



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “UNICASAS
CONTRATISTAS E.I.R.L” DE JULIACA Y PROPUESTA
DE MEJORA, 2022**

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

AUTORA

QUISPE PAYE, CHENY ROSMERY

ORCID: 0000-0001-9349-8626

ASESOR

VASQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE – PERÚ

2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “UNICASAS
CONTRATISTAS E.I.R.L” DE JULIACA Y PROPUESTA
DE MEJORA, 2022**

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

AUTORA

QUISPE PAYE, CHENY ROSMERY

ORCID: 0000-0001-9349-8626

ASESOR

VASQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE – PERÚ

2022

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Quispe Paye, Cheny Rosmery

ORCID: 0000-0001-9349-8626

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú

ASESOR

Vásquez Pacheco, Fernando

ORCID: 0000-0002-4217-1217

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e Ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADO

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Mgtr. BAILA GEMIN, JUAN MARCO

PRESIDENTE

Mgtr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

MIEMBRO

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

MIEMBRO

Mgtr VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

ASESOR

AGRADECIMIENTOS

Agradecer con todo mi corazón a Dios, por permitirme estar bien de salud y haber llegado hasta aquí, y a la vez a la Universidad “CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE” – Filial Cañete, a la Escuela Profesional de Contabilidad.

A los prestigiosos docentes que enseñan en dicha facultad, que en esas cuatro paredes nos impartes conocimientos básicos hacia nosotros para formarnos como buenos profesionales.

Y a todos mis compañeros, por habernos escuchado ayudado entre esas cuatro paredes de la casa del saber y ser buenos profesionales.

Cheny Rosmery

DEDICATORIA

Dedico el presente proyecto a mis padres que siempre me han apoyado incondicionalmente en la parte moral y Económica, para poder llegar hacer una profesional competente y de calidad.

Cheny Rosmery

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L” de Juliaca y hacer una propuesta de mejora, 2022. El diseño de investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de información se utilizó revisión bibliográfica y entrevista a profundidad; y como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes; obteniéndose como resultados: Respecto al objetivo específico 1: Los antecedentes pertinentes señalan que, las Mype estudiadas, solicitaron financiamiento de terceros; siendo de entidades bancarias y no bancarias formales, quienes les otorgaron mayores facilidades en la obtención de sus créditos; los mismo que fueron de corto plazo, a un tasa de interés elevada y fueron invertidos en capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 2: La empresa de caso estudiada realizó sus actividades económicas con financiamiento de terceros, siendo del sistema no bancario formal (Caja Arequipa), el mismo que fue a largo plazo he invertido en capital de trabajo y activo corriente, logrando un incremento en la rentabilidad. Finalmente, se concluye que, las Mypes estudiadas utilizan financiamiento de terceros, provenientes del sistema bancario y no bancario formal, quienes les brindaron mayores facilidades, los mismos que fueron de corto y largo plazo, esto fueron invertidos en capital de trabajo, lo que permitió obtener una mejor rentabilidad.

Palabras clave: Comercio, Financiamiento y Micro y pequeñas empresas.

ABSTRACT

The general objective of this research work was to identify and describe the financing characteristics of micro and small enterprises in the Peru trade sector and the company "Unicasas Contratistas E.I.R.L" of Juliaca and make a proposal for improvement, 2022. The research design was non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case; for the collection of information, a bibliographic review and an in-depth interview were used; and as instruments the bibliographic files and a questionnaire of relevant closed and open questions; obtaining results: Regarding specific objective 1: The relevant background indicates that the MSEs studied requested financing from third parties; being from formal banks and non-banks, who granted them greater facilities in obtaining their credits; the same ones that were short-term, at a high interest rate and were invested in working capital. Regarding specific objective 2: The case study company carried out its economic activities with financing from third parties, being from the formal non-banking system (Caja Arequipa), the same that was in the long term I have invested in working capital and current assets, achieving an increase in profitability. Finally, it is concluded that the MSEs studied use financing from third parties, from the formal banking and non-banking system, who provided them with greater facilities, the same ones that were of short and long term, this were invested in working capital, which allowed to obtain a better profitability.

Key words: Trade, Finance and Micro and Small Enterprises.

CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRACARÁTULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTOS	v
DEDICATORIA	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO	ix
ÍNDICE DE TABLAS	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	13
II. REVISIÓN DE LITERATURA	17
2.1 Antecedentes:	17
2.1.1 Internacionales	17
2.1.2 Nacionales.....	20
2.1.3 Regionales.....	24
2.1.4 Locales	27
2.2 Bases teóricas:.....	29
2.2.1 Teorías del financiamiento	29
2.2.1.1 Fuentes de financiamiento	30
2.2.1.2 Sistemas de financiamiento	32
2.2.1.3 Plazos del financiamiento	34
2.2.1.4 Costos del financiamiento.....	35
2.2.1.5 Usos del financiamiento.....	35
2.2.1.6 Otras formas de financiamiento	36
2.2.2 Teoría de la empresa.....	36
2.2.3 Teoría de la micro y pequeña empresa	38
2.2.4 Teoría del sector comercio	40
2.2.5 Breve descripción de la empresa del caso de estudio	41
2.3 Marco conceptual:	41
2.3.1 Definiciones de financiamiento:	41

2.3.2	Definiciones de empresa:.....	42
2.3.3	Definiciones de micro y pequeña empresa:	42
2.3.4	Definiciones de comercio:	42
III.	HIPÓTESIS	44
IV.	METODOLOGÍA.....	45
4.1	Diseño de investigación	45
4.2	Población y muestra:	45
4.2.1	Población	45
4.2.2	Muestra	45
4.3	Definición conceptual y operacionalización de la variable.....	46
4.4	Técnicas e instrumentos:	48
4.4.1	Técnicas	48
4.4.2	Instrumentos.....	48
4.5	Plan de análisis	48
4.6	Matriz de consistencia lógica	49
4.7	Principios éticos	50
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	52
5.1	Resultados:	52
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1:	52
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2:	54
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3:	56
5.1.4	Respecto al objetivo específico 4:	58
5.2	Análisis de resultados:.....	59
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1.....	59
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2.....	60
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3.....	61
5.2.4	Respecto al objetivo específico 4.....	63
VI.	CONCLUSIONES	64
6.1	Respecto al objetivo específico 1	64
6.2	Respecto al objetivo específico 2	64
6.3	Respecto al objetivo específico 3	64
6.4	Respecto al objetivo específico 4.....	65

6.5	Respecto al objetivo general	65
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS		67
7.1	Referencias bibliográficas:.....	67
7.2	Anexos:	75
7.2.1	Anexo 1: Modelo de fichas bibliográficas	75
7.2.2	Anexo 2: Cuestionario de recojo de información	76
7.2.3	Anexo 3: Consentimiento informado.....	78

ÍNDICE DE TABLAS

N° de tablas	Pág.
Tabla 01. Resultados del objetivo específico 1:.....	52
Tabla 02. Resultados del objetivo específico 2:.....	54
Tabla 03. Resultados del objetivo específico 3:.....	56
Tabla 04. Resultados del objetivo específico 4:.....	58

I. INTRODUCCIÓN

La presente tesis fue desarrollada con la finalidad de realizar el planteamiento de la investigación denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L.” de Juliaca y propuesta de mejora, 2022.

Las pymes constituyen la mayoría del tejido empresarial y emplean un porcentaje importante de personas en todos los países, ya sean esto desarrollados o en desarrollo (Rojas, 2017). El sector de comercio y servicios también está teniendo una importante participación de las MYPE. Esto se debe principalmente a la facilidad de acceso a estos sectores, lo que reduce el costo de iniciar un negocio que se especializa en estos artículos (Mares, 2017).

Una de las características de las Pequeñas y Medianas Empresas- PYME es que prefieren utilizar sus propios recursos para financiar sus inversiones en lugar de recursos externos. Esto limita la cantidad de recursos disponibles para el crecimiento. Sin embargo, También utiliza productos financieros a corto plazo, como préstamos bancarios (financiación externa) (Rojas, 2017).

En América Latina y el Caribe, la Micro, Pequeña y Mediana Empresa- MIPYME tienen varias características que dificultan el acceso a financiamiento. Entre las principales barreras identificadas incluyen: La informalidad, falta de garantías tangibles o de compromiso, falta de solidaridad o garantes, bajos niveles de formalización empresarial y bajas calificaciones crediticias. Además, estos obstáculos se ven exacerbados por la falta o insuficiencia de una ley de garantías móviles, la falta de registros de garantías y la falta de fondos de garantía (D. Herrera, 2020).

Hasta el día de hoy han sido insuficientes los esfuerzos que realizan las instituciones públicas y privadas en la promoción y asistencia financiera a las MIPYME, pues se evidencia que son los fondos propios, la fuente de financiación más utilizada por este tipo de empresas, ello a consecuencia que al recurrir a fuentes de terceros los porcentajes de tasa de interés sobre los créditos a largo plazo son muy elevados y generalmente los empresarios no pueden pagarlas (León & Saavedra, 2018).

En Colombia, una problemática identificada es la baja supervivencia de las micro, pequeñas y medianas empresas, esto a consecuencia del desconocimiento de las herramientas de financiación, lo cual impide la adaptación y el crecimiento de las Mipymes. Por lo que se vuelve elemental conocer las herramientas de financiación que ofrece el mercado y aplicarlas para solucionar problemas de liquidez y carencia de capital de trabajo (Rodriguez & Parra, 2020).

A nivel nacional, el financiamiento permite que las MYPE realizar inversiones, para poder generar rentabilidad y utilidades del fondo invertido en la empresa, ello permite que el negocio se expanda y crezca en el mercado, es por ello que se sostiene que el financiamiento es muy importante porque un negocio que no cuenta con recursos financieros no podrá llevar a cabo el desarrollo de su empresa, la ferretería en estudio enfrente un problema que llevo al peligro la estabilidad económica de la empresa, porque no logró pagar el préstamo que tenía con la entidad financiera, ya que los intereses se acumularon y la deuda se incrementó (Caira, 2021).

Por otro lado, Aguirre (2021) señala que las Mype satisfacen las necesidades laborales de la población generando empleo, las mismas que cuentan con opciones de obtener financiamiento de diferentes fuentes para que puedan impulsar su

negocio, pero dichas opciones son limitadas tratándose de Mype, así mismo, se desconoce las características del financiamiento. Dicho problema afecta directamente a los pequeños emprendedores para quienes, lograr un préstamo es demasiado engorroso, por ello dichos emprendedores optan por liquidar su pequeña empresa a falta de recursos que puedan impulsar su empresa

Finalmente, la empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L” de Juliaca, enfrenta diversos problemas en cuanto al financiamiento, debido a que la empresa le falta recursos monetarios internos para que la empresa siga funcionando, por ello la propietaria de la empresa acudió a solicitar financiamiento en diversas entidades bancarias y no bancarias a fin de cubrir dicha necesidad y poder cubrir el capital faltante en la empresa. El financiamiento es un recurso primordial para el manejo de toda empresa, el mismo que siendo operado de manera correcta genera grandes ingresos y utilidades a la empresa, por ello se realizará la investigación para identificar y describir las características del financiamiento en la empresa en estudio. Ante las problemáticas descritas, se planteó el siguiente enunciado del problema para llevar a cabo la investigación: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L.” de Juliaca y cómo mejorarlas, 2022?**

Para dar respuesta al problema se planteó el siguiente objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L.” de Juliaca y hacer una propuesta de mejora, 2022. Así mismo para lograr el objetivo general se plantearon objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2022.
2. Identificar y describir las características del financiamiento de la empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L” de Juliaca, 2022.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L” de Juliaca, 2022.
4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L” de Juliaca, 2022.

