

- Ansotegui Olcoz, C., Gómez-Bezares, F., & González Fabre, R. (2014). *Ética de las finanzas*.
- Sánchez Barajas, G. (2009). Las micro y pequeñas empresas mexicanas ante la crisis del paradigma económico de 2009. México.
- Araneda Dòrr, H. (1994). Finanzas Públicas (E. J. de Chile, ed.). Recuperado de [https://books.google.com.pe/books?id=1cTB71Jj80C&dq=procedimiento+de+las+finanzas&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=1cTB71Jj80C&dq=procedimiento+de+las+finanzas&hl=es&source=gbs_navlinks_s)
- Benninga, S. (2015). Principios de las finanzas con.edicion 2005
- Ureña Diaz, A. R. (2016). Caracterización del financiamiento de las empresas del Perú: caso de la empresa de transportes covisa sac. trujillo.
- Bodie, Z., & Merton, R. C. (2003b). Finanzas. editorial lima , 256 paginas .
- Can, W. (2000). Finanzas Cooperativa (2a. edición). Lima.236 paginas
- Córdoba, M. (2015). Finanzas internacionales. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=GMS4DQAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=finanzas+internacionales&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwj33dvHi67iAhVovFkKHZnUDJ4Q6AEIKDAA#v=onepage&q=finanzas internacionales&f=false>
- Sánchez Barajas, G. (2009). Las micro y pequeñas empresas mexicanas ante la crisis del paradigma económico de 2009. México.

Morales Castro, A. (2000). *Finanzas*. Recuperado de

<https://books.google.com.pe/books?id=ltzhBAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=finanzas+morales+castro&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiFpvWynK7iAhXNs1kKHT7WDc4Q6AEIKDAA#v=onepage&q=finanzas morales castro&f=false>

Rahnema, A. (2007). *Finanzas internacionales*. editorial lima

Inegi. (1994). *El ABC de las finanzas públicas*. Inegi editor. 45 paginas.

Gil Estallo, M. (2004). *como crear y hacer funcionar una empresa*. Madrid: Rustica Editorial.

González Cómbita, S. M. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de bogotá*. bogotá.

## Anexo 1 Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DE LAS FINANZAS EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA**

**“DISTRIBUIDORA E.I.R.L.”. TRUJILLO, 2020**

ENTREVISTA DIRIGIDA A LA DISTRIBUIDORA MAGUIN, DEDICADA A LA  
VENTA DE GOLOSINAS POR MAYOR Y MENOR.

### **DATOS GENERALES**

Nombre: \_\_\_\_\_

Cargo que desempeña: \_\_\_\_\_

Tiempo de Laborara en la empresa: \_\_\_\_\_

1. ¿Qué es para usted finanzas?
2. ¿El capital con el que empezó su empresa, fue capital propio o prestado por terceros?
3. ¿Cuál es el objetivo de la empresa?
4. ¿La empresa cuenta con un organigrama de funciones y a su vez tiene un responsable del área financiera?
5. ¿Cree usted que la empresa cuenta con un buen control de su efectivo?
6. ¿Cree usted que la financiación de la empresa ha mejorado en este último año?

7. ¿En los últimos 2 años ha adquirido préstamo con alguna institución financiera para la empresa?
8. ¿A qué institución (es) financiera o caja municipal recurre por préstamos para su empresa?
9. ¿El crédito solicitado lo uso para financiar el capital de la empresa o para adquirir algún activo fijo?
10. ¿Con el crédito solicitado, está conforme con la tasa de interés que paga? ¿Y de cuanto es dicha tasa?
11. ¿La empresa utiliza algún análisis financiero para medir o cuantificar la realidad económica y financiera?

### **Anexo 2 Ficha de Revisión Bibliográfica**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DE LAS FINANZAS EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS**

**EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA**

**“DISTRIBUIDORA MAGUIN E.I.R.L.”. TRUJILLO, 2020**

<b>Autor:</b> _____	<b>Editorial:</b> _____
<b>Título:</b> _____	<b>Ciudad / país:</b> _____
<b>Año :</b> _____	

Resumen del contenido: \_\_\_\_\_

Numero de Paginas: \_\_\_\_\_

**Márquez (2007) “Efectos del Financiamiento en las Medianas y Pequeñas Empresas”, realizada en la Universidad San Martín de Porres-Lima.** Menciona que actualmente existen diferentes alternativas para el financiamiento de las Medianas y Pequeñas empresas, junto a los bancos comerciales, quienes han promovido una competencia en el otorgamiento de créditos pese a que tradicionalmente no les era atractivo este sector crediticio, tenemos a las instituciones especializadas en atender a las necesidades de estos negocios, dándoles créditos en forma ágil y eficiente y esto repercute en las medianas y pequeñas.

