



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA J.J.K.
INVERSIONES E.I.R.L. – NUEVO CHIMBOTE Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2017**

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

AUTOR

ESPINOZA VEGA, ROBERTO ALEJANDRO

ORCID: 0000-0001-8046-4144

ASESORA

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA J.J.K.
INVERSIONES E.I.R.L. – NUEVO CHIMBOTE Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2017**

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

AUTOR

ESPINOZA VEGA, ROBERTO ALEJANDRO

ORCID: 0000-0001-8046-4144

ASESOR

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Espinoza Vega, Roberto Alejandro

ORCID: 0000-0001-8046-4144

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

ASESOR

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

DR. ESPEJO CHACÒN, LUIS FERNANDO
PRESIDENTE

MGTR.ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS
MIEMBRO

DR. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMÍ
MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL
ASESORA

AGRADECIMIENTO

A Dios en primer lugar y a todos los autores de mi proyecto que, gracias a sus conocimientos, no hubiera podido o hacerse posible culminar con mi proyecto de investigación.

A mi docente tutor por haberme apoyado y hacer en si mi proyecto de investigación dándome una buena base sobre las partes que consiste el proyecto para empezar y culminar.

A mis padres porque siempre estuvieron apoyándome en mis estudios, y enseñándome cada valor para ser practicado en la vida diaria.

RESUMEN

En el presente trabajo de investigación tuvo como **objetivo general**: Describir las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector de comercio del Perú: caso empresa J.J.K. Inversiones E.I.R.L. - Nuevo Chimbote y elaborar una propuesta de mejora, 2017. Cuya **metodología** fue cualitativa, descriptiva, no experimental, bibliográfico y análisis de caso, en el cual se aplicó un cuestionario con preguntas cerradas al gerente de la empresa. Los **resultados** obtenidos fueron : Respecto a la revisión bibliográfica los antecedentes citados establecieron que aquellas micro o pequeñas empresas que desean sobresalir en el mercado, deben recurrir a un financiamiento externo de una entidad bancaria, porque al acceder a ese tipo de financiamiento le servirá como herramienta que impulsara a la empresa, generando que puedan realizar mayores compras de activos ,así mejorar su potencial y tener mayores oportunidades de crecimiento de su negocio. Respecto al caso, se evidencio que la empresa J.J.K. Inversiones E.I.R.L. no solo realiza sus actividades con financiamiento propio, recurrió a un financiamiento externo de una entidad bancaria. En **conclusión**, tanto a nivel nacional y como el caso de estudio, mayormente las Micro y Pequeñas Empresas solicitan un financiamiento externo de una entidad bancaria, ya que las tasas de intereses son menores, a diferencia de las entidades no bancarios, pero a la vez las entidades no bancarias brindan beneficios para acceder a un financiamiento con mayor facilidad pidiendo menos requisitos a las Micro y Pequeñas empresas.

Palabras claves: Comercio, financiamiento, micro y pequeña empresa.

ABSTRACT

In this research work, the general **objective** was to: Describe the main characteristics of the financing of Micro and Small Companies in the Peruvian commerce sector: the case of J.J.K. Inversiones E.I.R.L. - New Chimbote and prepare an improvement proposal, 2017. Whose **methodology** was qualitative-descriptive-non-experimental-bibliographic and case analysis; The following **results** were obtained: Regarding the bibliographic review, the aforementioned background established that those micro or small companies that wish to excel in the market must resort to external financing from a bank, because when accessing this type of financing it will serve as tool that will boost the company, generating that they can make greater purchases of assets, thus improving their potential and having greater opportunities for growth of their business. Regarding the case, it was evidenced that the J.J.K. Inversiones E.I.R.L. It not only carries out its activities with its own financing, it resorted to external financing from a bank. In **conclusion**, both nationally and as the case study, mostly Micro and Small Businesses request external financing from a bank, since interest rates are lower, unlike non-bank entities, but at the same time Non-bank entities provide benefits to access financing more easily by requesting fewer requirements from Micro and Small Businesses.

Key words: Commerce, financing, micro and small companies.

CONTENIDO

EQUIPO DE TRABAJO	iii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	iv
AGRADECIMIENTO	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT.....	vii
CONTENIDO	viii
INDICE DE CUADROS	ix
I. Introducción.....	10
II. Revisión de la literatura	13
2.1. Antecedentes	13
2.2. Bases teóricas	22
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	22
2.2.2. Teoría de la empresa.....	28
2.2.3. Teoría de las micros y pequeñas empresas.....	29
2.2.4. Teoría del sector comercio.	30
2.3. Marco conceptual.....	32
2.3.1. Definición de financiamiento.....	32
2.3.2. Definición de las micros y pequeñas empresas.....	32
2.3.3. Definición de sector comercio.	33
III. Hipótesis	33
IV. Metodología.....	34
4.1. Diseño de la investigación	34
4.2. Población y muestra	34
4.3. Determinación y operacionalización de las variables e indicadores.....	34
4.4. Técnicas de instrumentos de recolección de datos.....	34
4.5. Plan de análisis.....	35
4.6. Matriz de consistencia.....	35
4.7. Principios éticos	35
V. Resultados y análisis de resultados	37
5.1. Resultados	37
5.2. Análisis de resultado	45
VI. Conclusiones y recomendaciones	49

6.1. Conclusiones	49
6.2. Recomendaciones.....	51
VII. Aspectos complementarios.....	52
7.1 Referencia bibliográficas	52
7.2. Anexos	60

INDICE DE CUADROS

N° DE CUADRO	DESCRIPCIÓN	PAGINA
01	Resultado de los antecedentes	37
02	Resultado del caso de estudio	40
03	Análisis comparativo	42
04	Cuadro comparativo al solicitar un financiamiento	45

I. Introducción

Las Micro y Pequeñas Empresas están constituidas por personas que tratan de auto emplearse y emplear a sus parientes y de tal manera mejorar su situación económica, porque al formar su propio negocio generaría sus propios ingresos de distintas maneras. “Más del 80 % de estas empresas constituidas fracasan antes de cumplir un año de funcionamiento, sobreviviendo solo un 20 % en el mercado” (Cáceda, 2013).

En el continente de América, las Micro y Pequeñas Empresas son identificadas por la cantidad de ventas y gastos que realizan, por sus formas de pagos y de cobranza y al acceso que tienen a un financiamiento. “Un aspecto fundamental de las Mipymes latinoamericanas es su heterogeneidad. En primer lugar, encontramos microempresas cuya gestación suele responder a necesidades individuales de autoempleo, y que a menudo se sitúan en una situación de informalidad” (Dini & Stumpo, 2018, p.10).

En el país de Colombia, estas entidades son las que menor apoyo tiene del estado, ya que el 60% de los empleos remunerados son a causa de las micro y pequeñas empresas. “Según los dirigentes de la Federación Departamental de la Micro y Pequeña Empresa (Fedemype) de Oruro, actualmente el 60% de los empleos que se tienen en el país son generados por las unidades productivas” (La patria,2017).

En Perú, las Micro y Pequeñas Empresa, son las mayores generadoras de empleos, permitiendo así, el desarrollo económico y social del país “Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI,2018) en el Perú existen 2 millones 332 mil 218 de empresas de las cuales más del 95% están en el régimen Mype” (Noreña,2019).

Según el Banco Central de Reserva del Perú [BCRP] (2018) nos menciona que: La estructura empresarial de Ancash está mayoritariamente conformada por micros y pequeñas empresas, Según el Ministerio de la Producción (2016), existen en el departamento 48,1 mil unidades productivas formales, de las cuales el 99,8 por ciento son micro y pequeñas empresas. El departamento es el octavo en la escala nacional en cuanto a número de empresas formales. Cabe indicar que las MYPEs formales emplean a 364,2 mil personas, según la última información disponible (2011), que representan el 63,6 por ciento de la PEA ocupada de la región. (p.5)

En Nuevo Chimbote, no se tiene conocimientos que si las Micro y Pequeñas empresas tienen acceso a un financiamiento y mediante qué sistema financiero lo obtuvieron y de la misma manera tampoco de cuál sería la tasa de interés que estarían pagando; por esa razón, el enunciado del problema de esta investigación sería la siguiente: **¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa J.J.K. Inversiones E.I.R.L. -Nuevo Chimbote y como se podría mejorar, 2017?**

Para poder dar respuesta al enunciado problema se formuló el siguiente objetivo general:

Describir las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector de comercio del Perú y de la empresa J.J.K. Inversiones E.I.R.L. - Nuevo Chimbote y elaborar una propuesta de mejora, 2017.

Para poder obtener el objetivo general, trazamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, 2017.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa J.J.K. Inversiones E.I.R.L-Nuevo Chimbote, 2017.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa J.J.K. Inversiones E.I.R.L - Nuevo Chimbote, 2017.
4. Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa J.J.K. Inversiones E.I.R.L de Nuevo Chimbote,2017.

La justificación de la presenta investigación, brindará información teórica que servirá de intuición en relación al financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas comerciales. También aportara una conciencia en querer y poder reducir la informalidad en el Perú y en el mundo, y así poder fomentar a la inclusión financiera y las capacitaciones para las Micro y Pequeños empresas. Asimismo, la presente investigación será de apoyo para futuras investigaciones sobre el tema que se está tratando y respecto a utilidad persona, ayudará para poder obtener mi título profesional de contador público.