La investigación posee justificación teórica, pues con la problemática que aqueja a la empresa en estudio, para llevar a cabo nuestra investigación se recurrió a un conjunto de conceptos, principios y normas, que respaldan y dan sustento teórico al estudio, con la finalidad de sustentar el conocimiento de campo a estudiar, además contribuirán a la formulación de las conclusiones.

Como justificación práctica, después de obtener los resultados se llevará a la práctica, plasmando además las propuestas de mejora que serán a favor de la empresa, de acuerdo a los resultados obtenidos. Por otro lado, permitirá al investigador poder obtener el título profesional

Posee justificación metodológica, pues el estudio demanda la elaboración de un instrumento que será de gran ayuda para poder obtener elaborar las conclusiones, así mismo servirá como fuente de información para futuras investigaciones y por último formará parte del acervo documentario de la biblioteca de la universidad.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algunos investigadores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio.

Rodriguez & Parra (2020) en su tesis nominada: Herramientas de financiación para Mipymes en Colombia; cuyo objetivo fue: determinar las diferentes herramientas de financiación convencionales y no convencionales existentes para las Mipymes en Colombia. La metodología utilizada fue enfoque cualitativo, con un tipo de estudio descriptivo, no experimental transversal. En conclusión, las herramientas de financiación para la Mipymes en Colombia no son usadas en su totalidad, además de identificar la viabilidad de acceso a las herramientas de financiación según la etapa en la que se encuentren estas Mipymes, permitiendo tener un panorama más amplio de las herramientas de financiación.

Varela & Ochoa (2020) en su tesis titulada: Análisis de las fuentes de financiamiento para microempresarios del sector de autoparte en Bello-Antioquia-Colombia, tuvo como objetivo: Analizar las fuentes de financiamiento para microempresarios del sector de autopartes de Bello-Antioquia. Se aborda una metodología descriptiva con un enfoque Mixto (cualitativa-cuantitativa). La investigación se procede a determinar la relación existente entre las fuentes de financiamiento y el desarrollo de las

microempresas; para ello a partir de una muestra no probabilística por conveniencia de 30 microempresarios del sector de autopartes que operan en el municipio de Bello. Los resultados permitieron evidenciar que la mayoría las microempresas en estudio llevan más de 6 años en el mercado, son lideradas por el propietario o un administrador, y para la creación o inversión en la empresa recurren a créditos bancarios para suplir sus necesidades de inversión; sin embargo, existen altas limitaciones para el acceso a crédito formal como las altas tasas de interés, la cantidad de requisitos y documentos, las garantías y soporte para el apalancamiento, entre otros. En conclusión, los microempresarios del sector de autopartes conocen acerca de los planes de financiamiento; sin embargo, por la falta de cumplimiento con algunos de los requisitos que solicitan las entidades financieras para el acceso al crédito, estos eligen como principales fuentes de financiamiento los microcréditos en Cooperativas financieras y apalancamiento propio.

Vera (2018) en su tesis denominada: Estudio del impacto que genera la financiación en el desarrollo emprendedor de las microempresas de la ciudad de Ibagué- Colombia; cuyo objetivo fue analizar el impacto de la financiación en el desarrollo emprendedor de las micro y pequeñas empresas del sector hotelero de la ciudad de Ibagué. La metodología empleada fue de enfoque cuantitativo y cualitativo (mixto), la poblacional fue de 13 entidades, se aplicó la técnica de la encuesta. En conclusión, se determinó que con todas sus fortalezas el subsistema financiero, resulta un actor clave dentro del ecosistema emprendedor, que es necesario articular a una política integral que apunte al fomento del emprendimiento. De esta manera sus acciones tendrán un mayor

impacto, pues harán parte de un objetivo interinstitucional, que logre financiar no solo emprendimientos establecidos, sino emprendimientos nuevos, emprendimientos con alto potencial de crecimiento y emprendimientos de índole social, cultural.

León & Saavedra (2018) en su artículo: “Fuentes de financiamiento para las Mipyme en México”, el objetivo de esta investigación consistió en 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, entre otras, a partir de una investigación documental, recopilando las fuentes de investigación disponibles acerca del tema en cuestión. 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.

A. Torres et al. (2017) en su artículo científico: “Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras”-Venezuela, tuvo como objetivo: Determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes) en el municipio Trujillo, estado Trujillo. El estudio fue de enfoque cuantitativo apoyado en una investigación de tipo descriptiva con un diseño de campo; analizados e

interpretados los resultados y contrastados con las posturas de autores. Se concluyó que en las pymes ferreteras del municipio Trujillo, estado Trujillo, se utilizan fuentes de financiamiento internas y externas, con mayor tendencia al uso de las fuentes internas como aportaciones de los socios y reinversión de utilidades, y en las externas el crédito comercial, el crédito bancario y la línea de crédito. En cuanto a uno de los resultados más importantes develados sobre el uso del financiamiento externo, las fuentes a corto plazo son los que obtienen mayor frecuencia de uso de acuerdo a los resultados, esto coincide con la literatura al expresar que dentro de esta categoría de financiamiento existe gran variedad disponible y el conocer sus ventajas contribuye al mantenimiento de una estructura financiera sana. De acuerdo a los razonamientos realizados, se corrobora que en las pequeñas y medianas empresas el aspecto referido al uso de fuentes de financiamiento recae directamente sobre sus propietarios, quienes suelen ser a su vez los administradores de las mismas, ya que en este tipo de organización no se distinguen niveles gerenciales. Finalmente, el presente estudio muestra acciones que permitan a los pequeños y medianos empresarios del ramo de comercialización desarrollar la actitud adecuada ante el riesgo que representa la toma de decisiones sobre el proceso de financiamiento para inversiones de proyectos de acuerdo a su naturaleza.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entendió por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región Puno, que hayan utilizado la

variable financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, parecidos a nuestro trabajo.

Carbajal (2022) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso ferretería “Contreras La Solución SAC” – Chimbote y Propuesta de Mejora, 2021, tuvo como objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la ferretería “Contreras La Solución SAC” de Chimbote, 2021. La metodología fue cualitativa, de diseño bibliográfica-documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario; encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 2: El financiamiento de la empresa de caso fue a través de créditos de terceros, sistema bancario BCP (quienes le ofrecieron facilidades para la obtención de efectivo) y sus proveedores (en mercaderías), a tasa de interés anual alta (40%) en 12 meses de 15,000 nuevos soles, a corto plazo, para invertirlo en capital de trabajo. Se concluye que, según los autores nacionales revisados y la ferretería “Contreras La Solución SAC” de Chimbote, coinciden en que las MYPE financian su actividad económica a través de terceros, en entidades bancarias y sus proveedores, a altas tasas de interés, a corto plazo, para invertirlo en capital de trabajo.

Huerta (2022) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro ferretería del distrito de Independencia - Av. Confraternidad Oeste, Huaraz 2019, cuyo objetivo fue: Determinar las características del financiamiento y rentabilidad de las Mype del sector comercio rubro ferreterías del distrito de independencia-AV.

confraternidad oeste, Huaraz 2019. La metodología de la investigación que se ha manejado es de tipo de investigación cuantitativo con nivel de investigación descriptivo con una población de 18 Mype y con una muestra de 5 propietarios de las Mype, ya que a ellos se les aplico la técnica de la encuesta y el instrumento el cuestionario. El aspecto más principal de este trabajo de investigación ha sido lograr el objetivo planteado, mediante ello se tuvo como resultados respecto al objetivo específico 1 nos menciona que el 100% de las Mype encuestadas tienen un buen historial crediticio en las entidades financieras de Huaraz, respecto al objetivo específico 2 nos menciona que el 60% percibe una buena rentabilidad de su micro empresa. Concluyendo se ha podido determinar que el financiamiento tiene alta relación con la rentabilidad de las Mype ya que el mayor porcentaje cuentan con el capital propio y como también perciben una buena rentabilidad, ya que, gracias a los buenos productos, al buen trato al cliente y las ventas realizadas se llega tener una elevada rentabilidad.

Aguirre (2021) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “MC negocios y servicios S.A.C.” de Chimbote y propuesta de mejora, 2018, tuvo como objetivo específico 2: Determinar y describir las características del financiamiento de la empresa “MC Negocios y Servicios S.A.C” de Chimbote 2018. La investigación fue de diseño no experimental descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y encuesta, y como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario; encontrando los siguientes resultados:

Respecto el objetivo específico 2: La empresa del caso de estudio, utiliza financiamiento propio, debido a que obtiene liquidez para el rubro comercial a que se dedica y, a su vez lo utiliza como capital de trabajo. Respecto a la propuesta de mejora: Se propone a la empresa que busque financiamiento en entidades bancarias con bajo interés para que pueda comprar un local propio. Finalmente, se concluye que, tanto a nivel nacional como en el caso de estudio, los resultados muestran que las empresas suelen recurrir a un financiamiento, el mismo que lo invirtieron en capital de trabajo, ayudándoles a mejorar las utilidades de las empresas.

Fernandez (2021) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso "Ferretería Ferrecar E.I.R.L" - Nuevo Chimbote, 2019, tuvo como objetivo específico 2: Determinar y describir características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Ferretería Ferrecar E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2019. El diseño fue: no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista a profundidad, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas. Encontrando los siguientes resultados: Respecto al financiamiento y rentabilidad de la empresa "Ferretería Ferrecar E.I.R.L.", según el titular-gerente de dicha empresa, también recurre a financiamiento del sistema bancario, pagando tasas de interés del 1.18% mensual, siendo de corto plazo, el mismo que también mejoró la rentabilidad de la empresa. Finalmente, se concluye que tanto las Mype del Perú y la empresa en estudio, recurren a

financiamiento de terceros, el mismo que es de corto y largo plazo, mejorando la rentabilidad de las mismas.

Huamán (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería y distribuidora El Shadai E.I.R.L. – Chimbote, 2018, tuvo como objetivo específico 2: Determinar y describir las características del financiamiento y rentabilidad de la empresa Ferretería Ferrecar E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2019. La investigación fue de tipo cualitativo, el diseño fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, para el recojo de información se utilizó fichas bibliográficas, un cuestionario pertinente de preguntas cerradas y los cuadros respectivos 01 y 02 de la presente investigación, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 02, la empresa Ferretería y distribuidora El Shadai E.I.R.L. obtuvo financiamiento mediante el sistema financiero bancario a un largo plazo, para el mejoramiento de su local y capital de trabajo. Finalmente se llegó a la conclusión que, tanto las Mypes del Perú como la empresa Ferretería y distribuidora El Shadai E.I.R.L. obtienen financiamiento de terceros para la mejora y/o ampliación del local, capital de trabajo y activos fijos, con la diferencia que las mayorías de las Mypes del Perú obtienen el financiamiento a corto plazo y la empresa estudiada a largo plazo.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entendió por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad de la región Puno, menos en alguna ciudad de la provincia de Juliaca, que hayan

utilizado la variable financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio.

