



**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 TIENDA
NUEVA DE CÁTAC – RECUAY Y PROPUESTA DE
MEJORA, 2022**

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

AUTOR

DURAND DEXTRE, HILARIO IGNACIO

ORCID: 0000-0002-8156-0362

ASESOR

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

HUARAZ – PERÚ

2023



**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 TIENDA
NUEVA DE CÁTAC – RECUAY Y PROPUESTA DE
MEJORA, 2022**

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

AUTOR

DURAND DEXTRE, HILARIO IGNACIO

ORCID: 0000-0002-8156-0362

ASESOR

VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

HUARAZ – PERÚ

2023

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Durand Dextre, Hilario Ignacio

ORCID: 0000-0002-8156-0362

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Huaraz, 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 Huaraz, Perú.

JURADO

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Mgtr. BAILA GEMÍN, JUAN MARCO
PRESIDENTE

Mgtr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER
MIEMBRO

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
MIEMBRO

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO
ASESOR

AGRADECIMIENTO

A Dios, por acompañarme en seguir adelante con mis estudios, salir de todas las dificultades, seguir en este trayecto de vida, a mis familiares que siempre estarán ahí para recordarme que nada es imposible si uno lo desea, a mis tíos que mantienen viva la esperanza de seguir progresando, a mis familiares que les alegra verme crecer profesionalmente. A mis profesores que tuvo la paciencia para enseñarme y guiarme en este trayecto.

Hilario Ignacio

DEDICATORIA

Nos proyectamos a mejorar conforme va pasando el tiempo, en el trayecto se nos presenta infinidad de obstáculos que tenemos que saber superar, por ello este proyecto va dedicado a mis familiares que siempre permanecerán a mi lado con su apoyo incondicional, a un ser querido que día a día está pendiente por verme crecer profesionalmente, a mis tíos que siempre están alentándome a seguir con mis metas, y en especial para ti que ya no estás conmigo pero sé que desde donde estés nos estas cuidando.

Hilario Ignacio

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general: identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Tienda Nueva de Cátac – Recuay y hacer una propuesta de mejora, 2022. El diseño de investigación fue no experimental – 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 de preguntas cerradas pertinentes aplicado al dueño de la empresa de estudio. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: los autores (antecedentes) revisados coinciden en establecer que el acceso al financiamiento a la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú revisados, en su mayoría, recurren a financiamiento de terceros (entidades bancarias); el cual fue de corto plazo y utilizado en capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 2: la empresa Tienda Nueva de Catac, para poder financiar su actividad utilizó financiamiento de terceros (Banco Interbank continental), el cual fue de corto plazo y utilizado en capital de trabajo. Finalmente se concluye que las micro y pequeñas empresas del Perú y la Tienda Nueva de Catac utilizan financiamiento de terceros (del sistema bancario), de corto plazo y utilizado como capital de trabajo; por lo que se hace una propuesta de mejora.

Palabras clave: Empresas, financiamiento, micro y pequeñas empresas.

ABSTRACT

The present investigation had as a general objective: to identify and describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commerce sector of Peru and of the company Tienda Nueva de Cátac - Recuay and make a proposal for improvement, 2022. The research design was non-experimental – bibliographic, documentary and case study. For the collection of information, the techniques of bibliographic review and survey were used and as instruments, bibliographic records and a questionnaire of pertinent closed questions applied to the owner of the study company. Obtaining the following results: Regarding specific objective 1: the authors (background) reviewed agree that access to financing for micro and small businesses in the trade sector of Peru reviewed, for the most part, resort to third-party financing (banking entities); which was short-term and used in working capital. Regarding specific objective 2: the company Tienda Nueva de Catac, in order to finance its activity, used third-party financing (Banco Interbank Continental), which was short-term and used as working capital. Finally, it is concluded that the micro and small companies in Peru and the Tienda Nueva de Catac use third-party financing (from the banking system), short-term and used as working capital; so a proposal for improvement is made.

KEYWORDS: Companies, financing, micro and small companies.