De la misma manera la **metodología** de estudio fue cualitativa, descriptiva, no experimental, bibliográfico y análisis de caso; se obtuvo los siguientes **resultados**: Respecto a la revisión bibliográfica los antecedentes citados establecieron que aquellas micro o pequeñas empresas que desean sobresalir en el mercado, deben recurrir a un financiamiento externo, porque al acceder a ese tipo de financiamiento le servirá como herramienta que impulsara a la empresa, generando que puedan realizar

mayores compras de activos ,así mejorar su potencial y tener mayores oportunidades de crecimiento de su negocio. Respecto al caso, se evidencio que la empresa J.J.K. Inversiones E.I.R.L. no solo realiza sus actividades con financiamiento propio, recurrió a un financiamiento externo de una entidad bancaria. En **conclusión**, tanto a nivel nacional y como el caso de estudio, mayormente las Micro y Pequeñas Empresas solicitan un financiamiento externo de una entidad bancaria, ya que las tasas de intereses son menores, a diferencia de las entidades no bancarios, pero a la vez las entidades no bancarias brindan beneficios para acceder a un financiamiento con mayor facilidad pidiendo menos requisitos a las Micro y Pequeñas empresas.

II. Revisión de la literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacional.

En la presente investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable, unidad de análisis y sector de nuestra investigación.

García, Galo, Villafuerte & Marcelo (2015) en su proyecto académico sin fines de lucro titulada: Las restricciones al financiamiento de las PYMES del Ecuador y su incidencia en la política de inversiones. Tuvo por objetivo general analizar si las restricciones de financiamiento que tienen las PYMES del Ecuador analiza las complicaciones a las que se enfrentan las PYMES ecuatorianas en el afán de conseguir dinero y su implicación en las políticas de inversión. Su metodología es de enfoque

cuantitativo y de tipo descriptivo, con una muestra de 400 empresas de diferentes sectores a la cual le aplico un cuestionario. Obteniendo los siguientes resultados: que la mediana empresa del total de sus activos 60% está financiada por recursos ajenos y 40% con recursos propios; en cambio las pequeñas empresas tienen un financiamiento ajeno de 64% y 36% de recursos propios; Llegando a la conclusión que en las empresas en estudio su financiación preferida es la bancaria y la alterna son las cooperativas de ahorro y crédito. Otras vías de financiamiento como la bolsa de valores o la propia empresa entre otras son escasamente utilizadas. Pero a pesar de utilizar al banco como su fuente principal de financiamiento, estas empresas muestran su descontento atribuyéndoselo a los costos altos, plazos inadecuados, demora en la concesión.

León & Saavedra (2017) en su proyecto de investigación titulada: Fuentes de Financiamiento para las MIPYME en México. El objetivo general de esta investigación fue: Describir, los requisitos tanto de la Banca Pública como Privada para que otorgar financiamiento a las MIPyME en México, resaltando diferentes elementos como, tasas de interés, tiempo de permanencia en el mercado, garantías y el tamaño de su infraestructura. Cuya metodología fue de tipo cuantitativo, bibliográfica y documental. Llegando a la siguiente conclusión: El principal hallazgo es que existe diversidad de fuentes de financiamiento para la MIPyME en México, tanto de la Banca Privada, como de la Banca Pública, sin embargo, las elevadas tasas de interés, la falta de acceso a crédito a largo plazo, y las dificultades asociadas a la constitución de garantías, son las carencias que los microempresarios identifican que están frenando el acceso al financiamiento, que sigue siendo un obstáculo para el desarrollo de las empresas.

2.1.2. Nacional.

En este proyecto se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del país, menos de la región donde el investigador realiza la investigación; sobre la variable o variables y unidades de análisis de la investigación que realiza el investigador.

Tiburcio (2018) en su tesis para optar su título profesional de contador público, titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo María, 2017. El objetivo general de esta investigación fue: Determinar y describir las características del financiamiento las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Yolita E.I.R.L. - Tingo María, 2017. Cuya metodología fue de tipo cualitativa, bibliográfica, documental y de caso. Llegando a las siguientes conclusiones: respeto a las micro y pequeñas empresas del Perú, han sido financiadas al inicio con un capital propio luego con el prestamos de terceros y final mente se formalizaron unas cuantas empresas y tuvieron financiamiento de las entidades financieras, obteniendo el préstamo con tasas de interés del 16.8% y 20% a corto plazo. Respecto a la empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. inició su negocio con capital propio con esfuerzo y laboriosidad luego después de tanto sacrificio y trabajo perseverante progresó el negocio y se formalizo de inmediato, ahora Financia sus actividades con financiamiento de terceros específicamente con las entidades financieras a corto plazo con una tasa de interés especial.

Rojas (2018) en su tesis para optar su título profesional de contador público, titulada: Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa LUVSA S.R.L – Lima, 2017. El objetivo general de esta

investigación fue: Determinar y describir las características del financiamiento las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa LUVSA S.R.L de Lima, 2017. La metodología de la investigación fue de tipo no experimental, correlacional con enfoque cualitativo, considerada como investigación aplicada, debido a los alcances prácticos, aplicativos sustentada por normas e instrumentos técnicos de recopilación de información. Llego a la conclusión que, de acuerdo a la mayoría de autores consultados, coinciden en la importancia que el financiamiento tiene para las empresas, ya que estas empresas desde su inicio cuentan con un capital inicial muy disminuido, por ello constante mente recurren al financiamiento, de allí su importancia que el que el estado incentive el apoyo a las empresas en desarrollo, tanto en financiamientos al alcance de este tipo empresas, pues generan empleo en el país y por consiguiente progreso. Los resultados encontrados en el presente trabajo de investigación, se puede concluir que en las empresas dedicadas al sector comercio, así como la empresa de nuestro caso la empresa LUVSA S.R.L, ha obtenido financiamiento externo, se agencia de créditos de entidades bancarios, con interés menores a los que ofrece el financiamiento informal.

Por otro lado, Ore (2018) en su tesis para optar su título profesional de contador público, titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Inversiones los Ángeles S.R.L" de cañete, 2015. La presente investigación, tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa "Inversiones los Ángeles SRL" de Cañete, 2015. Cuya metodología fue de revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 14 preguntas cerradas.

obteniéndose las siguientes conclusiones: Respecto a las características del financiamiento de las Mypes del Perú, los autores consideran dos tipos de financiamiento: el financiamiento propio y el de terceros a través de entidades financieras bancarias, estos últimos les exigen más garantías, pero les cobran menos tasas de interés. Respecto al financiamiento de la empresa “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, utiliza el autofinanciamiento y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, quienes a pesar de tener que cumplir con varios requisitos le otorgaron créditos, cobrándoles tasas de interés bajas comparadas a las que ofrece el sistema no bancario formal.

2.1.3. Regional.

En la presente investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región donde se realiza el trabajo, menos la provincia donde se realiza lo anteriormente especificado; sobre la variable y unidades de análisis.

Carhuayano (2017) en su informe de tesis para optar su título profesional de contador público, titulada: Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial Maldonado E.I.R.L de Casma 2016. La presente investigación, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L de Casma 2016. Cuya metodología fue: no experimental, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Llegaron a las siguientes conclusiones Según las empresas del Perú, si tienen acceso al financiamiento de las entidades financieras, que ayudaran a cumplir con los objetivos

de las empresas y lograr con un buen manejo y de la misma manera ser más reconocidas en su localidad. Según las encuestas realizadas a la Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L. recibieron financiamiento tercero para llevar adelante su negocio; acudieron mayoría a las instituciones no bancarias, en la cual fue requerida en caja Rurales y municipales. Las Empresas del Sector Comercio del Perú y de la Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L de Casma, Gracias a que dichas financiamiento les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital del trabajo y para el mejoramiento y ampliación de su local, asimismo la empresa puede mejorar el rendimiento de sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes.

Mendoza (2017) en su informe de tesis para optar su título profesional de contador público, titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo mercantil Saenz E.I.R.L., Casma 2016. tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y del caso empresa grupo mercantil Saenz E.I.R.L., Casma 2016. La metodología de esta investigación fue no experimental – descriptiva, se utilizó el método de revisión bibliográfica – documental. Obteniendo las siguientes conclusiones: Las micro y pequeñas empresas del Perú reciben financiamiento de entidades financieras, debido a que ellas son las que otorgan mejores oportunidades al momento de obtener financiamiento, ya que la banca formal, les exige mayores garantías y mayor respaldo patrimonial. La cual se aprecia claramente que hay una discriminación hacia las micro y pequeñas empresas respecto al crédito bancario, al solicitar requisitos que difícilmente pueden avalar, ya que muchas veces las no reciben financiamiento por

obtener calificaciones que implican un alto riesgo en la devolución de los préstamos; En cuanto a las características del financiamiento del caso de estudio Grupo Mercantil Saenz E.I.R.L tenemos que ésta también recibió financiamiento de terceros, por lo que se hace mención además de que el financiamiento fue de una entidad financiera, a corto plazo y que dicho financiamiento es indispensable para el crecimiento de su empresa. Asimismo, dicho préstamo si incrementó en la rentabilidad de su empresa.