**Bustos (2013) Fuentes de financiamiento y capacitación en el distrito federal para el desarrollo de micro, pequeñas y medianas empresas. Universidad Nacional Autónoma de México.** Menciona que la Microempresa, la Pequeña Empresa y la Mediana Empresa requieren analizar la estructura organizacional que conforman las pequeñas empresas para obtener así una viabilidad productiva que les permita ser punto de interés para las empresas públicas o privadas encargadas de otorgar créditos dentro de los mercados financieros.

**Mora (2006) “Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del municipio de colima”, realizada en Colima – Chile:** menciona que se encontró que un 53% de las empresas entrevistadas obtuvieron algún crédito bancario, lo cual demuestra que la empresa pequeña si recurre a la banca comercial principal fuente de financiamientos son los proveedores, l sigue la banca comercial con el 17%, los prestamos familiares, recursos propios y clientes el 17%y, finalmente, la banca de desarrollo y las cajas de ahorro con un 3% cada uno.

#### **Anexo 4 Lista de Cotejo**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DE LAS FINANZAS EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS**

## EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA

### “DISTRIBUIDORA MAGUIN E.I.R.L.”. TRUJILLO, 2020

INDICADORES	SI	NO	MUY POCO	OBSERVACION
Se evidencio conocimiento respecto a finanzas.	X			Los entrevistados aportaron conocimientos sin dificultad alguna.
La empresa desea adquirir más adelante algún otro crédito financiero .	X			Si, en caso sea necesario
Se obtuvo documentos y registro de información que valide la investigación	X			Permitieron sí , pero no todos los documentos necesarios.
La empresa tiene dificultad en el pago de su financiamiento.		X		Cumplen a fecha con sus pagos para evitar mayor interés
La empresa cumplió sus objetivos al adquirir financiamientos.	X			Incrementó su capital

#### Anexo 5 Comparación de Tasas de Interés



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DE LAS FINANZAS EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS  
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA  
“DISTRIBUIDORA MAGUIN E.I.R.L.”. TRUJILLO, 2020**

ENTIDAD	TASA DE INTERÉS
MI BANCO	15 %
BBVA	12 %
BCP	21 %

## Anexo 6 Documentación

La DISTRIBUIDORA MAGUIN E.I.R.L, proporcionó sus estados financieros correspondientes a los años 2018- 2019

PERIODO : DICIEMBRE - 2018

R.U.C 20482062122

DISTRIBUIDORA MAGUIN EIRL

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
10	CAJA Y BANCOS	918,798.49	40 TRIB Y APORT AL SIST PENS-SALU	
12	CTAS X COBRAR COMER-TERCEROS	1,066,094.46	41 REMUNERA Y PARTICIPACIO X PAGAR	
13	CTAS X COBRAR COMER-RELACIONAD	28,933.00	42 CTAS X PAGAR COMERA-TERCEROS	
20	MERCADERIAS	4,750,256.13	45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	
25	MATERIAS AUX, SUMINISTROS Y RE	127.12		
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6,764,209.20</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	
			<b>4,329,463.26</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
			<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	
			<b>0.00</b>	
39	DEPREC,AMORTIZ Y AGOTAM ACUMUL	-9,890.00	<b>PATRIMONIO NETO</b>	
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-9,890.00</b>	50 CAPITAL	319,021.00
			59 RESULTADOS ACUMULADOS	970,056.00
			<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>1,289,077.00</b>
			<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>1,135,778.94</b>
	<b>Total Activo</b>	<b>6,754,319.20</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>6,754,319.20</b>

PERIODO : DICIEMBRE - 2019

R.U.C 20482062122

DISTRIBUIDORA MAGUIN EIRL

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
10 CAJA Y BANCOS	76,079.22	40 TRIB Y APORT AL SIST PENS-SALU	-1,277,540.63
12 CTAS X COBRAR COMER-TERCEROS		41 REMUNERA Y PARTICIPACIO X PAGAR	1,005.00
20 MERCADERIAS	2,865,145.46	42 CTAS X PAGAR COMERA-TERCEROS	2,644,773.58
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2,941,224.68</b>	45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	317,523.29
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		46 CTAS X PAGAR DIVERSAS-TERCEROS	14,985.00
37 ACTIVO DIFERIDO		<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,700,746.24</b>
39 DEPREC,AMORTIZ Y AGOTAM ACUMUL	-9,890.00	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-9,890.00</b>	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	
		<b>0.00</b>	
		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
		50 CAPITAL	319,021.00
		59 RESULTADOS ACUMULADOS	1,136,493.58
		<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>1,455,514.58</b>
		Resultado del Ejercicio	-224,926.14
<b>Total Activo</b>	<b>2,931,334.68</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>2,931,334.68</b>