CONTENIDO

1. CARÁTULA	i
2. CONTRACARÁTULA	ii
3. EQUIPO DE TRABAJO	iii
4. JURADO EVALUADOR Y ASESOR	iv
4. AGRADECIMIENTO	v
5. DEDICATORIA	vi
6. RESUMEN	vii
7. ABSTRACT.....	viii
8. CONTENIDO	ix
9. 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	18
2.1.3. Regionales	20
2.1.4. Locales	23
2,2. Bases teóricas:	25
2.2.1. Teoría de financiamiento	25
2.2.1.1 Teorías de financiamiento	25
2.2.1.2 Fuentes de financiamiento	26
2.2.1.3 Sistemas de financiamiento	26
2.2.1. 4 Costos de financiamiento	27

2.2.1.5 Plazos de financiamiento	28
2.2.1.6 Facilidades de financiamiento	30
2.2.1. 7 Usos de financiamiento	31
2.2.1.8 Otros tipos de financiamiento	32
2.2.1.8.1Financiamiento tipo Leasing	32
2.2.1.8.2 Financiamiento tipo Factoring	32
2.2.1.8.3 Financiamiento de proveedores	32
2.2.2. Teoría de la empresa	33
2.2.2.1 Clasificacion de las empresas	33
2.2.3. Teoría de la micro y pequeña empresa..	34
2.2.4. Teroria de los sectores productivos	35
2.2.4.1 Clasificación de los sectores productivos	35
2.2.5 Teoria del sector comercio	36
2.2.6 Breve descripción de la empresa de caso de estudio	36
2,3. Marco conceptual:	36
2.3.1. Definiciones del financiamiento	36
2.3.2. Definiciones de micro y pequeña empresa	37
2.3.3. Definición del sector comercio	38
III. HIPÓTESIS	39
IV. METODOLOGÍA.....	40
4.1 Diseño de investigacion.....	40
4.2.Población y muestra.....	40
4.2.1 Población	40
4.2.2.Muestra	40

4.3. Definición conceptual y operacionalización de variables.	41
4.4. Técnicas e instrumentos	46
4.4.1. Técnicas	46
4.4.2. Instrumentos	46
4.5. Plan de análisis	46
4.6. Matriz de consistencia	47
4.7. Principios éticos.....	48
V . RESULTADOS Y ANÁLISIS DE REUSULTADOS	49
5.1 Resultados	49
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:	49
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:	51
5.1.3. respecto al objetivo específico 3:.....	52
5.2 Análisis de resultados	54
VI CONCLUSIONES	57
6.1 Conclusiones	57
6.1.1 Respecto al objetivo específico 1:	57
6.1.2 Respecto al objetivo específico 2:	57
6.1.3 respecto al objetivo específico 3:.....	57
6.1.4 Conclusión general:	58
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	59
7.1 Referencias Bibliograficas.....	59
7.2. Anexos.....	64

ÍNDICE DE TABLAS

TABLAS	OBJETIVOS	PÁG.
01	Objetivo específico 1	49
02	Objetivo específico 2	51
03	Objetivo específico 3	52
04	Objetivo específico 4	54

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad las micro y pequeñas empresas son la alternativa para hacer frente a la falta de empleos en nuestro país, especialmente para los jóvenes que están culminando sus estudios y no tienen dónde trabajar, pero estos negocios deben enfrentar un problema de financiamiento, tasas de interés, desconfianza con los negocios pequeños. En Europa, para ayudar a las MYPES plantearon y establecieron políticas y programas como: Capacitaciones, préstamos y subvenciones, con la finalidad de brindar las facilidades a las entidades generadoras de ingresos para que desarrollen sus actividades de forma eficiente.

Aguilar (2017) menciona a la micro y pequeña empresa y considera como unidades económicas que realizan actividades económicas, promueven los principales niveles de empleo al generar actividades empresariales y generan ingresos, los datos informados de acuerdo al Instituto Nacional de Estadística e Informática, del total de las unidades económicas que existen en el país, son pequeña y micro empresa y representa 97.9% y además dan empleo al 75.0% de toda la Población Económicamente Activa (PEA). Las características más importantes que se consideran a unidades económicas pequeñas y la mayoría acuden al financiamiento externo, en los servicios financieros, con otra razón diferente de solicitar crédito con tasas de interés altos.