Por otro lado, Arteaga (2017) en su informe de tesis para optar su título profesional de contador público, titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo Carlos S.A.C. – Casma 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y del caso empresa grupo Carlos S.A.C. –Casma 2016. La metodología fue cualitativa, no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Obteniendo las siguientes conclusiones: La mayoría de los autores coinciden que el financiamiento es otorgado por entidades bancarias, se adquieren a corto plazo, además de ser utilizados como capital de trabajo y mejoramiento del local de las Mypes de nuestro país. Del mismo modo se encontró que la empresa Grupo Carlos S.A.C. a inicios de su negocio tuvo acceso a financiamiento de entidades bancarias, el mismo que es otorgado a largo plazo y utilizado como capital de trabajo y mejoramiento y/o ampliación del local. Finalmente se concluye que las Mypes financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, obtenidos en su mayoría de entidades bancarias quienes les ofrecieron mayores facilidades en la obtención de créditos.

2.1.4. Local.

En este proyecto se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en la provincia, donde se está realizando el trabajo o el caso, sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Castro (2018) en su tesis para optar su título profesional de contador público, titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú: caso empresa Grupo Olicruz- Chimbote, 2015. La presente investigación tuvo como objetivo general para describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú y de la empresa Grupo Olicruz de Chimbote, 2015. Cuya metodología de investigación fue descriptiva y un cuestionario aplicado al Contador de dicha empresa; obteniendo la siguiente Conclusión: Respecto a las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas: El 63% de las MYPES se financiamiento con recurso propio; el 100% de las micro y pequeñas empresas solicito financiamiento a entidades no bancarias; el 67% de las micro y pequeñas empresas solicito financiamiento a corto plazo y el 100% El financiamiento obtenido lo invirtió en capital de trabajo. Respecto al financiamiento de la empresa Grupo Olicruz: en los dos últimos años tuvo un financiamiento de terceros, esta empresa supo sobresalir por cuando tiene falta de liquidez que tenía, así mismo invirtió en comprar mas mercaderías y amplio nuevos locales para que genere más ingreso. De acuerdo en la comparación: Los autores nacionales en su mayoría establece que los financiamientos de las micro y pequeñas empresas recurren a entidades no bancarias, sin embargo, la empresa Grupo Olicruz, recurre al financiamiento de entidades bancarias.

Por otro lado, Morales (2018) en su tesis para optar su título profesional de contador público, titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Mary - Chimbote, 2014. La presente investigación tuvo como objetivo general: determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa Inversiones Mary de Chimbote, 2014. Cuya metodología de la investigación fue no experimental, descriptivo, y de caso. Llegaron a la siguiente conclusiones : Las micro y pequeñas empresas actualmente cada vez tienen más oportunidad de financiamiento, que en su mayoría han sido a través de sistema no bancario como las cajas Municipales, Rurales, sin embargo el crédito otorgado es a corto plazo y la tasa de interés aún sigue siendo muy elevada, esto se debería a que las instituciones financieras buscan de una u otra forma cubrirse del riesgo y recuperar lo más pronto la inversión realizada a las micro y pequeñas empresas ya que estas son consideradas de riesgosas. Respecto a las características del financiamiento de la empresa Inversiones Mary de Chimbote: la empresa si tiene financiamiento a través de terceros siendo estos del sistema no bancario siendo esta Mi Banco, el préstamo fue por el monto solicitado, fue a mediano plazo y de una tasa efectiva mensual de 2.89%, la empresa necesito tener un avalista y contar con un historial crediticio; y el financiamiento otorgado lo invirtió en capital de trabajo.

Zumaran (2018) en su tesis para optar su título profesional de contador público, titulada: Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora Tany E.I.R.L. Chimbote, 2016. La presente investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la

empresa Distribuidora Tany E.I.R.L. de Chimbote, 2016. La metodología de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Llegando a la siguiente conclusión: La mayoría de los autores coinciden que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio es obtenida mediante entidades bancarias, estas se adquieren a corto plazo, además de ser utilizados como capital de trabajo y mejoramiento del local comercial. Del mismo modo se encontró que la empresa Distribuidora Tany E.I.R.L. funciona a través del financiamiento de entidades bancarias, el mismo que es otorgado a largo plazo y utilizado como capital de trabajo y para la compra de activo fijo. Por lo tanto se concluye que el financiamiento de terceros en las micro y pequeñas empresas son el motor principal para el desarrollo de sus normal.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento.

Cuando a una empresa quiere expandirse o mantener el flujo de caja recurre a un financiamiento. “El financiamiento o financiación es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos capitales para el mismo. Dicho más fácilmente, financiar es asignar recursos capitales a una iniciativa determinada” (Raffino,2020).

2.2.1.1. Sistema financiero.

Salazar (2017) afirma que: El sistema financiero es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas para quienes desean hacer inversiones productivas; asimismo

nos hace mención que la Superintendencia de banco y seguro se divide en entidades bancarias y no bancarias:

2.2.1.1.1. Entidades Bancarias.

Es el conjunto de instituciones bancarias que realiza intermediación financiera, formal indirecta, en nuestro país el sistema bancario está conformada por:

- La banca múltiple.
- El banco central de reserva
- El banco de la Nación

2.2.1.1.2. Entidades no bancarias.

Es el conjunto de instituciones que no califican como bancos; realizan intermediación de manera indirecta que captan y canalizan recursos, entre estos tenemos a:

- Financiera
- Compañías de seguros
- Corporación financiera de desarrollo
- Cajas municipales
- Cajas rurales
- AFP

2.2.1.1.3. Banca informal.

Según la Asociación de Bancos del Perú [ASBANC] (2017). Afirma:

En la banca informal las tasas de intereses son muy altas a comparación que las del sistema financiero formal y los prestatarios al adquirir un financiamiento inmediato deberá de asumir dichas condiciones que se les otorguen. (p.12)

2.2.1.2. Clasificación del financiamiento.

2.2.1.2.1 Financiamiento interno o propio.

Debe ser una de las primeras opciones que se debe usar para la constitución de la organización, recurriendo a aportaciones de los mismos propietarios o socios, por lo que así se puede evitar altas tasas de intereses por préstamos que nos otorgan entidades financieras. “Son recursos financieros internos, también conocidos como autofinanciación, son todos los recursos que ha generado la empresa en el desarrollo de su actividad” (Trenza,2018).

2.2.1.2.2. Financiamiento externo o de terceros.

Se acude a este tipo de financiamiento, cuando los recursos de la empresa no son suficientes para poder mantener el curso normal de la empresa, en otras palabras, es que los fondos que genera la empresa más los aportes de los propietarios no son suficientes y se recurre a terceros para adquirir un financiamiento. “Son los recursos financieros aportados por personas físicas o jurídicas distintas a los propietarios” (Trenza,2018).

2.2.1.3. Fuentes de financiamiento.

2.2.1.3.1. Los ahorros personales, familiares o amigos.

“Es la primera fuente de financiamiento, pues se usa para la constitución de la empresa. Se da cuando un emprendedor inicia su negocio gracias a sus ahorros y la ayuda de su familia y amigos.” (Duran, 2017).

2.2.1.3.2. Retención de utilidades.

“Es una de las formas más sencillas de financiar la empresa, Al no entregar todas las utilidades a los socios, la empresa puede incrementar su capital de trabajo para realizar inversiones o para pagar obligaciones financieras” (Gerencie, 2017).

2.2.1.3.3. Venta de activos.

Es una manera rápida de obtener dinero, por medio de la venta de los activos de la misma empresa.

2.2.1.3.4. Aportaciones de los socios.

Los propietario y socios aportan más recursos, con el fin de aumentar la capital social de la empresa.

2.2.1.3.5. Bancos e instituciones financieras.

“Las empresas pueden acudir al financiamiento bancario con el fin de tener flujo en la operación diaria del negocio o financiar adquisición de activos necesarios para el funcionamiento del proyecto” (Duran, 2017).

2.2.1.3.6. Leasing.

“Es el contrato por el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio del pago de unas cuotas de alquiler durante un determinado periodo de tiempo. Al término del contrato, hay opción de compra” (López,2017)-

2.2.1.3.7. Factoring.

“Permite que una empresa a la que le pagarán dentro de dos o tres meses por un servicio prestado, venda su factura por cobrar y cuente con efectivo al instante” (Andina, 2018).

2.2.1.3.8. Emisión de acciones.

“Abrirse a la inversión de terceros que otros particulares o bien que otras empresas compren acciones dentro de ella, cediendo así parte de su autonomía a los nuevos socios capitalistas”(Raffino, 2020).

2.2.1.3.9. Bonos.

“Es un instrumento escrito en la forma de una promesa incondicional, certificada, en la cual el prestatario promete pagar una suma especificada en una futura fecha determinada, en unión a los intereses a una tasa determinada y en fechas determinadas” (Erossa, s. f, p.173-174).