Caira (2021) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial rubro ferretería del distrito de San Miguel - Puno, 2020, la investigación se realizó con el objetivo específico 2: Determinar las características del financiamiento de las Mype del sector Comercial rubro: Ferretería del Distrito de San Miguel- Puno, 2020. La fue de diseño no experimental, descriptivo y documental se tomó una muestra de 7 empresas ferreteras y a quienes se les aplicó el instrumento para recolectar la información consiste en un cuestionario, con los siguientes resultados: El 43% de las Mype de San Miguel son formales, iniciaron sus negocios con financiamiento propio, posteriormente necesita financiamiento externo, acuden al sistema financiero y acceden al financiamiento de las Cajas, porque les facilita la operación de los créditos, obtienen más rápido el dinero, pero los intereses son más altos por incluir el factor riesgo en los intereses, porque a las Mype no están bancarizadas y tampoco tiene historial crediticio se les considera un sector frágil que genera incertidumbre en el cumplimiento de las obligaciones contraídas y en el repago de la deuda.

Flores (2020) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial rubro ferretería del distrito de Cuyocuyo- Puno, 2019, tuvo como objetivo específico 2: Determinar las características del financiamiento de las Mype del sector Comercial rubro: Ferretería del Distrito de Cuyocuyo- Puno, 2019. La metodología fue

cualitativa, de diseño no experimental, descriptivo y documental se tomó una muestra de 7 empresas ferreteras y a quienes se les aplicó como instrumento un cuestionario, con los siguientes resultados, el 43% de las Mype de Cuyocuyo son formales, iniciaron sus negocios con financiamiento propio, posteriormente necesita financiamiento externo, acuden al sistema financiero y acceden al financiamiento de las Cajas, porque les facilita la operación de los créditos, obtienen más rápido el dinero, pero los intereses son más altos por incluir el factor riesgo en los intereses, porque a las Mype no están bancarizadas y tampoco tiene historial crediticio se les considera un sector frágil que genera incertidumbre en el cumplimiento de las obligaciones contraídas y en el repago de la deuda.

Apaza (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de equipos informáticos de la ciudad de Puno, periodo 2018, tuvo por objetivo específico 1: Describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial, rubro: venta de equipos informáticos de la ciudad de Puno, periodo 2018. La metodología fue cualitativa, el nivel utilizado fue descriptivo de diseño no experimental, con una población y muestra de 15 Micro y pequeñas empresas, se utilizó la técnica de encuesta aplicando el cuestionario. Encontrado como resultados: el 46.67% indican que el financiamiento de su negocio es ajeno, el 60.00% de ellas que acudieron a entidades financieras, el 53.33% solicitaron el crédito a entidades no bancarias (cajas rurales), el 60.00% solicitó un crédito de tipo comercial, el 53.33% cree que la tasa de interés no es la adecuada, el 33.33% solicitó 01 vez

crédito en el año 2018, el 33.33% dijo que el crédito solicitado lo invierten en el capital. En conclusión, La mayoría de las empresas acudieron a las entidades financieras para solicitar un financiamiento de acuerdo a las necesidades de cada una de ellas las mismas que durante el tiempo que ya se dedican a este rubro solicitaron 01 vez un crédito y una vez obtenido lo invierte en el capital de sus negocio para las mejoras de la MYPE.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entendió por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier ciudad de la provincia de Juliaca, sobre aspectos relacionados con la variable financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio.

Mamani Hallasi (2020) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.”– Juliaca, 2019, tuvo como objetivo específico 2: Describir las Caracterización del financiamiento de la empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.” – Juliaca, 2019. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario, encontrando así los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico N° 02: la empresa en estudio se financia mediante terceros, obteniendo así un crédito financiero en el banco SCOTIABANK, a una tasa del 19 % y a un plazo de 12 meses, el cual fue utilizado por completo en capital de trabajo en las mercaderías. En conclusión, solo las empresas formales pueden obtener un préstamo de la Banca Formal con mejores tasas de interés ya que

por falta de requisitos, la mayoría de las empresas informales que no pueden acceder a un préstamo bancario lo tienen que hacer en Entidades Financieras pagando así tasas de interés demasiadas elevadas.

Mamani Ticona (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector comercio, rubro ferreterías – caso: ferreterías de la Av. Huancané del distrito de Juliaca – período 2018, tuvo como objetivo específico 1: Describir las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio, rubro ferreterías caso: Ferreterías de la av. Huancané del distrito de Juliaca - San Román - Puno, período 2018. La metodología fue cualitativa, de diseño No experimental, descriptivo y transversal, se utilizó la técnica de la encuesta y aplicándose un cuestionario. Obteniéndose como resultados: Respecto al objetivo específico 1: Las empresas han solicitado financiamiento externo, obteniendo créditos financieros a corto plazo y en su mayoría fueron invertidos en la compra de suministros. En conclusión, la gran mayoría de los encuestados obtuvieron financiamiento de terceros, específicamente de entidades bancarias y las MYPES encuestadas que recibieron capacitaciones los 2 últimos años consideran que es una inversión que es relevante para su empresa. En rentabilidad se considera que si mejoro en los últimos años.

Challco (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería del distrito de San Miguel - San Román - Puno, período 2017, tuvo como objetivo específico 1: Describir las principales características del financiamiento, de las MYPES del sector comercio, rubro

ferreterías del Distrito de San Miguel – San Román-Puno, periodo 2017. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 20 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 33 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% financia su actividad económica con fondos propios y el 80% lo invertiría en capital de trabajo.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1 *Teorías del financiamiento*

Teoría tradicional

A este grupo pertenecen los trabajos previos a Modigliani-Miller (1958). Su enfoque estaba dirigido hacia una estructura de capital razonablemente apalancada. La deuda de bajo costo reduce el costo de capital y aumenta el valor de mercado de una organización. A medida que aumenta la deuda, los inversores exigen rendimientos más altos para compensar el riesgo, y los rendimientos más altos exigen una deuda de menor costo (Arévalo et al., 2022).

Teoría del Pecking Order

El modelo desarrollado por Myers y Majluf (1984) que no hay impuestos, costos de transacción u otras fallas de mercado. Las decisiones de financiación se basan en la jerarquía de preferencias. Si una organización quiere invertir recursos en un proyecto con un valor presente neto (VAN) mayor que cero, puede contar con recursos internos o externos a través de la emisión de pasivos o capital. Teóricamente, las utilidades retenidas tienen prioridad sobre la deuda para financiar las actividades

de una empresa, seguidas de la deuda sobre la emisión de acciones. Este pedido en particular se debe a conflictos de agencia e impuestos (Arévalo et al., 2022).

Financiamiento

El financiamiento es un factor clave en el desarrollo y crecimiento de los microempresarios, permitiéndoles sostener sus negocios, aumentar su capacidad productiva y generar más ingresos y mayores retornos económicos (Chagerben et al., 2017).

Importancia del financiamiento

El financiamiento es la fuente de recursos de una organización a la hora de ejecutar proyectos de inversión, y en el caso de las microempresas, son parte esencial de su existencia ya que proporcionan el flujo de caja necesario para acceder al capital, bienes muebles y activos fijos, permitiendo las transacciones comerciales obteniendo como consecuencia ingresos y ganancias (Colegio de Contadores Públicos de México, 2019)

El financiamiento es una herramienta importante en la empresa, pues es considerada como el motor de ésta. Gracias al financiamiento la empresa puede lograr mayor productividad, mayor innovación tecnológica y mayor probabilidad de ingresar y sobrevivir al mercado internacional (Chagerben et al., 2017).

2.2.1.1 Fuentes de financiamiento

La financiación de una empresa son el recurso necesario para cubrir los costos operativos (costos ordinarios) y la inversión. Las empresas tienen dos opciones para ahorrar recursos financieros, ambas fuentes de financiación permiten obtener fondos que generan la liquidez suficiente para desarrollar las actividades empresariales y posibilitar su crecimiento (Ramió assessors, 2017).

a) Fuentes de financiación propia o interna

Es lo que gana un empresario directamente de sus propios recursos o capital. Si la empresa es dirigida, corresponde a los recursos que produce a través de sus actividades (fondos propios) o a las aportaciones de sus socios. Se caracterizan por su estabilidad y durabilidad, pero el riesgo de quiebra aumenta porque los accionistas reciben el pago final cuando la empresa es finalmente liquidada (Ramió assessors, 2017).

Según Chagolla (2016) son fuentes generadas en el interior de la misma empresa, como resultado de sus operaciones, éstas son:

- **Utilidades reinvertidas:** Esta fuente es muy común, especialmente cuando los accionistas no distribuyen dividendos durante los primeros años e invierten en la organización a través de un plan de adquisición o construcción predeterminado.
- **Aportaciones de los Socios:** Donación hecha por un accionista cuando la empresa está legalmente constituida (capital social) o mediante una nueva donación para aumentar la empresa.
- **Ventas de activos:** Vender terrenos, edificios o maquinaria que no se utiliza para cubrir necesidades económicas y/o gastos imprevistos de la empresa.
- **Emisión de acciones:** Las acciones son títulos corporativos cuya función principal es otorgar a los propietarios el mismo estatus que los miembros de la sociedad. Estos son títulos continuos y nominalmente emitidos, de naturaleza especulativa, y la persona que compra las acciones no sabe cuánto ganará cuando se presenten.

b) Fuentes de financiación ajena o externa

Conocido como financiación de un tercero o de terceros, es un complemento financiero necesario para desarrollar la actividad empresarial, ya que, en general, sus recursos no siempre son suficientes para satisfacer esa necesidad (Ramió assessors, 2017).

Para Chagolla (2016) son aquellas otorgadas por personas ajenas a la empresa, tales como:

- Proveedores
- Anticipo de clientes
- Bancos (créditos, descuento de documentos)
- Acreedores diversos (arrendamiento financiero)
- Público en general (emisión de obligaciones, bonos, etc.)
- Gobierno (fondos de fomento y garantía)

2.2.1.2 Sistemas de financiamiento

Un sistema financiero se define como un conjunto de instituciones (Bancos, Cajas de Ahorro, Compañías de Seguro, entre otros que compran y venden activos financieros) cuyo propósito es canalizar el excedente generado al utilizar las unidades excedentarias por las deficitarias. En otras palabras, es un marco institucional donde se encuentran vendedores y compradores de dinero (Rodríguez et al., 2017).

De acuerdo con Rodríguez et al. (2017) esta labor de intermediación, que resulta de las diversas operaciones que se pueden realizar sobre los activos financieros, la realizan las instituciones que integran el sistema financiero por dos motivos principales:

La primera por la no coincidencia entre ahorradores e inversores, es decir, que en un momento determinado, las unidades con déficit son distintas a aquellas que tienen superávit. La segunda por los deseos e intereses de éstos son distintos, respecto al grado de liquidez, seguridad, rentabilidad de activos entre otros. (p.2)

2.2.1.2.1 Objetivos de sistema financiero

Según Rodríguez et al. (2017) un sistema financiero debe cumplir principalmente una serie de objetivos:

- 1. Provisión de recursos a sectores productivos:** El sistema financiero posibilita un proceso de inversión productiva, que determina el nivel real de producción y el nivel de empleo. El sistema financiero tiene tres subfunciones: recaudar, canalizar y asignar fondos.
- 2. Creación de liquidez:** El efectivo en circulación, billetes y monedas de uso legal representan el 10% de la liquidez total. El dinero restante es creado por la empresa financiera a través de la emisión de préstamos y créditos y la disponibilidad de fondos captados por los ahorradores. Por ello, es necesario exigir la máxima solvencia a las entidades financieras gestionadas por entidades financieras.
- 3. Soporte de la política monetaria:** La política monetaria se utiliza principalmente para frenar la inflación. Se requiere un sistema financiero para la aplicación de las medidas de política monetaria, el índice de liquidez y las fluctuaciones de las tasas de interés.