Zevallos (2003) menciona que las Micro y Pequeñas Empresas surge por carencias o por las necesidades económicas que el estado no pudo solucionarlas o satisfacerlas y mucho menos los indicados grandes empresas que son nacionales, ni la inversión de la gran empresa internacionales en generar los puestos de empleos; por estas razones de

dificultas la mayoría de las personas de diferentes localidades, optaron en dedicarse a diferentes negocios dando origen a una empresa, con lo generan sus trabajos e ingresos y por ello acudieron a diferentes medios para optimizar sus negocios instalados.

Herrera (2011) en el Perú las micro y pequeñas empresas, surgen en la década de los ochenta; ya que las Mypes desde los años cincuenta han sido solución al problema, en cuanto al desempleo y bajos ingresos, y este grado de desempleo es dado con mayor porcentaje en la capital, a causa de la inmigración que llegaron desde el interior del país. Hoy en día las Mypes constituyen un sector de importancia dentro de la estructura productiva del Perú.

El desarrollo de las micro y pequeñas empresas, es surgido por necesidades económicas y el estado no puede satisfacer todas las demandas sea como empleos ni mucho menos las empresas enormes sea nacional y extranjera no han podido solucionar el problema del trabajo; ante esta dificultad de empleo, por esta dificultad buscan en generar su ingreso que puede satisfacer sus necesidades económicas, generan sus recursos propios por diferentes formas el ingreso, por razones acuden a diferentes medios y optan por crear su propio negocio. Frente a esta situación surgió el siguiente enunciado del problema:

¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Tienda Nueva de Cátac-Recuay y cómo mejorarlas, 2022? para responder al enunciado del problema se ha planteado como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Tienda Nueva Cátac de Recuay y hacer una propuesta de mejora, 2022. Para desarrollar el objetivo general se han propuesto los siguientes 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 Tienda Nueva de Cátac de Recuay, 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 Tienda Nueva de Cátac de Recuay, 2022.
4. Hacer una propuesta para mejorar las características de financiamiento de la empresa Tienda Nueva de Cátac de Recuay, 2022.

La investigación se justifica, porque nos permitirá conocer a nivel descriptivo las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Tienda Nueva de Cátac de Recuay, 2022; es decir, la investigación nos permitirá conocer mucho más de cómo opera el financiamiento en la micro y pequeña empresa del ámbito de estudio.

Asimismo, la investigación se justifica porque las microempresas de comercio de compra venta de abarrotes conjuntamente con las empresas comercializadoras son fundamentales para el desarrollo económico del país. **(Comisión Económica para América Latina 2020)**

También, la investigación se justifica porque será un aporte a la sociedad, en el sentido que se hará una propuesta de mejora en la Tienda Nueva de Cátac de Recuay, donde se destacará la importancia del financiamiento en la empresa Tienda Nueva del ámbito de estudio. También la investigación será útil para otros estudiantes de la carrera profesional

de Facultad de Ciencias e Ingeniería, sirviendo como antecedente para trabajos de investigación posteriores; ya sea de la misma línea de investigación o relacionadas a ella. Asimismo, la elaboración de la presente investigación servirá como instrumento de consulta para empresas del sector comercio o similares. Finalmente, la presente investigación se justifica porque será útil de manera personal, dado que su elaboración, presentación, revisión, sustentación y aprobación me permitirá obtener el título profesional de contador público, en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, la Facultad de Ciencias e Ingeniería y la Escuela Profesional de Contabilidad.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos de Perú, que haya utilizado la variable y unidades de análisis y el sector económico – productivo relacionados con nuestra investigación.

González (2014) en su estudio de investigación titulado: La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá, 2011. Realizado en la ciudad de Bogotá, Colombia. Cuyo objetivo general de la investigación fue: Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio, la investigación fue de tipo cuantitativo y nivel documental. Los resultados obtenidos fueron, el 100% de las Pyme financian su actividad con créditos a corto plazo y el 23% dijeron que la liquidez de su Pyme ha aumentado. En conclusión, la principal problemática de las MYPES a nivel Nacional y Latinoamericano, es obtener de recursos de fuentes externas.