2.2.1.4. El financiamiento en función del tiempo.

2.2.1.4.1. Financiamiento corto plazo.

Son fácil de adquirir y mayormente sus tasas de interés son bajas. “El financiamiento a corto plazo están constituidas por todos aquellos pasivos que originalmente se han programado para liquidarse durante un período inferior a un año” (Mora,2017p.342).

2.2.1.4.2. Financiamiento largo plazo.

En este tipo de financiamiento se siente menos presión en el pago de las cuotas, ya que se adapta a la solvencia de la empresa. “Un Financiamiento a largo plazo es aquel que tiene un vencimiento superior a un año, es decir, que puede devolverse en cuotas cuyo periodo de pago exceda los doce meses” (Monedo Now, 2016).

2.2.1.5. Costo del Financiamiento.

Es conocido también como tasa de interés o gastos obtenidos por el financiamiento adquirido. “La medida que refleja el valor o costo del dinero es el Interés, el mismo

que puede ser representado por un porcentaje, tasa o un valor monetario”

(Gonzales,2017, p.27).

Según Luna (2018), Cáceres (2019) y Olivares (2019) las tasas de intereses se en:

2.2.1.5.1. Tasa efectiva anual (TNA).

Es el interés que la entidad que te da el préstamo va a cobrarte por el período de un año”.

2.2.1.5.2. Tasa activa.

Es aquella que se aplica a las operaciones de colocación de fondos vía préstamos.

2.2.1.5.3. Tasa pasiva.

Es aquella que el banco paga a los depositantes o ahorristas por la captación de depósitos (ahorros, cuentas corrientes, depósitos a plazo, etc.)

2.2.1.5.4. Tasa moratoria.

Se aplica cuando un prestatario se atrasa en el pago de sus obligaciones.

2.2.1.5.5. Tasa Fija.

Significa que su tasa de interés no cambiará entre la oferta y el cierre, siempre que se formalice el cierre en el plazo estipulado y no se modifique su solicitud.

2.2.1.5.6. Tasa Variables.

Es aquella donde los pagos por la deuda o pasivo varían, al alza o a la baja, dependiendo de las condiciones del mercado financiero y por lo general, están representadas a través de una tasa de interés de referencia.

2.2.1.6. Uso del financiamiento.

Al querer solicitar un financiamiento primero debemos tener proyecciones en que en se va a utilizar razonablemente dentro nuestra empresa, así evitaremos un mal uso y evitar fracaso. El financiamiento obtenido se le puede dar uso en:

- ✓ El capital de trabajo, que son aquellos recursos de la empresa que pueden cubrir con sus necesidades de la entidad en corto plazo (Riquelme,2018).
- ✓ El activo fijo, son recursos de la empresa que participaran por más de un año, y que nos ayudara en realizar las actividades de con mayores comodidades (Group, 2018).
- ✓ Marketing, “es una serie de estrategias, técnicas y prácticas que tienen como principal objetivo, agregar valor a las determinadas marcas o productos con el fin de atribuir una importancia mayor para un determinado público objetivo, los consumidores.” (Mesquita,2018).

2.2.1.6.1. Gestión financiera.

Es un método que se ocupa de disponer el valor y la toma de decisiones de la retribución de los recursos, en adquirirlos, invertirlos y administrarlos; también esta se encarga de analizar las acciones y decisiones que tomaran con los medios financieros de la organización, haciendo cumplir sus metas trazadas de la empresa. (Gonzales,2018)

2.2.2. Teoría de la empresa.

Son organizaciones, que tiene metas proyectadas y tienen como objetivo principal, poder lograrlas. “Es una organización que está conformada básicamente por personas, con aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras; para satisfacer las necesidades y deseos existentes en la sociedad, con la finalidad de obtener una utilidad o beneficio” (Thompson, s. f).

2.2.3. Teoría de las micros y pequeñas empresas.

Estos tipos de empresas permite el crecimiento económico del país, pues fomenta la competitividad y el aprendizaje empresarial. “Las MYPES estructuran su estrategia de penetración del mercado, comercializando productos con características diferenciadas, orientadas a un segmento específico de la población (mercado meta) y muchas veces subordinadas a las grandes empresas por la demanda de los bienes y servicios” (Chacón,2017, p.60).

2.2.3.1. Ley 30056.

“La presente ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas empresas estableciendo políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción” (Ley N° 30056, 2017. p.9).

2.2.3.2. Características de las micro y pequeñas empresas.

La ley N° 30056 (2017), menciona que las siguientes para características son:

- Micro empresa.
 - Ventas anuales máximo de 150 UIT
 - Sin límite de número trabajadores.
- Pequeña empresa.
 - Ventas anuales superiores 150 UIT
 - Ventas anuales máximo 1700 UIT
 - Sin límite de número de trabajadores

Valor de Unidad Impositiva Tributaria (UIT) 4 300 nuevos soles.

2.2.3.3. REMYPE.

La Superintendencia Nacional de administración tributaria [SUNAT] (2019), nos menciona que: para acceder a los beneficios de ley MYPE que el estado les otorga, tienen que estar inscrito en el Registro de la micro y pequeña empresa (REMYPE).

Los requisitos inscribirse son:

- RUC vigente.
- Tener el Usuario y Clave SOL.
- No pertenecer al rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar.
- Tener como mínimo un trabajador.

2.2.3.4. Importancia de las micro y pequeñas empresas.

Son de importancia, porque son un centro de atención para la economía del país, ya que genera oportunidades de empleos a la población, asimismo busca satisfacer necesidades de los sectores más pobre de la población, por lo que dinamiza la economía local. “Estos actores empresariales deberían ocupar un papel destacado en las políticas públicas de los países de la región; sin embargo, con frecuencia son poco considerados en los momentos críticos de diseño de las políticas” (Ponce & Zevallos, 2015, p.48).

2.2.4. Teoría del sector comercio.

En el comercio están involucrado la oferta y la demanda a lo cual se le agrega un precio. “El comercio es una actividad económica del sector terciario que se basa en el intercambio y transporte de bienes entre diversas personas o naciones; el término también es referido al conjunto de comerciantes de un país o una zona” (Perez,2020).

2.2.4.1. Clasificación del comercio.

2.2.4.1.1. Comercio Nacional.

Este tipo de comercio está regulado por normas de acuerdo al país donde realicen sus actividades, considerándoles comercio formal. “El comercio nacional o interno es el intercambio de productos dentro de un país, éste puede ser local y regional” (Pérez, 2020). La ley de la oferta y la demanda decreta la magnitud y la abundancia comercial en un país.

2.2.4.1.2. Comercio Internacional.

Es el intercambio de bienes y servicios que se establece entre distintos países. Se realiza a través de las importaciones o exportaciones de otros países. “conjunto de transacciones económicas que involucran el intercambio de bienes y servicios entre los distintos países y sus respectivos mercados internos”(Raffino,2020).

2.2.4.2. El Comerciante.

El comerciante es quien comprar las mercaderías, y lo venden a quienes estén interesado en adquirir ciertos recursos; Según Pérez (2020) se clasifican en:

2.2.4.2.1. Mayorista.

Los mayoristas compran recursos a los fabricantes en grandes cantidades, para venderlos en cantidades mayores a los comerciantes minoritas por cajas o por bultos y los precios por unidades son más económicos de lo que ofrecen los minoritas.

2.2.4.2.1. Minoritas.

Son empresas también conocidos como tiendas, supermercados que revenden mercaderías o productos, que están destinadas a ser vendidas a persona o hogares

(consumidores finales), pero en cantidades menores o en unidades; y solo realiza sus actividades dentro de un territorio nacional.

Reseña histórica de la empresa.

La empresa J.J.K. Inversiones E.I.R.L, inicio sus actividades comerciales el 01 de febrero del año 2017 en la ciudad de Nuevo Chimbote en la siguiente dirección: Mz. K2 lt. 65 urb. Pacifico. Tiene como titular-gerente a la señora Arteaga Morales Liz Isabel, la empresa se dedica a la venta al por mayor y menor de productos de cosméticos, artículos de tocador y perfumería en general, la empresa está registrada en SUNARP como persona jurídica, teniendo el siguiente número de RUC: 20601836204.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición de financiamiento.

El financiamiento es la obtención de fondos, que ayudaran para el inicio de una empresa, cubrir deudas o culminar algún proyecto, dicho financiamiento tiene que ser devuelto en un plazo determinado y sumado con intereses.

“El financiamiento es un elemento clave en el éxito de cualquier proyecto o empresa, ya que involucra los recursos que se necesitarán para ponerlo en marcha. Todo proyecto requiere, de una u otra manera, de cierto margen de financiación” (Raffino,2020).

2.3.2. Definición de las micros y pequeñas empresas.

Son empresas, formadas por personas con aspiraciones lucrativas, rigiéndose en normas de acuerdo al país donde realicen sus actividades, en la mayoría de los casos

los mismos propietarios trabajan dentro de la empresa; Estos tipos de entidades tienen un límite de venta anuales, anteriormente tenían un límite máximo de trabajadores, por lo que ahora ya no hay un límite.

“Es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios” (Valdi, 2015).

2.3.3. Definición de sector comercio.

El sector comercio se define como el intercambio de bienes o de servicios que estén permitidos dentro un mercado determinado, esto es efectuado por medio de un comerciante o un mercader, ya sea para uso, poder revenderlo o para las empresas industriales para un producto. (García, 2016).