2.2.1.3 Plazos del financiamiento

a) **Financiamiento a corto plazo:**

De acuerdo con Ramíó assessors (2017) dentro de las principales formas de financiamiento a corto plazo están:

- **Línea de crédito:** A través de la póliza de crédito, la institución financiera entregará al cliente una cantidad con los intereses correspondientes al costo especificado durante este período determinado. Cuando vence el préstamo, el prestatario debe pagar el monto total a la cuenta.
- **Crédito comercial:** Esto es para obtener financiación automática a través de actividades como una empresa, cliente o proveedor.
- **Factoring:** Cesión facturas, letras, u otras a corto plazo a una a empresas para realizar algunas o todas las operaciones de gestión crediticia (cobranza).

b) **Financiamiento a largo plazo**

De acuerdo con Ramíó assessors (2017) y Chagolla (2016) dentro de las más conocida formas de financiamiento a largo plazo están:

- **Préstamo bancario:** Es el sistema de financiación orientado a la adquisición de un determinado bien o servicio, financiado una parte de su coste a medio o largo plazo y fijando desde el primer momento el destino del capital prestado, la cuantía y el plazo de devolución.
- **Crédito bancario:** Es un tipo de financiamiento a corto, mediano y largo plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.

- **Hipoteca:** Es un traslado condicionado de propiedad que es otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.
- **Leasing financiero:** Este es un sistema de financiamiento alternativo que permite la adquisición de equipos de producción nuevos o usados, tales como maquinaria, transporte, computadoras y equipo de oficina.

2.2.1.4 Costos del financiamiento

El coste de financiación es el costo que nos cobran las entidades financieras y los operadores económicos cuando nos prestan capital. Cuando nos prestan dinero, el dinero se presta a una determinada tasa de interés. Por lo tanto, pedir prestado es costoso y se denomina costo de financiamiento (Coll, 2020).

Tasa de interés

El interés es la renta acordada o el ingreso del dinero prestado. El método de expresión del precio es la tasa de transacción de la unidad de tiempo del año, las tasas de interés se muestran como porcentajes del rendimiento de la cantidad prestada depende de los términos del contrato y cambia en proporción directa a la cantidad prestada, la duración del préstamo oferta monetaria y las variables socioeconómicas (Chu, 2019).

2.2.1.5 Usos del financiamiento

Para el Colegio de Contadores Públicos de México (2019) el financiamiento puede ser utilizado para:

- Capital de trabajo, es decir las operaciones del día a día dentro de un circuito financiero o de caja.

- Activos fijos, que son activos que tienen una larga vida o una larga vida necesaria para la actividad estos préstamos son a largo plazo debido a la inversión muy alta.

Antes de considerar el financiamiento, primero determina el propósito de tu inversión y luego realiza pronósticos comerciales reales para evitar deudas y sugiere diferentes escenarios de pago para darle a tu capital un destino ideal.

2.2.1.6 Otras formas de financiamiento

- a) Proveedores:** Consiste en el aplazamiento del pago por la adquisición de un bien o servicio en la cual el vendedor hace de prestamista y el comprador hace de prestatario (Pérez, 2017).
- b) Factoring:** Consiste en un contrato en la cual la empresa cede los derechos de sus cuentas por cobrar a una empresa especializada del sistema bancario o no bancario, a cambio que éste le abone de manera anticipada el monto de la deuda, pero antes debe deducir los intereses y comisiones (Pérez, 2017).
- c) Leasing:** Consiste en el alquiler de un bien por parte de la compañía a la empresa solicitante y ésta se compromete a realizar el pago de una cuota mensual, además de unos servicios adicionales como los seguros (Pérez, 2017).
- d) Programa reactiva Perú:** Tiene por objetivo brindar una respuesta rápida y efectiva a las necesidades de liquidez que presentan las empresas ante el impacto del COVID-19. La garantía que otorga el programa cubre el saldo por pagar del crédito otorgado, con una cobertura que depende del monto obtenido, que va desde 80% hasta 98% (Ministerio de Economía y Finanzas, 2020).

2.2.2 Teoría de la empresa

Es un conjunto de factores de producción que comprende los factores necesarios para la producción (productos naturales o semielaborados, elementos de

mano de obra, maquinaria y otros bienes de capital), los elementos de comercialización porque el producto en sí no se vende, y los elementos financieros. Debe coordinar estos factores, realizar una inversión y recaudar algún tipo de financiación (Aguer & Pérez, 2010)

2.2.2.1 Importancia de las nuevas empresas

Las empresas recién formadas tienden a ingresar al mercado con tecnologías y modelos comerciales más nuevos, que son más eficientes que las empresas constituidas. Competir alienta a las empresas ya constituidas a introducir cambios, acelerando así la adopción de nuevas tecnologías y ayudando a que la economía sea más productiva (Rojas, 2017).

2.2.2.2 Clasificación de las empresas

Existe un sin número de variedades de empresas, sin embargo la clasificación según Aguer & Pérez (2010) es la siguiente:

- 1. Según su tamaño:** No hay consenso sobre los criterios de tamaño (cantidad de activos, ventas, tamaño de las existencias, número de empleados, etc.) o el tamaño que debe tener una empresa, distinguiendo entre micro, pequeñas, medianas y grandes empresas.
- 2. Según su actividad:** Las empresas se pueden clasificar por sector económico: primario, secundario o industrial y terciario o de servicios. Dentro de cada uno de ellos se pueden realizar distintas clasificaciones según el nivel de subdivisión utilizado (agricultura, pesca, minería, siderurgia, transporte, banca, turismo, etc.).
- 3. Según el ámbito de su actividad:** Se distingue entre empresas locales, provinciales, regionales, nacionales y multinacionales.

4. Según quien tenga su propiedad: Empresas privadas (capital de propiedad de individuos), empresas públicas (capital de propiedad del estado o instituciones públicas), empresas mixtas (parte del capital propiedad de instituciones públicas, parte de propiedad de individuos) y cooperativas o una empresa social (si el empleado también es el propietario). Las cooperativas son en realidad una especie de empresa privada.

5. Según su forma jurídica: Se hace una distinción entre una empresa dirigida por una persona física, un propietario único y una empresa como persona jurídica o una empresa. Según la legislación española, existen cinco tipos de sociedades: sociedades anónimas, sociedades de responsabilidad limitada, asociaciones de responsabilidad limitada, sociedades de personas y cooperativas.

2.2.3 Teoría de la micro y pequeña empresa

“La MYPE es una organización empresarial constituida por una persona natural o jurídica, que tiene por objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios” (Mares, 2017, p.1).

2.2.3.1 Características de las micro y pequeñas empresas

De acuerdo con el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2021) las micro y pequeñas empresas deben pertenecer a alguna de las siguientes categorías empresariales, las cuales se determinan en función de su nivel de ventas anual.

- **Microempresa:** ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **Pequeña empresa:** ventas anuales que superan las 150 UIT, hasta el monto máximo de 1,700 UIT.

2.2.3.2 Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE)

De acuerdo con lo indicado por el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2021) el REMYPE es:

Un Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa, a cargo del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (MTPE), que tiene por finalidad acreditar que una micro o pequeña empresa cumple con las características requeridas para acogerse al Régimen Laboral de la Micro y Pequeña Empresa. (p.7)

2.2.3.3 Ley 28015

Según la Ley 28015 - Ley de Promoción y Formalización de La Micro y Pequeña Empresa (2003), se define a la Mype como:

La unidad económica que puede estar constituida por una persona natural o jurídica, mediante cualquier forma de organización o gestión empresarial, cuyo objetivo es trabajar en actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestaciones de servicios. (Amable & Millones, 2019, p.7)

2.2.3.4 Ley 30056

La Ley N° 30056 - Ley Que Modifica Diversas Leyes Para Facilitar La Inversión, Impulsar El Desarrollo Productivo y El Crecimiento Empresarial (2013), en su artículo 11° reemplaza al texto del artículo 5° de la Ley 28015:

Eliminando lo correspondiente al número de trabajadores, quedando así solo la limitación para el monto máximo de ventas anuales. Al respecto, existe legislación vigente cuyo objetivo es facilitar la inversión e impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial introduciendo importantes

modificaciones en el régimen laboral especial de las micro y pequeñas empresas. (Amable & Millones, 2019, p.7)

2.2.4 Teoría del sector comercio

Es una actividad económica que consiste en el intercambio de bienes y servicios entre personas, organizaciones e incluso el país entero. Es una de las dinámicas centrales para lograr la paz y la estabilidad de los pueblos (y entre ellos) y proteger sus respectivos intereses comerciales (Briceño, 2018).

2.2.4.1 Características del sector comercio

Para Briceño (2018) las principales características del comercio son:

- Existe un intermediario en las actividades comerciales. En otras palabras, es una actividad comercial que realizan las personas con el propósito de intercambiar bienes y servicios en el mercado.
- Hay cambios e intercambios.
- Las acciones comerciales están vinculadas a los beneficios o utilidades.
- Su finalidad es hacer circular la riqueza.
- Buscar el valor de cambio de las cosas.

2.2.4.2 Tipos de comercio

Según Uriarte (2020) existen muchos tipos de comercio, sin embargo los principales son: el mayorista y minorista.

- **Comercio mayorista:** Conocido como al por mayor. Esto generalmente implica la venta de grandes cantidades de mercancías. Los compradores suelen ser revendedores o empresarios, no usuarios finales, que los utilizan como materia prima para procesos secundarios para producir bienes comercializables.

- **Comercio minorista:** Conocido como al por menor. Esto suele ser un intercambio entre el vendedor y el comprador, que también son los usuarios finales del artículo. En este sentido, suele referirse a la venta de artículos pequeños (o unitarios).

2.2.5 Breve descripción de la empresa del caso de estudio

La empresa en estudio posee como razón social “Unicasas Contratistas E.I.R.L”, con RUC N° 20604414807, tiene como domicilio legal en Av. Circunvalación Mza. C Lote. 14, Distrito de Juliaca, Provincia de San Román, Departamento de Puno. Inició sus actividades el 20 de marzo del 2019, por lo que cuenta con 03 años de experiencia en el sector, tiene como actividad comercial principal la venta al por menor de artículos de Ferretería.

2.3 Marco conceptual:

2.3.1 Definiciones de financiamiento:

Según Resendiz (2018) argumenta que el financiamiento son las vías que utilizan las empresas para conseguir los recursos financieros necesarios y realizar su operación (p. 10).

Aching (2006) señala que: Toda empresa, pública o privada, requiere de recursos financieros (capital) para realizar sus actividades, desarrollar sus funciones actuales o ampliarlas, así como el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión (p. 12).