Velecela (2013) en su trabajo de investigación titulado: Análisis de las Fuentes de Financiamiento para las PYME. Realizado en el país Ecuador tuvo como objetivo general: Identificar y calificar las posibilidades de financiamiento que el Ecuador otorga, considerando las que ofertan las Instituciones Bancarias y Organizaciones Auxiliares del Sistema Financiero Ecuatoriano. Se utilizó el método inductivo, fue una investigación documental. El autor llegó a las siguientes conclusiones: Existe demasiadas informalidades por partes de las PYME no tienen establecido una estructura financiera, administrativa y

contable convirtiéndose en un problema para su crecimiento, las instituciones financieras no tienen desarrollado un sólido sistema especializados para facilitar el acceso al financiamiento de las PYME y a los empresarios para trabajar con entidades financieras.

2.1.2 Nacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en la ciudad de región Ancash; que haya utilizado la variable, unidades de análisis y el sector económico - productivo de nuestra investigación.

Ore (2015) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa "Inversiones Los Ángeles SRL De Cañete, 2015. Realizado en la ciudad de cañete, Perú. Tuvo como objetivo: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa "Inversiones los Ángeles SRL" de Cañete, 2015. El diseño fue no experimental-bibliográfico, documental y de caso. Obtuvo el siguiente resultado: Respecto a la fuente del financiamiento, si hay coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, debido a que tanto las Mypes del sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudio, recurren al financiamiento de terceros, lo que concuerda con lo que se establece en la teoría de las fuentes de financiamiento. Respecto a las facilidades en el otorgamiento de créditos, si hay coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, debido que las Mypes del sector comercio del Perú y el caso en estudio así las Mypes prefieren obtener crédito de las entidades bancarias para generar historial crediticio en un futuro. En conclusión: Tanto de las Mypes del sector comercio del Perú y la empresa en estudio "Inversiones los Ángeles SRL de la ciudad de

Cañete, recurren al financiamiento externo que es del sistema bancario fundamentalmente; por lo les otorga facilidades del crédito, pero las tasas de interés son elevadas; además generan, un historial crediticio que pueden utilizar en un futuro para acceder a nuevos créditos. Permitiendo así, invertir más en capital de trabajo y ampliación de sus locales, Finalmente, se recomienda que las autoridades de nuestro país sigan por el desarrollo de las Mypes, brindándoles mayor acceso a los créditos financieros.

Huertas (2018) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa negocios Generales Merino SRL- provincia de Sullana, 2018. Realizado en la ciudad de Sullana, Perú, tuvo como objetivo, determinar las características del financiamiento de MYPES del sector comercio del Perú rubro venta de abarrotes: caso Empresa Negocios Generales Merino SRL – provincia de Sullana periodo 2018, su ámbito de estudio se desarrolló usando la metodología de tipo nivel de investigación fue no experimental descriptivo – bibliográfico-documental y de caso. Para realizar la investigación se escogió como muestra la empresa “Negocios Generales Merino SRL” que se dedica a la venta de abarrotes la cual se encuentra en el Régimen General, para este estudio se aplicó una encuesta de 29 preguntas, y se obtuvieron como principales resultados los siguientes: las fuentes más utilizadas de financiamiento para las Mypes son los bancos, estas suelen utilizar los créditos a corto plazo porque son más accesibles y los utilizan como capital de trabajo, las entidades bancarias exigen una serie de requisitos que muchas de las Mypes si pueden cumplir y sus tasas de interés suelen ser muy elevadas hasta que estas con el tiempo logren obtener un buen historial crediticio.

Tamariz (2014) en su trabajo de investigación denominado: El financiamiento y su utilización en las Micro y pequeños en el Perú, 2014. Cuyo objetivo fue: Identificar la importancia y su utilización en las MYPE en el Perú. El diseño de investigación aplicado es no experimental debido a que la información recolectada se encuentra en las fuentes de información documental, de acuerdo al Método de investigación bibliográfica y documental no es aplicable la población ni muestra, la técnica aplicada en la investigación es la de revisión bibliográfico y Documental. Logrando la siguiente conclusión: El proceso de globalización de la Economía ha creado múltiples mercados, por lo que los competidores se encuentran en cualquier parte del mundo, En la que hoy en día el comercio internacional se expande a una velocidad que reduce a casi todos los parámetros de desarrollo, sin embargo, la forma en que este se realice en el futuro es un tema de gran preocupación en el presente y de oportunidades sin precedentes, por ende, el desarrollo del país está ligado al desarrollo de las Mypes ya que estas generan el mayor porcentaje del PBI, así como también generan mayor porcentaje de empleo a comparación de las grandes empresas. Dado que las microempresas en el Perú están desarrollando fortalezas para competir con ventajas en el mundo globalizado. Las debilidades de carácter estructural se localizan en los aspectos de: Financiamiento, ámbito tecnológico, capacitación y búsqueda de mercado. Dichas debilidades limitan el avance de este sector empresarial para que logre una mayor participación en la actividad exportadora, dejando este espacio a las Medianas y Grandes Empresas.