“Es toda actividad que involucra el intercambio de bienes o servicios a través de la compra y venta, donde el vendedor y el comprador se benefician e intervienen otros elementos intermedios que se involucran en el proceso” (Perez,2020).

III. Hipótesis

Según (Hernandez, Fernandez, & Batista, 2010), no todas las investigaciones cuantitativas plantean hipótesis. El hecho de que formulemos o no hipótesis depende de un factor esencial: el alcance inicial del estudio. Las investigaciones cuantitativas que formulan hipótesis son aquellas cuyo planteamiento define que su alcance será correlacional o explicativo, o las que tienen un alcance descriptivo, pero que intentan

pronosticar una cifra o un hecho. Por lo anterior expuesto este presente trabajo de investigación no aplica.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño que se utilizó en la presente investigación fue de tipo descriptivo, con nivel de investigación cualitativo y con un diseño no experimental. No experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto. Fue bibliográfico porque se revisó información relacionada a las variables materia de estudio.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población.

La población de la investigación fue constituida por todas las empresas comerciales del Perú.

4.2.2. Muestra.

Para la realización de la investigación se tomó como muestra a la empresa de comercio J.J.K. Inversiones E.I.R.L.

4.3. Determinación y operacionalización de las variables e indicadores

Ver anexo 05

4.4. Técnicas de instrumentos de recolección de datos

La técnica que se utilizó fue una encuesta al representante legal de la empresa J.J.K. Inversiones E.I.R.L.

4.5. Plan de análisis

Para cumplir con el objetivo 1 se realizó una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que serán presentados en sus respectivos cuadros.

Para cumplir con el objetivo 2 se utilizó el cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicará al representante legal de la empresa.

Para cumplir con el objetivo 3 se realizó una comparación para obtener si se encuentra algo en común entre objetivo 1 y 2.

4.6. Matriz de consistencia

Ver anexo 06

4.7. Principios éticos

Según el código de ética para la investigación de la ULADECH (2016,p.3-4) los principios básicos son los siguientes:

Protección a las personas.

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

En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de

información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

Beneficencia y no maleficencia.

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

Justicia

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

Integridad científica.

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

Consentimiento informado y expreso

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

V. Resultados y análisis de resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1.

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Peru,2017.

Cuadro 01

Resultados de los antecedentes

Autores	Resultados
Tiburcio (2018)	Se pudo determinar que la empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. inició su negocio con capital propio con esfuerzo y laboriosidad luego después de tanto sacrificio y trabajo perseverante progresó el negocio y se formalizo de inmediato, ahora Financia sus actividades con financiamiento de terceros específicamente con las entidades financieras a corto plazo con una tasa de interés especial.
Rojas (2018)	Se logró determinar que la entidad de LUVSA SRL, obtuvo un financiamiento de terceros, de entidades bancarias, con

	<p>interés menores a comparación que le ofrecían otras financieras informal.</p>
Ore (2018)	<p>En la empresa Ángeles S.R.L , se logró decretar que la empresa se auto finanza y usa financiamiento externo de entidades bancarias ya que le colocan tasas de interés bajas a comparación que le ofrecen las entidades no bancario.</p>
Carhuayano (2017)	<p>Se determinó que la empresa Maldonado E.I.R.L. obtuvieron financiamiento externo para el desarrollo su negocio; acudieron a entidades no bancarias, requerida por caja Rurales y municipales; Gracias a ese financiamiento obtenido, lo invirtió en capital del trabajo y para el mejoramiento y ampliación de su local, logrando así una mejora en los ingresos de su negocio.</p>
Mendoza (2017)	<p>Se pudo determinar que la entidad Grupo Mercantil Saenz E.I.R.L obtuvo un financiamiento externo, el financiamiento obtenido fue de una entidad financiera, y a corto plazo gracias a ese financiamiento fue necesario para el desarrollo de la entidad; Gracias a ello se puedo incrementar la rentabilidad de su empresa.</p>

Arteaga (2017)	En la empresa Carlos S.A.C. se logró decretar que a sus inicios de su empresa, si logro tener un acceso a financiamiento de entidades bancarias, y a un largo plazo, lo cual lo utilizo en su capital de trabajo y mejoramiento de su local.
Castro (2018)	Confirma que la organización Grupo Olicruz últimamente a obtenido financiamiento externo de entidades bancarias, esta organización invirtió en la comprar más productos y en el crecimiento de nuevas instalaciones para así generar más ingresos
Morales (2018)	Confirma que la entidad Inversiones Mary si logro obtener un financiamiento para poder invertir en su capital de trabajo a través de agentes externo de una entidad no bancario, en un largo plazo y con una tasa de interés mensual de 2.89%, la entidad necesito tener un asegurador y tener un buen historial crediticio.
Zumaran (2018)	En la empresa Tany E.I.R.L, se logró concretar que la empresa trabaja a través de un financiamiento externo de una entidad bancaria, y se le concedió en un largo plazo, invirtiéndolo para su capital de trabajo y en la adquisición de activos fijos. Por último, se concluyó que un financiamiento es el impulso principal para la mejora de sus ejercicios.

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

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.

Describir las características del financiamiento de la empresa J.J.K Inversiones

E.I.R.L – Nuevo Chimbote, 2017.

Cuadro 2

Resultado del caso de estudio

PREGUNTAS	RESULTADOS	
	SI	NO
1.-¿Su empresa funciona solo con financiamiento propio?		X
2.- ¿Su empresa funciona con financiamiento externo?	X	
3.- ¿Financia sus actividades con entidades bancarias?	X	
4.- ¿Financia sus actividades con entidades no bancarias?		X
5.- ¿Financia sus actividades con entidades informales?		X
6.- ¿Las entidades bancarias le da facilidades para obtener un financiamiento?	X	
7.- ¿Las entidades no bancarias le da facilidades para obtener un financiamiento?	X	
8.- ¿Las entidades informales le dan facilidades para obtener un financiamiento?	X	
9.-¿ El financiamiento obtenido, fue de corto plazo?		X
10.-¿El financiamiento obtenido fue de mediano plazo?		X
11.-¿El financiamiento obtenido fue de largo plazo?	X	
12.-¿El financiamiento que obtuvo , fue el monto que solicito?	X	

13.-¿Considera aceptable la tasa de interés que le pusieron?	X
14.-¿Le solicitaron garantía para que le otorguen un financiamiento?	X
15. ¿El financiamiento obtenido, fue invertido para el capital de trabajo?	X
16. ¿El financiamiento obtenido fue invertido en activos fijos?	X
17.¿Cree usted que el financiamiento permite el desarrollo para una empresa?	X
18. ¿Cree usted que su empresa aumento sus ingresos a través del financiamiento?	X
19.- ¿Cree usted que son importante las micro y pequeñas empresas para la economía del país?	X
20.-¿Cree usted que las entidades que otorgan financiamiento deberían dar capacitaciones de cómo hacer una buena gestión del financiamiento obtenido?	X

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa de caso.

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa J.J.K Inversiones E.I.R.L- Nuevo Chimbote,2017.

Cuadro 3

Análisis comparativo			
Elementos de comparación	Resultados del objetivo específico uno	Resultado del objetivo específico dos	Resultados
Tipos de financiamiento	Confirmando que la entidad Distribuidora Yolita E.I.R.L. comenzó su empresa con capital propio y actualmente financia sus actividades con financiamiento de terceros (Tiburcio, 2018)	Determino que su empresa no solo funciona con financiamiento propio.	Coinciden
Fuentes de financiamiento	Confirmando que la organización LUVSA SRL, usa financiamiento de terceros de una agencia bancaria para realizar sus operaciones. (Rojas,2018)	Determino que usa financiamiento de terceros para poder realizar sus operaciones.	Coinciden

	<p>Confirmando que la entidad Inversiones los Ángeles S.R.L., recurre al autofinanciamiento y financiamiento de externo de agencias bancarias. (Ore, 2018)</p>	<p>Determina que su negocio está financiado también con empresas bancarias.</p>	<p>Coinciden</p>
<p>Plazos de financiamiento</p>	<p>Concluyo que la organización Grupo Mercantil Saenz E.I.R.L, adquirió un financiamiento a corto plazo.(Mendoza, 2017)</p>	<p>concreto que el crédito que adquirido a largo plazo.</p>	<p>No coinciden</p>
<p>Uso del financiamiento</p>	<p>Se concretó que la entidad grupo Carlos S.A.C. adquirió financiamiento de agencias bancarias, y lo invirtió como capital de trabajo. (Arteaga, 2017)</p>	<p>Confirmando que financiamiento que adquirió lo invirtió en capital de trabajo.</p>	<p>Coinciden</p>
<p>Beneficios del financiamiento</p>	<p>Concluye que la entidad Grupo Olicruz, adquirió financiamiento externo, a través de ese fondo pudo aumentar sus ingresos. (Castro, 2018)</p>	<p>Concreto que a través del financiamiento permite que la</p>	<p>Coinciden</p>

Garantías para un financiamiento	Decreta que la entidad Inversiones Mary, si adquirió financiamiento de terceros, y para adquirir ese financiamiento necesito tener un aval como garantía o contar con un buen historial de crédito.(Morales, 2018)	empresa se desarrolle. Afirmo que le solicitaron garantía para que le otorguen financiamiento.	Coinciden
---	--	--	------------------

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 1 y 2

5.1.4. Respecto al objetivo específico 4.

Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa J.J.K. Inversiones E.I.R.L de Nuevo Chimbote,2017.”