El financiamiento es aquel recurso fundamental para poder llevar a cabo el avance de una producción eficientemente, además es un medio que nos facilita capitales competitivos, ya sea en los mercados nacionales o internacionales (Palomino, 2009).

2.3.2 Definiciones de empresa:

Es una organización de personas y recursos que buscan obtener ventajas económicas mediante el desarrollo de una determinada actividad. Esta unidad de producción puede tener una sola persona y debe esforzarse por obtener ganancias y lograr un conjunto de metas estipuladas en su formación (Sánchez, 2015).

Hernández Ortiz (2014) mantiene una definición de empresa la cual: Es una entidad en la que se transforman unos recursos (humanos, materiales, inmateriales), que deben ser organizados y dirigidos de la mejor manera posible, en bienes y servicios que satisfagan necesidades, con la finalidad de obtener beneficios para distribuir a sus propietarios, actuando siempre bajo condiciones de riesgo (p. 28).

2.3.3 Definiciones de micro y pequeña empresa:

Son unidades con capacidad económica, capaces de generar excedentes acumulados, generar nuevos puestos de trabajo y contribuir a mejorar la competitividad del país. Son empresas formales, es decir pagan impuestos y respetan la legislación laboral, tienen una organización con una división primaria del trabajo a nivel funcional y jerárquico (B. Herrera, 2011).

Las microempresas son calificadas como un tipo de organización a pequeña escala, en la cual e desarrollan actividades iguales a los de las grandes empresas, pero, con poseen un menor grado de complejidad (Chagerben et al., 2017).

2.3.4 Definiciones de comercio:

Se conoce como comercio a toda actividad económica del sector que ofrece el servicio establecido para un intercambio y hacer mover el bien o servicio entre varias personas o países. Además el comercio se aplica en toda actividad que esté implicado en el intercambio de dicho bien o servicio, esta acción se realiza mediante la compra

y venta, donde los que intervienen son el comprador y el vendedor quienes se benefician directamente y otros factores de manera indirecta (Pérez, 2021).

El comercio es cualquier actividad que realiza una persona o empresa para poder comprar un servicio o algún producto, a través de un pago acordado por el valor del mismo (Briceño, 2018).

Sevilla (2015) señala que el comercio es conocido como el intercambio de bienes y/o servicios dentro de un territorio a cambio de dinero o de algún bien o servicio que tenga el mismo valor.

III. HIPÓTESIS

No aplica, por tratarse de una investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Se recolectaron datos en un solo momento y en tiempo único, el propósito fue describir las variables y analizar las incidencias en su contexto dado, Lo que se hace en la investigación no experimental es observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos (Hernández & Mendoza, 2018).

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de investigación

La investigación encaja en el modelo bibliográfico de caso, por lo que el diseño de investigación fue: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. No experimental, porque no se realizó manipulación alguna de los datos; descriptivo, porque nos limitamos a describir las características de la variable de estudio; documental, porque se hizo una revisión de documentos que detallan la variable en estudio; bibliográfico, porque se realizó un análisis de los antecedentes y de caso, porque se tuvo como muestra una sola empresa.

4.2 Población y muestra:

4.2.1 Población

La población estuvo conformada por las Mypes del sector comercio del Perú. De acuerdo con Arias (2012) precisa que la población es un conjunto finito o infinito de elementos que presentan características similares, para los cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación.

4.2.2 Muestra

La muestra estuvo conformada por la empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L” de Juliaca, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada. Según lo manifestado por Arias (2012) la muestra está constituida por un subconjunto definido, extraído de la población accesible.

4.3 Definición conceptual y operacionalización de la variable

Título: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: caso empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L” de Juliaca y Propuesta de mejora, 2022.

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE					
		DIMENSIONES	SUB - DIMENSION	INDICADORES (PREGUNTAS)	SI	NO	ESP.
FINANCIAMIENTO	Según Resendiz (2018) argumenta que el financiamiento son las vías que utilizan las empresas para conseguir los recursos financieros necesarios y realizar su operación (p. 10).	Fuentes de financiamiento	- Interno	1. ¿La empresa financia sus actividades económicas utilizando recursos internos?			
			- Externo	2. ¿La empresa financia sus actividades económicas con recursos externos?			
		Sistemas de financiamiento	- Sistema bancario	3. ¿La empresa solicita financiamiento al sistema bancario? ¿De qué banco? Especificar.....			
			- Sistema no bancario formal	4. ¿La empresa solicita financiamiento al sistema no bancario formal? ¿De qué Caja o financiera? Especificar.....			
			- Sistema informal	5. ¿La empresa solicita financiamiento al sistema informal?			
		Costos del financiamiento	- Tasa de interés efectiva mensual	6. ¿La tasa de interés que pago fue mensual? ¿Cuál fue la tasa? Especificar.....			
			- Tasa de interés efectiva	7. ¿La tasa de interés que pago fue anual? ¿Cuál fue la tasa? Especificar.....			
		Plazos de financiamiento	- Corto plazo	8. ¿El financiamiento que recibió la empresa fue de corto plazo?			
			- Largo plazo	9. ¿El financiamiento que recibió la empresa fue de largo plazo?			

Facilidades de financiamiento	- Sistema bancario	10. ¿El sistema bancario fue el que le brindó mayores facilidades de acceso al crédito?
	- Sistema no bancario formal	11. ¿El sistema no bancario fue el que le brindó mayores facilidades de acceso al crédito?
	- Sistema informal	12. ¿El sistema informal fue el que le brindó mayores facilidades de acceso al crédito?
Usos del financiamiento	- Capital de trabajo	13. ¿Los recursos financieros obtenidos se utilizaron en capital de trabajo?
	- Activo fijo	14. ¿Los recursos financieros obtenidos se utilizaron en activo fijo?
	- Activo corriente	15. ¿Los recursos financieros obtenidos se utilizaron en activo corriente?
	- Mejoramiento del local	16. ¿Los recursos financieros obtenidos se utilizaron en mejoramiento de local?
Otras formas de financiamiento	- Financiamiento tipo leasing	17. ¿La empresa utiliza el leasing como medio de financiamiento?
	- Financiamiento tipo factoring	18. ¿La empresa utiliza el factoring para obtener liquidez inmediata?
	- Financiamiento de proveedores	19. ¿La empresa maneja el crédito de proveedores como forma de financiamiento?
	- Programa Reactiva Perú	20. ¿La empresa accedió al Programa Reactiva Perú?

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022).

4.4 Técnicas e instrumentos:

4.4.1 Técnicas

Las técnicas utilizadas en nuestra investigación fueron: Para el objetivo específico 1 fue la revisión bibliográfica, para el objetivo específico 2 fue la entrevista a profundidad, para el objetivo específico 3 fue el análisis comparativo y para el objetivo específico 4 se hará una propuesta de mejora.

4.4.2 Instrumentos

Para desarrollar nuestra investigación se empleó los siguientes instrumentos: Para el objetivo específico 1 fue las fichas bibliográficas, para el objetivo específico 2 fue un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas y abiertas; para el objetivo específico 3 fueron las tablas 1 y 2 de la investigación y para el objetivo específico 4 se elaboró la propuesta de mejora.

4.5 Plan de análisis

Para el objetivo específico 1, el análisis de resultados se hizo comparando los resultados obtenidos a través de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales pertinentes; luego, dichos resultados, serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente. El análisis de resultados del objetivo específico 2, se hizo comparando los resultados obtenidos en este objetivo con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales pertinentes; luego, estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes. El análisis de resultados del objetivo específico 3, consistió en tratar de explicar las coincidencias o no coincidencias de la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, y por último el análisis de resultados del objetivo específico 4 se elaboró la propuesta de mejora.

4.6 Matriz de consistencia lógica

Título de la tesis	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos:
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L” de Juliaca y Propuesta de mejora, 2022	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L” de Juliaca y cómo mejorarlas, 2022?	Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L” de Juliaca y hacer una propuesta de mejora, 2022.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2022. 2. Identificar y describir las características del financiamiento de la empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L” de Juliaca, 2022. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L” de Juliaca, 2022. 4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L” de Juliaca, 2022.

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTI **Vásquez Pacheco (2022).**

4.7 Principios éticos

Los principios éticos aplicados en el desarrollo de la presente investigación se encuentran plasmados en la Resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica (2021) aprobada por el Consejo Universitario de la Universidad católica los Ángeles de Chimbote, lo que se detallan a continuación:

Protección a las personas: Por la importancia y origen del trabajo de investigación, a los elementos de la muestra, cuidando en no incurrir en algún riesgo. Durante el desarrollo de la investigación se respetó la dignidad de la persona humana, su identidad, su diversidad cultural y la confidencialidad, mediante el cuidado de la privacidad; ya que la participación de las personas fue de forma voluntaria, en el contexto del pleno respeto de sus derechos fundamentales; más aún cuando se encuentren en una situación de vulnerabilidad.

Libre participación y derecho a estar informado: En la presente investigación contamos con la manifestación informada, inequívoca y específica, sobre los propósitos y finalidades de la investigación, así como la libertad de participar en ella, por voluntad propia, mediante la cual las personas que hemos investigado autorizaron el uso de la información para los fines específicos establecidos del proyecto.

Beneficencia y no maleficencia: Aseguramos el bienestar de las personas, que participaron en esta investigación; demostrando una conducta de maximización de los beneficios, no se causó daño por ningún motivo y disminuyendo los efectos posibles adversos.

Justicia: Ejercimos un juicio razonable, ponderable y tomamos las precauciones necesarias para asegurarnos que sean congruentes las informaciones y las limitaciones de nuestras capacidades y conocimientos, no den lugar o toleren prácticas injustas.

Reconocemos que la equidad y la justicia otorgan a las personas que participaron en la investigación derecho a acceder a los resultados. Tratamos equitativamente a los que participan en los proyectos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

Integridad científica: Fuimos justos y honestos durante el desarrollo del proyecto de investigación y en la aplicación de la técnica e instrumento. Evaluamos y declaramos daños, riesgos y beneficios potenciales que pudieron afectar a quienes participaron en la investigación. Así mismo se mantuvo la integridad científica declarando los conflictos de interés que pudieron afectar el desarrollo de la investigación o la comunicación de los resultados.

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 Perú, 2022.

Tabla 01. Resultados del objetivo específico 1:

Autor o Autores	Resultados
Carbajal (2022)	La empresa ferretera “Contreras La Solución S.A.C.”, solicitó un crédito financiero de fuentes externas, como es la Entidad Bancaria del BCP, cuya tasa de interés fue elevada del 3.33% mensual y 40% anual, el periodo de pago fue a corto plazo, además considera que el sistema bancario brinda mejores facilidades de crédito, en consecuencia el financiamiento se utilizó en capital de trabajo. Además obtuvo crédito comercial de sus proveedores.
Aguirre (2021)	La empresa “MC Negocios y Servicios S.A.C.”, financió sus actividades con recursos propios, pues empleó los recursos internos que tuvo la empresa. Es por ello que, no cuenta con costo, plazos, facilidades de financiamiento, pero, si utilizó el financiamiento propio para capital de trabajo y no aplicó otras formas de financiación.
Fernandez (2021)	La empresa “Ferretería Ferrecar E.I.R.L.”, tuvo acceso al financiamiento de terceros, es decir de la banca formal del BCP, quien ofreció la mejor tasa de interés del mercado (1.18% mensual), el préstamo por el monto de S/ 20, 000.00 fue a corto plazo (12 meses) y fue usado para capital de trabajo.
Huamán (2019)	La empresa “Ferretería y distribuidora El Shadai E.I.R.L.”, obtuvo recursos procedentes de fuentes externas, en su caso de la institución bancaria Mi Banco, pagando una tasa de interés entre 10% a 15% anual por el préstamo recibido por el monto de 10,000.00, a un periodo de pago de largo plazo, los recursos dinerarios fueron usados para el mejoramiento del local y capital de trabajo.