2.1.3 Regionales

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región de Ancash, menos en

alguna ciudad de la provincia de Recuay; que haya utilizado la variable, unidad de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Zavaleta (2019) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Stadium Sport E.I.R.L. Chimbote, 2019. Realizado en la ciudad de Chimbote. Tuvo por objetivo. Describir las características del financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú y de la Empresa Stadium Sport E.I.R.L. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. Tuvo los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** Los autores mencionan que la mayoría de las micro y pequeñas empresas del Perú recurren a solicitar financiamiento con el fin de invertirlo en capital de trabajo y/o ampliación de local, acudiendo a entidades bancarias. Los créditos obtenidos fueron principalmente a corto plazo y con tasas de interés elevadas. **Respecto al objetivo específico 2:** De los resultados obtenidos del cuestionario, se concluye que la empresa Stadium Sport E.I.R.L obtiene financiamiento de terceros, siendo del BBVA Continental, el que facilita dicho crédito para ser empleado en capital de trabajo, con tasas de interés de 19% anual y a corto plazo. **Se concluye:** El financiamiento es primordial en el desarrollo económico. La mayoría de MYPES optaron por acudir a terceros, solicitando créditos al sistema bancario, aunque los requisitos son poco accesibles para algunos debido a que la empresa en estudio si obtuvo un financiamiento adecuado y con tasas de interés aceptables.

Rosales (2019) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sector comercio del Perú: caso empresa Gladys Cuba – Chimbote, 2019. Realizado en la ciudad de Chimbote, tuvo

como objetivo: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Gladys Cuba Chimbote, año 2019. El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – bibliográfico - documental y de caso. Respecto a los resultados del objetivo específico 1; se hace una descripción de las características del financiamiento del Perú, hallado en los antecedentes Nacionales, Regionales y Locales de nuestra investigación. Respecto a los resultados del objetivo específico 2; se hace una descripción de las características del financiamiento de la empresa de caso Gladys Cuba, mediante la aplicación de un cuestionario. Respecto a los resultados del objetivo específico 3; Se hace un análisis de comparación en relación a las características de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú y la empresa investigada Gladys Cuba. con algunos autores en cuanto a elementos financieros como interés, plazo, usos de financiamiento. coincide con respecto a tasas, acceder al sistema financiamiento. Se concluye lo siguiente: coincide, las Mypes, antes de obtener financiamiento, evaluaron tasas de interés y vencimientos para evitar endeudarse, recurrieron a microcréditos, y en el corto plazo coincidieron con Gladys Cuba, que el financiamiento obtenido ha sido para capital de trabajo.

Cueva (2017) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora Integral- Chimbote, 2017. Realizado en la ciudad de Chimbote, Perú. Tuvo como objetivo, Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Integral de Chimbote, 2017. La investigación fue no experimental descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y

un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes, aplicado al dueño en nuestra empresa de estudio. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: los autores revisados coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las micro y pequeñas empresas tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, recurriendo al financiamiento de terceros; el cual es a un corto plazo y es utilizado tanto en capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 2: la empresa Distribuidora Integral, para poder financiar su actividad utilizó el financiamiento de terceros, el cual fue a un corto plazo y dicho financiamiento se utilizó para capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 3: tanto los autores y la empresa en estudio coinciden con lo que respecta a los sistemas, plazo y usos del financiamiento. Finalmente se concluye que las micro y pequeñas empresas del Perú y Distribuidora Integral utilizan financiamiento de terceros, el cual es a un corto plazo y es solicitado en una entidad bancaria; a pesar de que estas no son tan accesibles, pero les cobran una menor tasa de interés.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado dentro de la provincia de Recuay; que haya utilizado la variable, unidad de análisis y el sector económico – productivo relacionados con nuestra investigación.