Cuadro 4

Cuadro comparativo al solicitar un financiamiento para la empresa de caso

Entidad Financiera	Tasa Efectiva Anual	Monto Solicitado	Monto Aprobado	Plazo
Scotiabank	22%	s/.12.000	s/.12.000	2 años
BCP	19.9%	s/.12.000	s/.12.000	18 meses
Continental	18.2	s/.12.000	s/.12.000	2 años
Caja Piura	32.5	s/.12.000	s/.8.000	2 años
Caja del Santa	35%	s/.12.000	s/.10.000	18 meses

Crediscotia	28%	s/.12.000	s/.10.000	2 años
--------------------	-----	-----------	-----------	--------

Fuente: Elaboración propia, información recolectada con los datos de la empresa de caso.

5.2. Análisis de resultado

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1.

Tiburcio (2018) y Rojas (2018) concuerdan que su lugar de estudio, no solo realiza sus actividades con financiamiento propio, recurrieron a financiamiento de terceros.

Ore (2018) concluyo que su lugar de estudio, obtuvo un financiamiento de una entidad Bancaria, recurrió a este tipo de entidad ya que su tasa de interés era menor a comparación de las entidades no Bancarias o informales.

Carhuayano (2017), concluyo que en su lugar de estudio. no tuvo dificultades para adquirir un financiamiento, ya que al ser una persona jurídica y tener un buen historial crediticio no tuvo dificultades para obtener el financiamiento.

Mendoza (2017) y Arteaga (2017) concuerdan que en su lugar estudio le dieron un plazo de cancelación de un año (corto plazo), y le dieron uso invirtiendo en el capital de trabajo y en el mejoramiento del local donde realizan sus actividades.

Castro (2018) y Morales (2018) Concuerdan que en su lugar de estudio, si le solicitaron garantías para acceder a un financiamiento; y que mediante un buen uso del financiamiento mejora el desarrollo de sus actividades de la empresa.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.

Por medio de la encuesta realizada a la titular gerente Liz Isabel Arteaga Morales Propietaria de la empresa J.J.K. Inversiones E.I.R.L, formuladas por 20 preguntas podemos afirmar que su negocio no solo ejecuta sus operaciones con financiamiento propio, también acudió a un financiamiento de terceros de la institución bancaria Mi Banco, adquiriendo una cantidad de s/.12 000.00, cancelando la deuda en una plazo de dos años (Largo plazo), sumado una tasa de interés anual del 18.5%, colocando como garantía los bienes registrados a nombre de la empresa, del financiamiento que se obtuvo, fue destinado solo en su capital de trabajo; luego de haber hecho una buena gestión con el financiamiento obtenido, lograron aumentar sus ingresos; además opina que las micros y pequeñas empresas son fundamentales para la economía de nuestro país, y por ultimo considera que la entidades financieras deberían dar capacitaciones de inversión a sus clientes, para que así puedan realizar una buena administración del financiamiento que han obtenido.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.

Referente al tipo de financiamiento

De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico uno y dos: Los dos coinciden, porque Tiburcio (2018) concluyo que la entidad Distribuidora Yolita E.I.R.L. ejecuta sus operaciones con capital propio y con financiamiento de terceros y la empresa de caso afirmo que no solo ejecuta sus operaciones con financiamiento propio.

De acuerdo con los resultados adquiridos del objetivo específico uno y dos: los dos si concuerdan, porque Rojas (2018), concluyo que la entidad LUVSA S.R.L. adquirió financiamiento de terceros para ejecutar sus operaciones y la empresa de caso, afirmo que también acudió a un financiamiento de terceros para ejecutar sus operaciones.

Referente a Entidades bancarios y no bancarias

De acuerdo con los resultados obtenidos del objetivo específico uno y dos: los dos coinciden, porque Ore (2018) Concluyo que la entidad Inversiones Los Ángeles S.R.L, acudió a un financiamiento de una institución bancaria y la empresa de caso afirmo que de igual manera recurrió a una entidad bancaria.

Referente a Facilidades del financiamiento

De acuerdo con los resultados obtenidos del objetivo específico uno y dos: los dos coinciden, porque Carhuayano (2017), concluyo que la entidad Maldonado E.I.R.L. no tuvo dificultades para adquirir un financiamiento y la empresa de caso también afirmo que no dificultad para acceder a financiamiento.

Referente al plazo de cancelación

De acuerdo con los resultados adquiridos en el objetivo específico uno y dos: los dos no coinciden, porque Mendoza (2017) concluyo que la entidad Grupo Mercantil Saenz E.I.R.L. le dieron un plazo de cancelación de un año (corto plazo) y la empresa de caso afirmo que le dieron un plazo de cancelación de dos años (largo plazo).

Respecto al uso del financiamiento

De acuerdo con los resultados adquiridos en el objetivo específico uno y dos: los dos coinciden, porque Arteaga (2017) Concluyo que la entidad Grupo Carlos S.A.C. del financiamiento que adquirió lo invirtió en capital de trabajo y la empresa de caso afirmo que el financiamiento que obtuvo lo invirtió en capital de trabajo.

Referente al desarrollo de la empresa

De acuerdo con los resultados adquiridos en el objetivo específico uno y dos: los dos coinciden, porque Castro (2018) concluyo que la empresa Grupo Olicruz , a través del financiamiento y una buena administración, mejoro la rentabilidad de su empresa y la empresa de caso afirmo que también ha obtenido mayores ingresos gracias a buen manejo del financiamiento.

Referente a financiamiento con garantía

De acuerdo con los resultados adquiridos en el objetivo específico uno y dos: los dos coinciden, porque Morales (2018) concluyo que la entidad Inversiones Mary necesitaba tener un Aval para adquirir un financiamiento y la empresa de caso afirmo que también le solicitaron garantía para acceder a un financiamiento.

5.2.4. Respecto al objetivo específico 4.

Según investigación propia y recolectando información con datos de la empresa de caso entre, solicitamos un financiamiento a las entidades financiera: Scotiabank, Banco del crédito del Perú, Banco continental, Caja Piura, Caja Municipal del Santa y Crediscotia; solicitando el mismo monto y plazo, que obtuvimos en Mi banco.

Comparando datos, nos favorece obtener un préstamo del Banco continental, porque nos coloca una tasa de interés de 18.2% anual, siendo inferior a las demás entidades que investigamos y también menor a la tasa que nos colocó Mi Banco 18.5% anual.

VI. Conclusiones y recomendaciones

6.1. Conclusiones

6.1.1. Referente al objetivo específico 1.

En el Perú, los autores en sus proyectos de investigación determinan de acuerdo con los resultados adquiridos la conclusión siguiente: Las Micro y pequeñas Empresas acuden a un financiamiento de terceros de una institución bancaria, por lo que las tasas de interés son menores a las tasas que colocan las instituciones no bancarias, pero las entidades no bancarias dan mayores facilidades para acceder a un financiamiento.

6.1.2. Referente al objetivo específico 2.

Por medio de la encuesta aplicada al titular gerente de la empresa J.J.K Inversiones E.I.R.L, se puede afirmar que la entidad no ejecuta sus operaciones con financiamiento propio, ha acudido a un financiamiento de terceros, de una institución bancaria (Mi banco), en un plazo de dos años (largo plazo), no tuvo dificultad para acceder a un financiamiento y gracias a una buena administración y buen uso del financiamiento adquirido, logro obtener mayores ingresos en su negocio.

6.1.3. Referente al objetivo específico 3.

Respecto al análisis comparativo del objetivo específico uno y dos, referente al tipo de financiamiento si coinciden, porque no solo realizan sus operaciones con financiamiento propio, también acudieron a financiamiento externo; referente a entidades que recurren, si coinciden porque ambos casos acudieron a financiamiento

de una institución bancaria; referente a si tuvieron facilidades para acceder a un financiamiento si coinciden, ambos casos no tuvieron dificultades; referente al uso del financiamiento si coinciden, ambos casos lo invirtieron en su capital de trabajo; referente al desarrollo de la empresa si coinciden, ambos casos a través de una buena administración obtuvieron mayores ingresos en sus negocios.

6.1.4. Referente al objetivo específico 4.

Respecto a los resultados adquiridos de la empresa J.J.K Inversiones E.I.R.L se puede dar la siguiente propuesta de mejora: Antes de acudir a un financiamiento de terceros se debe tener en claro, que monto se va a solicitar; luego debemos decidir a qué tiempo deseamos cancelar la deuda, para que así, se evite sumar más interés por cuotas atrasadas; después de tener claro esos puntos, debemos hacer una comparación de las tasas de intereses que nos colocan, cada entidades que se solicitamos lo cual debemos acudir a la entidad que nos favorezca.