Caira (2021)	La MYPE ferreteras del distrito de San Miguel, financian sus actividades con recursos propios y luego con recursos externos, acudiendo al sistema financiero, obteniendo recursos de las cajas, quienes brindan más facilidades en las operaciones de crédito, aunque los intereses son mayores. El plazo solicitado en su mayoría fue a largo plazo, los cuales fueron usados en capital de trabajo, por último no se benefició del programa Reactiva Perú, desconoce el leasing y factoring.
Apaza (2019)	Las MYPE del sector comercial de la ciudad de Puno, aplicaron un financiamiento ajeno, acudiendo al sistema no bancario como son las Cajas Rurales, obteniendo un crédito comercial a largo plazo y a una tasa de interés adecuada, el cual lo invirtieron en capital de trabajo.
Mamani Hallasi (2020)	La empresa “Multiventas Mayorsa E.I.R.L”, fue financiada por fuente de terceros, adquiriendo un crédito financiero del banco Scotiabank, a una tasa del 19% anual a un plazo de 12 meses, es decir, a corto plazo, dichos recursos se utilizaron completamente en capital de trabajo, para la compra de mercadería.
Mamani Ticona (2019)	Las empresas ferreteras de la Av. Huancané del distrito de Juliaca, solicitaron financiamiento externo, obteniendo créditos financieros a corto plazo, los que fueron en su mayoría invertidos en la compra de suministros.

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI **Vásquez Pacheco (2022)** y en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Identificar y describir las características del financiamiento de la empresa

“Unicasas Contratistas E.I.R.L” de Juliaca, 2022

Tabla 02. Resultados del objetivo específico 2:

INDICADORES (PREGUNTAS)	SI	NO	ESP.
1. ¿La empresa financia sus actividades económicas utilizando recursos internos?		X	
2. ¿La empresa financia sus actividades económicas con recursos externos?	X		30,000
3. ¿La empresa solicita financiamiento al sistema bancario? ¿De qué banco? Especificar.....		X	
4. ¿La empresa solicita financiamiento al sistema no bancario formal? ¿De qué Caja o financiera? Especificar.....	X		Caja Arequipa
5. ¿La empresa solicita financiamiento al sistema informal?		X	
6. ¿La tasa de interés que pago fue mensual? ¿Cuál fue la tasa? Especificar.....	X		
7. ¿La tasa de interés que pago fue anual? ¿Cuál fue la tasa? Especificar.....	X		36%
8. ¿El financiamiento que recibió la empresa fue de corto plazo?		X	
9. ¿El financiamiento que recibió la empresa fue de largo plazo?		X	2 años
10. ¿El sistema bancario fue el que le brindó mayores facilidades de acceso al crédito?		X	
11. ¿El sistema no bancario fue el que le brindó mayores facilidades de acceso al crédito?	X		
12. ¿El sistema informal fue el que le brindó mayores facilidades de acceso al crédito?		X	
13. ¿Los recursos financieros obtenidos se utilizaron en capital de trabajo?	X		
14. ¿Los recursos financieros obtenidos se utilizaron en activo fijo?		X	
15. ¿Los recursos financieros obtenidos se utilizaron en activo corriente?	X		

16. ¿Los recursos financieros obtenidos se utilizaron en mejoramiento de local?		X	
17. ¿La empresa utiliza el leasing como medio de financiamiento?		X	
18. ¿La empresa utiliza el factoring para obtener liquidez inmediata?		X	
19. ¿La empresa maneja el crédito de proveedores como forma de financiamiento?	X		
20. ¿La empresa accedió al Programa reactiva Perú?		X	

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI **Vásquez Pacheco (2022)** y el Anexo 2.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L” de Juliaca, 2022.

Tabla 03. Resultados del objetivo específico 3:

Elementos de comparación	Resultados objetivo específico 1	Resultados objetivo específico 2	Resultados
Fuentes de financiamiento	Carbajal (2022); Fernandez (2021); Huamán (2019); Mamani Hallasi (2020) y Mamani Ticona (2019) evidencian que la mayoría de las MYPE solicitan financiamiento de fuentes externas para la obtención de créditos financieros.	La empresa financia sus actividades haciendo uso de los recursos externos, acudiendo al sistema financiero.	Coincide
Sistema de financiamiento	Caira (2021) y Apaza (2019) indican que las Mypes caso de estudio obtuvieron recursos financieros del sistema no bancario como son las Cajas Rurales y Municipales de Ahorro y Crédito.	La representante de la empresa afirma que se obtuvo un préstamo bancario del sistema no bancario, como es la Caja Arequipa.	Coincide
Plazos de financiamiento	La mayoría de micro y pequeñas empresas del sector comercio tuvieron como periodo de pago un corto plazo, constituido por 12 meses (Carbajal, 2022; Fernandez, 2021; Mamani Hallasi, 2020) y Mamani Ticona (2019))	La micro empresa consiguió financiamiento de terceros a largo plazo, específicamente de 2 años.	No coincide
Facilidades de financiamiento	Carbajal (2022) Fernandez (2021) y Huamán (2019) manifiestan que es el sistema bancario quienes brindan más facilidades en las operaciones de	La gerente de la empresa manifiesta que fue el sistema no bancario que le brindó mayores facilidades de acceso al crédito.	No coincide

	crédito, aunque los intereses son mayores.	
Costos de financiamiento	Carbajal (2022); Fernandez (2021), Huamán (2019) y Mamani Hallasi (2020) Coinciden que las tasas aplicadas a la Mypes son elevadas, pues le aplicaron tasas entre 10% y 40% anual.	Según la gerente de la empresa, el préstamo obtenido estuvo sujeta a una tasa del 36% anual. Coincide
Usos del financiamiento	Las empresas caso de estudio usaron los créditos que obtuvieron en capital de trabajo, específicamente en la compra de mercadería (Fernandez, 2021); (Huamán, 2019); (Mamani Hallasi, 2020) y Mamani Ticona (2019).	La empresa aprovechó el préstamo obtenido para utilizarlo en capital de trabajo y para activo corriente (mercadería). Coincide
Otras formas de financiamiento	Carbajal (2022); Aguirre (2021) y Caira (2021) coinciden que las empresas obtuvieron créditos comerciales de sus proveedores, sin embargo desconocen y no utilizaron el leasing y factoring, además no se benefició del programa Reactiva Perú.	La gerente afirma que la empresa obtuvo créditos de proveedores, pero, no aplico otras formas de financiamiento como es el leasing, factoring y tampoco accedió al Programa Reactiva Perú. Coincide

Fuente: Elaboración propia, con el asesoramiento del DTI **Vásquez Pacheco (2022).**

5.1.4 Respecto al objetivo específico 4:

Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L” de Juliaca, 2022

Tabla 04. Resultados del objetivo específico 4:

Elementos de comprobación	Resultados objetivo específico 2	Propuesta de mejora
Fuentes de financiamiento	La empresa financia sus actividades haciendo uso de los recursos externos, acudiendo al sistema financiero.	Se propone a la empresa desarrollar el financiamiento interno, efectuando nuevos aportes, la reinversión de utilidades o la venta de activos. Así mismo hacer uso del factoring, pues es un mecanismo de financiación que permitirá obtener liquidez inmediata y no esperar un tiempo para que los clientes cancelen sus deudas. Para poder utilizar este mecanismo es necesario que la empresa cuente con comprobantes de pago por cobrar a crédito de 30 a más días, con ellos recurre a una entidad especializada en factoraje para contratar este servicio, donde la empresa especializada otorga el monto del comprobante deduciendo un porcentaje por los costos y desde la firma del contrato, la empresa de factoraje es la encargada de realizar el cobro al cliente. Otra propuesta es que debe capacitar a su personal encargado de la gestión de recurso, ello con el fin de emplear los recursos de manera eficiente.
Sistema de financiamiento	La representante de la empresa afirma que se obtuvo un préstamo bancario del sistema no bancario, como es la Caja Arequipa.	
Plazo de financiamiento	La micro empresa consiguió financiamiento de terceros a largo plazo, específicamente de 2 años.	
Facilidades de financiamiento	La gerente de la empresa manifiesta que fue el sistema no bancario que le brindó mayores facilidades de acceso al crédito.	
Costo de financiamiento	Según la gerente de la empresa, el préstamo obtenido estuvo sujeta a una tasa del 36% anual.	
Uso del financiamiento	La empresa aprovechó los el préstamo obtenido para utilizarlo en capital de trabajo y para activo corriente.	
Otras formas de financiamiento	La gerente afirma que la empresa obtuvo créditos de proveedores, pero, no aplico otras formas de financiamiento como es el leasing, factoring y tampoco accedió al Programa Reactiva Perú.	

Fuente: Elaboración propia, basada en los resultados del objetivo específico 2.

5.2 Análisis de resultados:

5.2.1 *Respecto al objetivo específico 1*

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2022.

Luego del análisis documental, los autores como **Carbajal (2022); Fernandez (2021); Huamán (2019); Caira (2021); Apaza (2019); Mamani Hallasi (2020) y Mamani Ticona (2019)** encontraron que la mayoría de micro y pequeñas empresas comerciales solicitaron financiamiento de fuentes externas, del sistema bancario y no bancario, como son los Bancos y las Cajas rurales y Municipales de Ahorro y crédito, el financiamiento logrado fue por un periodo de corto plazo (12 meses), además fueron las Cajas de Ahorro y crédito las que le brindaron más facilidades de acceso al crédito, aunque con altas tasas de interés entre 10% y 40% anual. Los créditos logrados se usaron para capital de trabajo, específicamente para la compra de mercadería. Por otra parte las empresas obtuvieron créditos comerciales, pero, no utilizaron el leasing, factoring y no fueron beneficiarios del programa Reactiva Perú. Estos resultados coinciden con los autores internacionales **León & Saavedra (2018)** quienes manifiestan que son las elevadas tasas de interés y la carencia de acceso al financiamiento a largo plazo son dificultades que frenan el acceso al financiamiento y es un obstáculo para el desarrollo de la empresas. Así mismo coinciden con el autor de las bases teóricas **Chagerben et al. (2017)** afirma que el financiamiento es un factor clave en el desarrollo y crecimiento de los microempresarios, permitiéndoles sostener sus negocios, aumentar su capacidad productiva y generar más ingresos y mayores retornos económicos.

5.2.2 *Respecto al objetivo específico 2*

Identificar y describir las características del financiamiento de la empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L” de Juliaca, 2022

Según el análisis de los datos logrados de la aplicación del instrumento al representante de la empresa “Unicasas E.I.R.L.”:

Fuentes de financiamiento

La empresa financió sus actividades comerciales utilizando recursos externos, en este caso acudió al sistema financiero, esto permitió la empresa desarrollar con normalidad sus actividades.