### Anexo 07 Cronogramas de Pago

**MI BANCO**

IMPORTE DEL MONTO :

**S/. 120,000.00**

FECHA DEL PRESTAMO: 25 JUNIO 2019

CUOTAS A PAGAR: 12

N CUOTAS	FECHA VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERES	TOTAL CUOTA	FECHA DE CANCELACION
1	30/07/2019	S/.9,433.54	S/.1,296.06	S/.10,729.60	CANCELADO
2	28/08/2019	S/.9,415.29	S/.1,314.31	S/.10,729.60	CANCELADO
3	30/09/2019	S/.9,673.71	S/.1,055.89	S/.10,729.60	CANCELADO
4	28/10/2019	S/.9,741.58	S/.988.02	S/.10,729.60	CANCELADO
5	28/11/2019	S/.9,787.60	S/.942.00	S/.10,729.60	CANCELADO
6	30/12/2019	S/.9,952.49	S/.777.11	S/.10,729.60	CANCELADO
7	28/01/2020	S/.10,059.98	S/.669.62	S/.10,729.60	CANCELADO
8	28/02/2020	S/.10,149.83	S/.579.77	S/.10,729.60	CANCELADO
9	30/03/2020	S/.10,308.49	S/.421.11	S/.10,729.60	
10	28/04/2020	S/.10,378.18	S/.351.42	S/.10,729.60	
11	28/05/2020	S/.10,486.38	S/.243.22	S/.10,729.60	
12	30/06/2020	S/.10,618.93	S/.110.84	S/.10,729.77	
		S/.120,006.00	S/.8,749.37	S/.128,755.37	

POR EL SEÑOR MAGUIN  
 POR EL SEÑOR MAGUIN  
 POR EL SEÑOR MAGUIN  
 POR EL SEÑOR MAGUIN

101	120,006.00	
37	8,749.37	
45		128,755.37

BGP

IMPORTE DEL MONTO :

S/ 139,000.00

FECHA DEL PRESTAMO: 19 DICIEMBRE 2018

CUOTAS A PAGAR: 12 tarjeta de crédito

TASA:

N CUOTAS	FECHA VENCIMIENTO	SALDO	
1	22/04/2019	7,337.39	CANCELADO
2	21/05/2019	6,899.52	CANCELADO
3	21/06/2019	7,337.39	CANCELADO
4	21/07/2019	7,337.39	CANCELADO
5	21/08/2019	7,337.39	CANCELADO
6	21/09/2019	7,337.39	CANCELADO
7	21/10/2019	7,337.39	CANCELADO
8	21/11/2019	7,337.39	CANCELADO
9	21/12/2019	7,337.39	CANCELADO
10	21/01/2020	7,337.39	CANCELADO
11	21/02/2020	7,337.39	Pago CONFIRMA.
12	21/03/2020	7,337.39	

POR SEÑOR MAGUIN

POR SEÑOR MAGUIN

MICROFINANSA  
 FONDO PAF  
 CREDITO PAF

Pag: 1  
 RPT06Z

Quota : 483100 DISRUICHERA MACHIN E. I. R. L.  
 Referencia : 123053 Fecha Inicio : 24/03/18  
 Monto : \$0.00 Nro. Cuotas : 24  
 Importe : \$/ 140,000.00 Tasa Efe Anual : 14.00000 %  
 Tasa Cos Efe Anual : 14.00000 %  
 Imp. Origin : 140,000.00 Imp. Seg. Bien : 0.00 Imp. Consistent : 0.00

Ord	F.Vcto	Capital	Interes	Consist(1)	Segros	Imp. Cuota Est	P.Pago
1	21/12/18	2261.92	456.05	0.00	0.00	621.53	
2	21/01/19	3238.72	132.86	0.00	0.00	621.53	
3	21/02/19	5318.39	150.19	0.00	0.00	621.53	
4	21/03/19	5619.08	132.50	0.00	0.00	621.53	
5	22/04/19	5396.57	1425.01	0.00	0.00	621.53	
6	21/05/19	5588.14	123.44	0.00	0.00	621.53	
7	21/06/19	5565.00	125.53	0.00	0.00	621.53	
8	22/07/19	5329.16	112.42	0.00	0.00	621.53	
9	21/08/19	5729.63	1091.55	0.00	0.00	621.53	
10	21/09/19	5753.01	1073.54	0.00	0.00	621.53	
11	21/10/19	5355.76	935.82	0.00	0.00	621.53	
12	21/11/19	5389.82	831.76	0.00	0.00	621.53	
13	21/12/19	5364.71	836.87	0.00	0.00	621.53	
14	21/01/20	6024.53	747.02	0.00	0.00	621.53	
15	21/02/20	6022.92	723.03	0.00	0.00	621.53	
16	21/03/20	6204.93	616.75	0.00	0.00	621.53	
17	21/04/20	6232.46	589.12	0.00	0.00	621.53	
18	21/05/20	6220.09	570.53	0.00	0.00	621.53	
19	22/06/20	6210.40	431.13	0.00	0.00	621.53	
20	21/07/20	6271.53	350.22	0.00	0.00	621.53	
21	21/08/20	6230.50	301.06	0.00	0.00	621.53	
22	21/09/20	6214.48	227.10	0.00	0.00	621.53	
23	21/10/20	6274.25	147.33	0.00	0.00	621.53	
24	21/11/20	6245.29	75.54	0.00	0.00	621.53	
TOTALES		14076.00	2578.18			14076.18	