Según investigación propia y recolectando información con datos de la empresa del caso, podemos decir que el Banco Continental le está colocando una tasa de interés menor a comparación de la tasa que interés que lo coloca Mi banco.

6.1.5. Conclusión general.

Las Micro y pequeñas empresas en el Perú, no necesariamente se caracterizan por usar un financiamiento propio, la mayoría de estas empresas acuden a financiamiento de terceros, dando preferencia a las instituciones bancarias, con el fin de obtener una tasa de interés más baja, teniendo como otra alternativa a las instituciones no bancarias u prestamistas informales; sin embargo la empresa J.J.K inversiones E.I.R.L se caracteriza por que ejecuta sus operaciones con capital propio y financiamiento de

terceros de la institución bancaria Mi Banco, el cual no tuvo dificultad para obtener el préstamo, y así invertir en su capital de trabajo; a través del financiamiento y una buena administración ha obtenido mayores ingresos, siendo hoy en día una entidad competitiva en la localidad de Nuevo Chimbote.

6.2. Recomendaciones

- ✓ Se recomienda a la empresa J.J.K. inversiones E.I.R.L que cuando desee adquirir un nuevo financiamiento, trate de averiguar si hay otras entidades que le puedan otorgar una menor tasa de interés, ya que pagar menos intereses por un préstamo es un beneficio para la empresa.
- ✓ Antes de acudir a un financiamiento de terceros se debe tener en claro, que monto se va a solicitar; luego debemos decidir a qué tiempo deseamos cancelar la deuda, y tener en cuenta la liquidez a corto plazo de la empresa, teniendo esos puntos en claro, así evitaremos atrasarnos en pagar las cuotas y evitar la suma de interés moratorios.
- ✓ Todo financiamiento que se obtiene, no solo debemos invertir en capital de trabajo, para obtener mejor resultado, también se debería invertir en publicidad o activos para la empresa, por eso recomienda acudir a capacitaciones o asesorarse con personas profesionales.

VII. Aspectos complementarios

7.1 Referencia bibliográficas

Andina, D. (2018). *¿Qué es el factoring y como beneficia a los emprendedores?*

Recuperado de: <https://andina.pe/agencia/noticia-que-es-factoring-y-como-beneficia-a-los-emprendedores-725383.aspx>

Arteaga, A. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo Carlos S.A.C. – Casma 2016*. Universidad los ángeles de Chimbote. recuperado de

de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2239/CARA_CTERIZACION_DEL_FINANCIAMIENTO_DE_LAS_MICRO_Y_PEQUEÑAS_EMPRESAS_ARTEAGA_SENA_ASTRID_ZESHLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Asociación de Bancos del Perú. (2017). *Costo del crédito bancario vs. Crédito informal*

. Recuperado de : <https://www.ipe.org.pe/portal/costo-del-credito-bancario-vs-credito-informal/#>

Avolio, B , Mesones, J & Roca, E. (2010). *Estudio exploratorio del perfil del micro y*

pequeño empresario de Gamarra. Lima, Perú. Recuperado de : <file:///C:/Users/VIVOBOK/Downloads/4126-15740-1-PB.pdf>

Banco Central de Reserva del Perú. (2018). *Caracterización del departamento de*

Ancash. Departamento de estudios económicos. Recuperado de : <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Sucursales/Trujillo/ancash-caracterizacion.pdf>

Cáceda, M. (2013). *Las Mype y la Informalidad de Hoy*. Artículo. Recuperado de:

<http://cemprepro.blogspot.com/2013/06/sinceremos-cifras-las-mypes-hoy.html>

Cáceres, M. (2019). *Créditos: ¿cuál es la diferencia entre TNA y TEM? ¿Cómo calcular el*

CFT? Recuperado de : <https://increase.app/ar/creditos-tna-y-tem-como-calcular-el-cft/>

Carhuayano, J. (2017). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector*

comercio del Perú: caso empresa comercial Maldonado E.I.R.L de Casma

2016. Universidad los ángeles de Chimbote. recuperado de ;

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2786/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_CARHUAYANO_MENDEZ_JUSTINA_ANGELICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Castro. M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas*

empresas del sector comercio de Perú: caso empresa Grupo Olicruz”-

Chimbote, 2015. Universidad los ángeles de Chimbote. Recuperado de :

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3504/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CASTRO_VERA_MARILYN_VERONICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Chacón, L. (2017). *Caracterización de MYPES en el municipio de San Vicente*.

Recuperado de:

<http://rd.udb.edu.sv:8080/jspui/bitstream/11715/1338/1/Caracterizacion%20de%20MYPES.pdf>

Dini, M & Stumpo, G. (2018). MIPYMES en América Latina, Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento. Recuperado de : https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707_es.pdf

Duran, A. (2017). Los 7 tipos de financiación empresarial. Recuperado de: <https://economia3.com/2017/11/21/124776-los-7-tipos-de-financiacion-empresarial/>

Erossa, V. (sin fecha). *Fuentes de Financiamiento a Mediano y Largo Plazo, y su Costo*. Facultad de contaduría y ciencias administrativas .Recuperado de: <http://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia%20de%20finanzas/finanzas%20ii%20mauricio%20a.%20chagolla%20farias/administracion%20financiera%20capitulo%206.pdf>

García, H; Galo, H; Villafuerte, O & Marcelo F. (2015). *Las restricciones al financiamiento de las PYMES del Ecuador y su incidencia en la política de inversiones*. A. C. FACES., Ed. Recuperado el 05 de Mayo de 2017, de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25739666004>

García, M. (2016). *Comercio internacional*. Recuperado de: <https://prezi.com/agcyoigp8cqa/comercio-internacional/>

Gerencie. (2017). *Utilidades retenidas*. Recuperado de: <https://www.gerencie.com/utilidades-retenidas.html>

Gonzales, P. (2017). *Gestión de la inversión y el financiamiento: herramientas para la toma de decisiones*. México, D.F, Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

Recuperado de

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/116392?page=27>.

Group, C. (2018). *Como gestionar los activos fijos de la empresa*. Recuperado de:

<https://blog.controlgroup.es/activos-fijos-de-la-empresa/>

Gonzales, P. (2018). *¿Qué es la gestión financiera?* Recuperado de:

https://www.billin.net/blog/que-es-la-gestion-financiera/#Funciones_de_la_gestion_financiera

Hernandez S, Fernandez C, & Batista L. (2010). *Metodología de la investigación*.

Obtenido de Metodología de la investigación:

https://www.esup.edu.pe/descargas/dep_investigacion/Metodologia%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%205ta%20Edici%C3%B3n.pdf

La patria. (2017) *Las Mypes generan el 60% de los empleos en Bolivia*. Recuperado

de : <https://www.lapatriaenlinea.com/?t=las-mypes-generan-el-60-de-los-empleos-en-bolivia¬a=305248>

Leon, E & Saavedra, M. (2017). *Fuente de financiamiento para las MIPYME en*

México. Universidad del Caribe, México; 2018. Recuperado de :

<https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>

Ley Nª 30056, (2017). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión,*

impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento

empresarial. Perú, 2019. Recuperado de :

https://www.investinperu.pe/RepositorioAPS/0/0/JER/TRAMITES_RRA_DE_SCRIPCION/Ley%2030056.pdf

López, D (2017). *Fuente de financiamiento*. Economipedia. Recuperado de :

<https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>

Luna, N (2018). *Tasa de interés ¿Qué es y cómo se calcula?* México. Recuperado de:

<https://www.entrepreneur.com/article/307240>

Mendoza, K. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo mercantil Saenz E.I.R.L., Casma 2016*. Universidad los ángeles de Chimbote. Recuperado de :

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2030/SECTOR_COMERCIO_FINANCIAMIENTO_MENDOZA_ZARZOSA_KARLAIN_MARIELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Mesquita, R. (2018). *¿Qué es marketing? Una guía completa del concepto, tipo, Objetivos y estrategias*. Recuperado de:

<https://rockcontent.com/es/blog/marketing-2/>

Monedo Now. (2016). *Préstamos a corto o a largo plazo: ¿Cuáles es mejor para ti?*

Recuperado de : <https://www.monedo.es/now/blog/prestamos-responsables/prestamo-corto-y-largo-plazo/>

Morales, A. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Mary - Chimbote, 2014* . Universidad los ángeles de Chimbote. Recuperado de :

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5605/FINANC>

[IAMIENTO MICRO Y PEQUENA EMPRESA MORALES YARLEQU E_ALFREDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

Mora,C. (2017). *Las fuentes de financiamiento a corto plazo como estrategia para el incremento de la productividad empresarial en las Pymes*. Universidad católica de Ecuador. Ecuador. Recuperado de :

[file:///C:/Users/VIVOBOK/Downloads/Dialnet-LasFuentesDeFinanciamientoACortoPlazoComoEstrategi-6134924%20\(1\).pdf](#)

Noreña, D. (2019) *El futuro de las MYPES*. Perú. Recuperado de:

<https://gestion.pe/blog/el-arte-de-emprender-y-fallar/2019/01/el-futuro-de-las-mypes.html/>

Olivares, D. (2019). *Cuál es la diferencia entre crédito a tasa de interés fija y uno a tasa variable*. España. Recuperado de :