Sistema de financiamiento

La empresa caso de estudio obtuvo un préstamo del sistema no bancario como es Caja Arequipa, el cual fue de S/ 30,000.00, lo cual permitió a la empresa contar con recursos para solucionar la carencia de liquidez, además podrá generar un historial crediticio, el cual podrá emplear para futuras solicitudes de financiación.

Plazos de financiamiento

La empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L” tuvo como periodo de pago un largo plazo, específicamente de 2 años, permitiendo a la empresa contar con tiempo necesario para obtener solvencia y pagar sus obligaciones.

Facilidades de financiamiento

Para la empresa fue el sistema no bancario quien le otorgo mayores facilidades de acceso al crédito, necesario para desarrollar con normalidad su actividad económica; es decir, utilizó los recursos de la Caja Arequipa, obteniendo un préstamo financiero; aunque a una tasa elevada, la cual es aplicada comúnmente en este tipo de entidades financieras.

Costos de financiamiento

La empresa estudiada estuvo sujeta al pago de una Tasa de Crédito Efectiva Anual (TECEA) de 36%, lo que implica el pago de un interés del 3% mensual, esta tasa es considerada elevada y por ende generará un impacto en la rentabilidad de la de la misma.

Usos del financiamiento

La empresa utilizó el préstamo obtenido del sistema no bancario en capital de trabajo y para la compra de activo corriente, es decir, se utilizaron para compras más mercaderías.

Otras formas de financiamiento

La empresa adquirió créditos comerciales de sus proveedores, sin embargo no aplica el leasing ni factoring, como mecanismos de financiación de sus operaciones comerciales, además no fue beneficiada con el programa reactiva Perú.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L” de Juliaca, 2022

Fuentes de financiamiento

Los autores **Carbajal (2022); Fernandez (2021); Huamán (2019); Mamani Hallasi (2020) y Mamani Ticona (2019)** evidencian que la mayoría de las MYPE solicitan financiamiento de fuentes externas para la obtención de créditos, lo cual coincide con lo encontrado en la empresa de estudio, pues también empleó recursos de fuentes externas.

Sistema de financiamiento

Según **Caira (2021)** y **Apaza (2019)** indican que las MYPE obtuvieron recursos financieros del sistema no bancario como son las Cajas Rurales y Municipales de Ahorro y Crédito. Éstos resultados coinciden con los resultados de la empresa, donde acudió a la Caja Arequipa para solicitar financiamiento.

Plazos de financiamiento

De acuerdo con **Carbajal (2022); Fernandez (2021); Mamani Hallasi (2020)** y **Mamani Ticona (2019)** la mayoría de micro y pequeñas empresas del sector comercio tuvieron como periodo de pago un corto plazo, constituido por 12 meses. Ello no coincide con lo encontrado en la empresa, pues ésta obtuvo un periodo de pago a largo plazo.

Facilidades de financiamiento

Los autores **Carbajal (2022); Fernandez (2021)** y **Huamán (2019)** manifiestan que es el sistema bancario quienes brindan más facilidades en las operaciones de crédito, aunque los intereses son mayores, por el contrario la empresa indica que es el sistema no bancario el que brinda mejores facilidades, por ende no coinciden.

Costos de financiamiento

Según lo manifestado por **Carbajal (2022); Fernandez (2021); Huamán (2019)** y **Mamani Hallasi (2020)** coinciden que las tasas aplicadas a la Mypes son elevadas, pues le aplicaron tasas entre 10% y 40% anual. Ello coincide con lo encontrado en la empresa estudiada pues obtuvo una tasa de interés del 36%.

Usos del financiamiento

Autores como **Fernandez (2021); Huamán (2019); Mamani Hallasi (2020)** y **Mamani Ticona (2019)** indican que las empresas caso de estudio usaron los créditos que obtuvieron en capital de trabajo, específicamente en la compra de mercadería. Esto coincide con lo hallado en la investigación donde la empresa empleó los recursos para el mismo fin.

Otras formas de financiamiento

Los autores **Carbajal (2022); Aguirre (2021) y Caira (2021)** precisan que las empresas obtuvieron créditos comerciales de sus proveedores, sin embargo desconocen y no utilizaron el leasing y factoring, además no se benefició del programa Reactiva Perú. Este resultado coincide con lo hallado en la empresa pues sólo adquirió créditos comerciales y no hizo uso de los demás mecanismos de financiación.

5.2.4 Respecto al objetivo específico 4

Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L” de Juliaca, 2022

Se propone a la empresa estudiada desarrollar el financiamiento interno, efectuando nuevos aportes, la reinversión de utilidades o la venta de activos. Así mismo hacer uso del factoring, pues es un mecanismo de financiación que permitirá obtener liquidez inmediata y con éstos se puedan hacer frente a las obligaciones a corto plazo que se tienen. Además debe de capacitar a su personal encargado de la gestión de recurso, ello con el fin de emplear los recursos de manera eficiente.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Luego del análisis de los antecedentes, se concluye que, la mayoría de Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú acudieron a los bancos y a las Cajas de Ahorro y Crédito para obtener recursos financieros a una tasa de interés elevada entre 10% y 40% anual, a un corto plazo, además indican que fueron las Cajas las que brindaron mayores facilidades de acceso al crédito, y éstos fueron utilizados completamente como capital de trabajo para la compra de mercadería. También obtuvieron créditos comerciales, sin embargo, no utilizaron el leasing, factoring y no fueron beneficiarios del programa Reactiva Perú.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

En base al análisis de resultados, se concluye que la empresa de caso de estudio, financia sus actividades económicas-comerciales con recursos de terceros, ya que obtuvo financiamiento de la Caja Arequipa, entidad que le brindó mayores facilidades de acceso al crédito; sin embargo, tuvo que pagar una tasa de interés anual de 36% anual, la cual fue considerada elevada, siendo el monto solicitado y atendido de S/30,000.00, cuyo plazo de pago fue de 2 años, los mismos que fueron utilizados para capital de trabajo y para la compra de activo corriente como son las mercaderías; por último como otras formas de financiamiento la empresa utilizó los créditos comerciales, pero, no usó el leasing ni el factoring, además no fue beneficiada con el programa reactiva Perú.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Luego del análisis comparativo, se concluye que, en la mayoría de características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector

comercio del Perú y de la empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L” se encontró que estas coinciden, sobre todo en las fuentes, el sistema, el costo, el uso y otras formas de financiamiento, pues fueron financiadas con recursos de fuente interna, acudieron al sistema financiero, bancario y no bancario, consideran que las tasas que aplica el sistema financiero para las MYPE son muy altas, utilizaron los recursos para incrementar el capital de trabajo y la compra de mercaderías y finalmente, obtuvieron créditos comerciales y no usaron el leasing, factoring, ni accedieron al Programa Reactiva Perú.

6.4 Respecto al objetivo específico 4

Se propone a la empresa desarrollar el financiamiento interno, así mismo puede acudir a las entidades bancarias a solicitar el mecanismo de financiación del factoring, pues es un mecanismo de financiación adecuado para la empresa, según su giro de negocio, que permitirá obtener liquidez inmediata y con éstos se puedan hacer frente a las obligaciones a corto plazo que se tienen. Además debe de capacitar a su personal encargado de la gestión de recursos, ello con el fin de emplear los recursos de manera eficiente.

6.5 Respecto al objetivo general

Se concluye, las micro y pequeñas empresas a nivel nacional y local se financiaron haciendo uso de los recursos de fuentes externas, como son las entidades bancarias y no bancarias, las tasas de interés fueron demasiado elevadas, el periodo de pago fue a corto y largo plazo, además consideran que son las Cajas las entidades que brindan mayores facilidades de acceso al crédito, los recursos se utilizan para invertirlos en capital de trabajo y la compra de mercadería. Finalmente adquirieron créditos comerciales, sin embargo no aplicaron el leasing, ni el factoring, ni fueron

beneficiarios del programa Reactiva Perú. Por ello se propone a la empresa desarrollar el financiamiento interno, así mismo puede acudir a las entidades bancarias a solicitar el mecanismo de financiación del factoring, además debe de capacitar a su personal encargado de la gestión de recurso, ello con el fin de emplear los recursos de manera eficiente.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas:

Aching, C. (2006). *Matemáticas financieras para toma de decisiones empresariales*.

<https://www.eumed.net/libros-gratis/2006b/cag3/>

Aguer, M., & Pérez, E. (2010). *Manual de administración y dirección de empresas*.

<https://www.cerasa.es/media/areces/files/book-attachment-1981.pdf>

Aguirre, G. J. (2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “MC negocios y servicios S.A.C.” de Chimbote y propuesta de mejora, 2018*. [Tesis de titulación, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/24981>

Amable, M., & Millones, R. (2019a). *Uso de modelos de calidad en las mypes productoras de software de Lima*.

<https://doi.org/10.26439/ing.ind2019.n037.4543>

Amable, M., & Millones, R. (2019b). *Uso de modelos de calidad en las mypes productoras de software de Lima*.

<https://doi.org/10.26439/ing.ind2019.n037.4543>

Apaza, T. D. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de equipos informáticos de la ciudad de Puno, periodo 2018* [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].

<https://hdl.handle.net/20.500.13032/17668>

- Arévalo, G. A., Zambrano, S. M., & Vázquez, A. W. (2022). Teoría del Pecking Order para el análisis de la estructura de capital: aplicación en tres sectores de la economía colombiana. *Revista Finanzas y Política Económica*, 14(1), 2022. <https://revfinypolecon.ucatolica.edu.co/article/view/4295>
- Arias, F. (2012). *El Proyecto de Investigación* (6°). <https://ebevidencia.com/wp-content/uploads/2014/12/EL-PROYECTO-DE-INVESTIGACIÓN-6ta-Ed.-FIDIAS-G.-ARIAS.pdf>
- Briceño, G. (2018, May 15). *Actos de comercio | Qué son, definición, características, clasificación, elementos*. <https://www.euston96.com/actos-de-comercio/>
- Caira, M. P. (2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial rubro ferretería del distrito de San Miguel - Puno, 2020* [Tesis de titulación, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/23573>
- Carbajal, W. C. (2022). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso ferretería “Contreras La Solución SAC” – Chimbote y Propuesta de Mejora, 2021* [Tesis de titulación, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/27471>
- Chagerben, L. E., Yagual, A. M., & Hidalgo, J. X. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Resvista Científica Dominio de Las Ciencias*, 3(2), 1–83. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6326783.pdf>
- Chagolla, M. (2016). *Finanzas II*.

[https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia de finanzas/finanzas ii mauricio a. chagolla farias/administracion financiera capitulo 6.pdf](https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia%20de%20finanzas/finanzas%20ii%20mauricio%20a.%20chagolla%20farias/administracion%20financiera%20capitulo%206.pdf)

Challco, E. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería del distrito de San Miguel – San Román - Puno, período 2017* [Tesis de titulación- Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/2628>

Chu, M. (2019). *Finanzas aplicadas, teoría y práctica*.
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/127073?page=11>.