LUIS VASQUEZ  
 Funcionario de No

Saldo Capital Actual 140,000.00

Scotia bank



**FICHA RUC : 20482062122**  
**DISTRIBUIDORA MAGUIN E.I.R.L.**

Número de Transacción : 497597789  
 CIR - Constancia de Información Registrada

**Información General del Contribuyente**

<b>Apellidos y Nombres ó Razón Social</b>	: DISTRIBUIDORA MAGUIN E.I.R.L.
<b>Tipo de Contribuyente</b>	: 07-EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA.
<b>Fecha de Inscripción</b>	: 10/12/2008
<b>Fecha de Inicio de Actividades</b>	: 10/12/2008
<b>Estado del Contribuyente</b>	: ACTIVO
<b>Dependencia SUNAT</b>	: 0023 - INTENDENCIA LIMA
<b>Condición del Domicilio Fiscal</b>	: HABIDO
<b>Emisor electrónico desde</b>	: 11/03/2019
<b>Comprobantes electrónicos</b>	: BOLETA (desde 11/03/2019),FACTURA (desde 11/03/2019), (desde 11/11/2021)

**Datos del Contribuyente**

<b>Nombre Comercial</b>	: -
<b>Tipo de Representación</b>	: -
<b>Actividad Económica Principal</b>	: 4799 - OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL POR MENOR NO REALIZADAS EN COMERCIOS, PUESTOS DE VENTA O MERCADOS
<b>Actividad Económica Secundaria 1</b>	: 4690 - VENTA AL POR MAYOR NO ESPECIALIZADA
<b>Actividad Económica Secundaria 2</b>	: -
<b>Sistema Emisión Comprobantes de Pago</b>	: MANUAL/COMPUTARIZADO
<b>Sistema de Contabilidad</b>	: COMPUTARIZADO
<b>Código de Profesión / Oficio</b>	: -
<b>Actividad de Comercio Exterior</b>	: <b>SIN ACTIVIDAD</b>
<b>Número Fax</b>	: -
<b>Teléfono Fijo 1</b>	: 44 - 771717
<b>Teléfono Fijo 2</b>	: -
<b>Teléfono Móvil 1</b>	: 44 - 972874942
<b>Teléfono Móvil 2</b>	: 44 - 924350030
<b>Correo Electrónico 1</b>	: anscasas@corfinan.pe
<b>Correo Electrónico 2</b>	: contabilidadmaguin@gmail.com

**Domicilio Fiscal**

<b>Actividad Economica</b>	: 4799 - OTRAS ACTIVIDADES DE VENTA AL POR MENOR NO REALIZADAS EN COMERCIOS, PUESTOS DE VENTA O MERCADOS
<b>Departamento</b>	: LIMA
<b>Provincia</b>	: LIMA
<b>Distrito</b>	: MIRAFLORES
<b>Tipo y Nombre Zona</b>	: URB. MIRAFLORES
<b>Tipo y Nombre Vía</b>	: CAL. CLEMENTE PALMA
<b>Nro</b>	: 495
<b>Km</b>	: -
<b>Mz</b>	: -
<b>Lote</b>	: -
<b>Dpto</b>	: -
<b>Interior</b>	: 202
<b>Otras Referencias</b>	: -
<b>Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal</b>	: ALQUILADO

**Datos de la Empresa**

<b>Fecha Inscripción RR.PP</b>	: 10/12/2008
<b>Número de Partida Registral</b>	: 11105775
<b>Tomo/Ficha</b>	: -
<b>Folio</b>	: -
<b>Asiento</b>	: -
<b>Origen del Capital</b>	: NACIONAL
<b>País de Origen del Capital</b>	: -

**Registro de Tributos Afectos**

Tributo	Afecto desde	Exoneración
---------	--------------	-------------

## Distribuidora Maguin E.I.R.L