<https://www.muypymes.com/2019/05/15/cual-es-la-diferencia-entre-credito-a-tasa-de-interes-fija-y-uno-a-tasa-variable>

Ore ,S.(2018).*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Inversiones los Ángeles S.R.L" de cañete, 2015*. Universidad los ángeles de Chimbote.Recuperado de :

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2884/FINANCIAMIENTO MYPES ORE LAURA SUSSI ABIGAIL..pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ponce, F & Zevallos, E (2015). *La innovación en la micro y pequeñas empresas (MYPE): No solo factible, si no accesible*. Perú-Costa Rica; 2017. Recuperado de : <http://dx.doi.org/10.18800/360gestion.201702.003>

Pérez, M. (2020). *Comercio*. Concepto Definición. Recuperado de: <https://conceptodefinicion.de/comercio/>

Raffino, M. (2020). *Financiamiento*. Argentina. Recuperado de : <https://concepto.de/financiamiento/>

Raffino, M. (2020). *Comercio internacional*. Argentina. Recuperado de : <https://concepto.de/comercio-internacional/#ixzz6KY8LpxKJ>

Riquelme, M. (2018). *Capital de trabajo ¿En qué consiste?* Recuperado de: <https://www.webyempresas.com/capital-de-trabajo/>

Rojas, P. (2018). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "LUVSA S.R.L." – Lima, 2017* Universidad los ángeles de Chimbote. recuperado de : http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3994/CREDITO_BANCOS_ROJAS_UNTIVEROS_PABLO_JULIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Salazar, M. (2017). *El sistema financiero peruano*. Recuperado de : https://www.academia.edu/6225744/EL_SISTEMA_FINANCIERO_PERUANO

SUNAT. (2019). *¿Que beneficios tengo como MYPE?*. recuperado de : <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>

Trenza, A. (2018). *¿Cuáles son las fuentes de financiamiento mas usadas por una empresa?*. España, 2020. Recuperado de : <https://anatreza.com/fuentes-de-financiacion-empresa/#141-que-es-la-financiacion-interna>

Tiburcio, W. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo Maria, 2017*. Universidad los ángeles de Chimbote.

Recuperado de :

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5160/FINANCIAMIENTO MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS TIBURCIO VARGAS_GWENDY_GERALDINE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5160/FINANCIAMIENTO%20MICRO%20Y%20PEQUEÑAS%20EMPRESAS%20TIBURCIO%20VARGAS_GWENDY_GERALDINE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Thompson, I. (Sin fecha). *Definición de empresa*. Recuperado de : <https://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresa-definicion-concepto.html>

Valdi, K. (2015) *El origen de las MYPES y su evolución en el mundo globalizado*.

Recuperado de: <https://es.scribd.com/doc/261428825/El-Origen-de-Las-Mype>

Vera, M & Melgarejo, Z & Mora, E. (2014). *Acceso a la financiación en Pymes colombianas: una mirada desde sus indicadores financieros*. Recuperado de:

<file:///C:/Users/VIVOBOK/Downloads/43922-205322-1-SM.pdf>

Zumaran, A. (2018). *Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora Tany E.I.R.L. Chimbote, 2016*.

Universidad los ángeles de Chimbote. Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7822/FINANCIAMIENTO MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS ZUMARAN A.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7822/FINANCIAMIENTO%20MICRO%20Y%20PEQUEÑAS%20EMPRESAS%20ZUMARAN%20A.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

7.2. Anexos

Anexo 01: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES															
N°	Actividades	Año 2020													
		Semestre I 2020-I													
		Mes Abril - Junio													
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	Informe final integrado														
2	Carátula del Informe final														
3	Carátula del Informe final														
4	Primer borrador del informe final														
5	Segundo borrador del informe final														
6	Primer borrador del artículo científico														
7	Levantamiento de observaciones del artículo científico														
8	Levantamiento de observaciones del informe final														
9	Tercer borrador del informe final														
10	Segundo borrador del artículo científico														
11	Primer borrador de la ponencia														
12	Tercer borrador del artículo científico														
13	Segundo borrador de la ponencia														
14	Revisión del informe, Artículo científico y ponencia por MOIC														
15	Artículo de investigación														

16	Actividad IIU-2: Informe final de Tesis																	
17	Ponencia del informe final de tesis																	

Fuente: Elaboración propia

Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas

FICHA BIBLIOGRAFICA
AUTOR:
TITULO DEL LIBRO:
TITULO DE LA TESIS:
LUGAR Y FECHA DE EDICION:
NUMERO DE PAGINA (AS):
PAGINA WEB:
RESUMEN:

Autor/a: _____	Editorial: _____
Título: _____	Ciudad, _____
Año: _____	país: _____
Resumen del contenido: _____ _____ _____ _____ _____ _____	
Numero de edición o impresión: Traductor: _____	

Anexo 03 : Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	número	Total (S/.)
Suministros			
∨ Impresiones	30.00	2	60.00
∨ Fotocopias	10.00	1	10.00
∨ Empastado	15.00	2	15.00
∨ Papel bond A-4 (500 hojas)			
∨ Lapiceros	2.50	3	7.50
Servicios			
∨ Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			192.50
Gastos de viaje			
∨ Pasajes para recolectar información	5.00	2	10.00
Sub total			10.00
Total presupuesto de desembolsable			202.50
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	número	Total (S/.)
Servicios			
∨ Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
∨ Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
∨ Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
∨ Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
∨ Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total presupuesto no de desembolsable			652
Total (S/.)			854.50

Fuente: Elaboración propia

Anexo 04 : Carta de consentimiento de información



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Consentimiento Informado para Participantes de Investigación

La presente investigación es conducida por Espinoza Vega Roberto Alejandro, con DNI: 48343797 alumno de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El objetivo de este estudio es: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresa del Sector Comercio del Perú: Caso empresa J.J.K. Inversiones E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017. Si usted accede a participar en este estudio, se le pedirá completar una encuesta. Esto tomará aproximadamente 15 minutos de su tiempo. La participación en este estudio es estrictamente voluntaria. La información que se recoja será confidencial y no se usará para ningún otro fin, fuera de los propósitos de esta investigación. Sus respuestas al cuestionario serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas. Si tiene alguna duda sobre este proyecto, puede hacer preguntas en cualquier momento durante su participación en él. Igualmente, puede retirarse del proyecto en cualquier momento sin que eso lo perjudique en ninguna forma. Si alguna de las preguntas del cuestionario le parece incómodas, tiene usted el derecho de hacérselo saber al investigador o de no responderlas.

Desde ya le agradecemos su participación.

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por el Mgtr. Baldemar Quiroz Calderón, docente de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. He sido informado (a) de que el objetivo de este estudio es: Demostrar la relación existente entre las características de la formalización con las características del financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa de la ciudad de Nuevo Chimbote, 2017. Me han indicado también que tendré que responder un cuestionario de preguntas en una encuesta, lo cual tomará aproximadamente 15 minutos.

Reconozco que la información que yo provea en el curso de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro fin, fuera de los propósitos de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona. De tener preguntas sobre mi participación en este estudio, puedo contactar al celular 912272727

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando éste haya concluido. Para esto, puedo contactar al celular 912272727 anteriormente mencionado.

J.J.K. INVERSIONES E.I.R.L.

Liz Isabel Arceaga Morates
GERENTE

Firma del Participante

Fecha

Anexo 05: Operacionalización de la variable

OPERACIONALIZACION DE LA VARIABLE					
VARIABLE	DEFINICION	INDICADOR	DIMENSION	MEDICION	
Financiamiento de las micro y pequeñas empresas	Son recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio .	Conocimiento del financiamiento	¿Conoce usted que es el financiamiento?	Si ()	No ()
		Necesidad del financiamiento	¿Cree usted que es necesario contar con un financiamiento de terceros para poder lograr el objetivo principal de la empresa?	Si ()	No ()
		Acceso a un financiamiento	¿Cuenta usted con un fácil acceso de financiamientos bancarios?	Si ()	No ()

Fuente: Elaboración propia

Anexo 06: Matriz de Consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICO	VARIABLE	METODOLOGIA
<p>“Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa J.J.K. Inversiones E.I.R.L.- Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2017”.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa J.J.K. Inversiones E.I.R.L.- Nuevo Chimbote y como se podría mejorar, 2017?</p>	<p>Determinar y describir las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa J.J.K. Inversiones E.I.R.L.-de Nuevo Chimbote y realizar una propuesta de mejora, 2017.</p>	<p>1.Describir las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. 2.Describir las características del financiamiento de la empresa J.J.K. Inversiones E.I.R.L.-Nuevo Chimbote – 2017. 3.Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa J.J.K. Inversiones E.I.R.L.-Nuevo Chimbote – 2017. 4.Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa J.J.K. Inversiones E.I.R.L de Nuevo Chimbote,2017.</p>	<p>Financiamiento</p>	<p>Diseño: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Técnica: Revisión bibliográfica. Instrumento: Cuestionario</p>

Fuente: Elaboración propia

Anexo 07: Fotografía de la empresa de caso



INFORME DE ORIGINALIDAD

0%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE
INTERNET

0%

PUBLICACIONES

%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias

< 4%

Excluir bibliografía

Activo