Colegio de Contadores Públicos de México. (2019, December 31). *Importancia del financiamiento para empresas en crecimiento | HSBC México*.
<https://www.business.hsbc.com.ar/es-ar/insights/managing-cash-flow/importancia-del-financiamiento-para-empresas-en-crecimiento>

Coll, F. (2020). *Coste de financiación - Qué es, definición y concepto | Economipedia*. <https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>

Ley de promoción y formalización de la Micro y pequeña empresa, (2003) (testimony of Congreso de la República).
<https://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/28015.pdf>

LEY N° 30056 - Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial, (2013) (testimony of Congreso de la República). <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

- Fernandez, B. E. (2021). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Ferretería Ferrecar E.I.R.L” - Nuevo Chimbote, 2019* [Tesis de Pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26339>
- Flores, D. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial rubro ferretería del distrito de Cuyocuyo- Puno, 2019* [Tesis de titulación, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/22291>
- Hernández Ortiz, M. J. (2014). Administración de empresas. In *Piramide* (Vol. 1999, Issue December).
[http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/bitstream/54000/1244/1/Hernández-administración de empresas 2da edición.pdf](http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/bitstream/54000/1244/1/Hernández-administración%20de%20empresas%202da%20edición.pdf)
- Hernández, R., & Mendoza, C. P. (2018). *Metodología de la investigación* (S. A. McGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES (ed.)).
[http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/bitstream/54000/1292/1/Hernández-Metodología de la investigación.pdf](http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/bitstream/54000/1292/1/Hernández-Metodología%20de%20la%20investigación.pdf)
- Herrera, B. (2011). *Análisis estructural de las Mypes y Pymes*.
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/3706/2970>
- Herrera, D. (2020). *Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las MiPymes durante la pandemia* . <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/>
- Huamán, L. A. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas*

- empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería y distribuidora El Shadai E.I.R.L. – Chimbote, 2018* [Tesis de pregrado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/23083>
- Huerta, R. M. N. (2022). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro ferreteria del distrito de Independencia - Av. Confraternidad Oeste, Huaraz 2019* [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/30280>
- León, E. L., & Saavedra, M. L. (2018). Fuentes de financiamiento para las Mipyme en México. *Excelencia Administrativa*, 15(44), 17.
<https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>
- Mamani Hallasi, R. (2020). *Caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial del Peru: caso empresa multiventas mayorsa E.I.R.L. – Juliaca, 2019* [Tesis de titulación, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/21026>
- Mamani Ticona, W. D. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mype del sector comercio, rubro ferreterías – caso: ferreterías de la Av. Huancane del distrito de Juliaca – período 2018*. [Tesis de titulación, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote].
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/18002>
- Mares, C. (2017). Las micro y pequeñas empresas en el Perú. *Universidad de Lima*.
<https://repositorio.ulima.edu.pe/handle/20.500.12724/4711>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2020). *Programa de Garantías “Reactiva Perú.”* https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-

ES&Itemid=102665&lang=es-ES&view=article&id=6429

Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo. (2021). *Guía sobre el régimen laboral de la micro y pequeña empresa.*

https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2248797/guia_micro_pequena_empresa.pdf

Palomino, N. (2009). *Financiamiento interno de las empresas* (El Cid (ed.)).

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/29076>

Pérez, F. (2017). *Puesta en marcha y financiación de pequeños negocios o*

microempresas. Editorial CEP, S.L. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/51142>

Pérez, M. (2021, July 28). *¿Qué es Comercio? » Su Definición y Significado [2022].*

<https://conceptodefinicion.de/comercio/>

Ramió assessors. (2017). *Sistemas de financiación de las empresas.*

<https://www.ramioassessors.com/wp-content/uploads/2017/09/El-finançament-de-les-empreses.LAURA-Castellà.pdf>

Resendiz, F. (2018, November 18). *Fuentes de Financiamiento de una Empresa y*

Tipos de Fuentes. Fondimex. <https://fondimex.com/blog/fuentes-de-financiamiento/>

Resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica. (2021). *Código de ética para la investigación - Version 004.* ULADECH.

<https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

Rodriguez, E., & Parra, D. (2020). *Herramientas de financiación para Mipymes en*

Colombia (Vol. 4, Issue 1) [UNIMINUTO].

<https://pesquisa.bvsalud.org/portal/resource/en/mdl->

[20203177951%0Ahttp://dx.doi.org/10.1038/s41562-020-0887-](http://dx.doi.org/10.1038/s41562-020-0887-)

[9%0Ahttp://dx.doi.org/10.1038/s41562-020-0884-](http://dx.doi.org/10.1038/s41562-020-0884-)

[z%0Ahttps://doi.org/10.1080/13669877.2020.1758193%0Ahttp://sersc.org/journals/index.php/IJAST/article](https://doi.org/10.1080/13669877.2020.1758193%0Ahttp://sersc.org/journals/index.php/IJAST/article)

Rodríguez, J., De Hoyos, B., Rodríguez, P., & Machado, L. (2017). *Matemáticas empresariales*. [https://mjhernan.webs.ull.es/SISTEMA FINANCIERO PDF.pdf](https://mjhernan.webs.ull.es/SISTEMA_FINANCIERO_PDF.pdf)

Rojas, L. (2017). *Situación del financiamiento a Pymes y empresas nuevas en América Latina* (A. Navarro (ed.)). Gráfica LOM.

[https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO A PYMES y EMPRESAS NUEVAS EN AL-300617.pdf](https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO_A_PYMES_y_EMPRESAS_NUEVAS_EN_AL-300617.pdf)

Sánchez, J. (2015). *Empresa - Qué es, definición y concepto* .

<https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>

Sevilla, A. (2015). *Comercio - Qué es, definición y concepto* .

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

Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. *Universidad Privada DR.Rafael Belloso Chacín, 14*, 284–303.

<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6430961.pdf>

Uriarte, J. M. (2020, April 2). *Comercio: información, tipos, importancia y características*. <https://www.caracteristicas.co/comercio/>

Varela, E., & Ochoa, M. C. (2020). *Análisis de las fuentes de financiamiento para microempresarios del sector de autopartes en* [Tesis de titulación, Tecnológico de Antioquia-Institución Universitaria].

[https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tdea/1563/24.TGII Valera %26 Ochoa.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tdea/1563/24.TGII%20Valera%20Ochoa.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Vera Calderón, J. A. (2018). *Estudio del impacto que genera la financiación en el desarrollo emprendedor de las microempresas de la ciudad de Ibagué* [Universidad de Tolima]. <http://repository.ut.edu.co/handle/001/2490>

7.2 Anexos:

7.2.1 Anexo 1: Modelo de fichas bibliográficas

Carbajal (2022):

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso ferretería “Contreras La Solución SAC” – Chimbote y Propuesta de Mejora, 2021

La empresa ferretera “Contreras La Solución S.A.C.”, solicitó un crédito financiero de fuentes externas, como es la Entidad Bancaria del BCP, cuya tasa de interés fue elevada del 3.33% mensual y 40% anual, el periodo de pago fue a corto plazo, además considera que el sistema bancario brinda mejores facilidades de crédito, en consecuencia el financiamiento se utilizó en capital de trabajo. Además obtuvo crédito comercial de sus proveedores.

Mata (2021):

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial rubro ferretería del distrito de San Miguel - Puno, 2020

La MYPE ferreteras del distrito de San Miguel, financian sus actividades con recursos propios y luego con recursos externos, acudiendo al sistema financiero, obteniendo recursos de las Cajas, quienes brindan más facilidades en las operaciones de crédito, aunque los intereses son mayores. El plazo solicitado en su mayoría fue a largo plazo, los cuales fueron usados en capital de trabajo, por ultimo no se benefició del programa Reactiva Perú, desconoce el leasing y factoring.

7.2.2 Anexo 2: Cuestionario de recojo de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

El presente instrumento de medición ha sido elaborado por el investigador, cuya finalidad es: **Identificar y describir las características financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Unicasas Contratistas E.I.R.L.” - Juliaca y hacer una propuesta de mejora, 2022**, la información que usted brinde será utilizado solo con fines académicos y de investigación. Por lo que se suplica a usted, marcar con un aspa (X) y responder a las preguntas del presente cuestionario. La información de la encuesta es anónimo, tanto su contenido como los resultados serán guardados con absoluta reserva.

PREGUNTAS	SI	NO	ESPECIFICAR
1. ¿La empresa financia sus actividades económicas utilizando recursos internos?		X	
2. ¿La empresa financia sus actividades económicas con recursos externos?	X		
3. ¿La empresa solicita financiamiento al sistema bancario? ¿De qué banco? Especificar		X	
4. ¿La empresa solicita financiamiento al sistema no bancario formal? ¿De qué Caja o financiera? Especificar	X		Caja Arequipa
5. ¿La empresa solicita financiamiento al sistema informal?		X	
6. ¿La tasa de interés que pago fue mensual? ¿Cuál fue la tasa? Especificar	X		3%
7. ¿La tasa de interés que pago fue anual? ¿Cuál fue la tasa? Especificar	X		36%

8. ¿El financiamiento que recibió la empresa fue de corto plazo?		X	
9. ¿El financiamiento que recibió la empresa fue de largo plazo?	X		2 años
10. ¿El sistema bancario fue el que le brindó mayores facilidades de acceso al crédito?		X	
11. ¿El sistema no bancario fue el que le brindó mayores facilidades de acceso al crédito?	X		
12. ¿El sistema informal fue el que le brindó mayores facilidades de acceso al crédito?		X	
13. ¿Los recursos financieros obtenidos se utilizaron en capital de trabajo?	X		
14. ¿Los recursos financieros obtenidos se utilizaron en activo fijo?		X	
15. ¿Los recursos financieros obtenidos se utilizaron en activo corriente?	X		
16. ¿Los recursos financieros obtenidos se utilizaron en mejoramiento de local?		X	
17. ¿La empresa utiliza el leasing como medio de financiamiento?		X	
18. ¿La empresa utiliza el factoring para obtener liquidez inmediata?		X	
19. ¿La empresa maneja el crédito de proveedores como forma de financiamiento?	X		
20. ¿La empresa accedió al Programa reactiva Perú?		X	
MONTO SOLICITADO: S/... 30,000			
REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO Ficha RUC (X) DNI Representante Legal (X) Vigencia de Poder () Recibo de Luz o Agua (X) Últimos PDTs (3) (X) D. J Anual (X) Estados de Situación Financiera (X) Constitución de la Empresa () Aval ()			

7.2.3 Anexo 3: Consentimiento informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Contabilidad)

La finalidad de este protocolo en Contabilidad, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitar su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula "Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: caso empresa "Unicasas Contratistas E.I.R.L." de Juliaca y Propuesta de mejora, 2022" y es dirigido por Quispe Paye, Cheny Rosmery, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: **Identificar y describir las características financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa "Unicasas Contratistas E.I.R.L." de Juliaca y hacer una propuesta de mejora, 2022.**

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de una carta de agradecimiento por su colaboración. Si desea, también podrá escribir al correo rosmerycheny@gmail.com o llamar al celular 973 111 994, para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: CRUZ SOLÓRZANO MARIA FLORES

Fecha: 04 - 08 - 2022

Correo electrónico: Mari_15na@gmail

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA

INFORME FINAL

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS



Excluir citas	Activo	Excluir coincidencias	< 4%
Excluir bibliografía	Activo		