Calderón (2014) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Electro Ferretera Judith-Chimbote, 2017: Realizado en la ciudad de Chimbote, tuvo como objetivo: Describir las características del financiamiento de la empresa Electro Ferretera Judith – Chimbote,2017. Nivel de la investigación fue no experimental descriptivo

- bibliográfico – documental y de caso. Tuvo como resultado que las MYPES en el Perú no tienen acceso fácilmente a los créditos para un financiamiento, por no contar con los requisitos necesarios que buscan las instituciones bancarias; principalmente se menciona que si obtiene un crédito financiero es por entidades no Bancarias porque son las que le brindan mayor facilidad para obtener un crédito; optar por un financiamiento de una institución Bancaria para contar con activos fijos que respalden y puedan acceder a dichos créditos, otros de los motivos es la manera de inversión, son distribuidos en el mejoramiento y/o ampliación de sus locales, capital o para la compra de sus activos fijos. También en la empresa Electro Judith, a inicios de su negocio recurrió al financiamiento de instituciones bancarias (Banco de Crédito) por motivos que tuvo un activo que respaldó dicho financiamiento, que fue adquirida a largo plazo (1 año), el mismo que fue utilizado para el mejoramiento y/o ampliación del local y capital de trabajo.

Custodio (2017) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Blanco S.A.C. - Casma, 2017. Realizado en la ciudad de Casma, tuvo como objetivo: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Blanco S.A.C de Casma, 2017. El nivel de la investigación fue no experimental descriptivo-bibliográfico-documental y de caso, aplicando técnicas e instrumentos de investigación como las fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado al gerente de la empresa el cual da como resultado que coinciden y establecen que el financiamiento de las Mypes en el Perú es a través de financiamiento de terceros el cual les sirve para desarrollar sus actividades de comercialización, Asimismo la mayoría de las Mypes recurre al financiamiento de entidades bancarias porque consideran

que le otorgan mayores facilidades de crédito y asimismo la empresa Blanco SAC recurre a financiamiento con terceros. Para la mayoría de las Mypes que solicitaron créditos de terceros, los créditos otorgados fueron de largo plazo y fueron, invertidos en capital de trabajo, compra de local.

2.2. Bases teóricas:

2.2.1 Teoría de financiamiento

2. 2. 1.1 Teorías del financiamiento

Modigliani y Miller (1958); citado por **Sarmiento (2002)**, explica que, es su Teoría de Financiamiento, buscando equilibrio entre el costo y la ventaja de endeudamiento que una empresa o un sector económico puede tener. Asimismo, afirman que el costo debe financiarse para una empresa e independiente de su nivel de endeudamiento. Basándose en que aumentan el nivel, aumenta el costo del endeudamiento, disminuyendo el rendimiento esperado del patrimonio propio y con el cual el costo promedio permanece constante.

Lerma (2020) en esencia, cabe destacar que el financiamiento (recursos financieros) permite a muchos micro y pequeños empresarios seguir invirtiendo en sus negocios, optando por un comportamiento más competitivo que es medido por la productividad lograda de dicha unidad económica de pequeña escala, con el fin de conseguir estabilidad económica, acceso a tecnologías, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito más formal.

Rengifo (2011) menciona que los financiamientos en términos generales son préstamos otorgados a los clientes a cambios de unas promesas de pagos con unas fechas determinadas que se indican en los contratos, y dichas cantidades deberán ser devueltas

con los montos que es adicional, es dependido de lo que acuerdan ambas partes que hayan en trado en acuerdo.

2.2.1.2. Fuentes financiamientos

El financiamiento se de diferentes formas, para ello se puede adquirir de diferentes fuentes y puede ser:

Interna: Estas se realiza mediante la reasignación de los propios recursos de la empresa mediante la creación e implementación operativa de las reservas de capital propio, que puede ser al inicio aportado por el capitalista, socios y del proyecto son responsables.

Externa: En este tipo de financiamiento recurre el que solicita cuando no puede ejecutar su actividad empresarial de manera normal con sus recursos que cuenta. Por lo recurre a un financiamiento y obtiene fuera del proyecto, por distintos o de otras instituciones mediante terceros para seguir continuar con su operación de manera eficiente.

2. 2. 1. 3. Sistemas de financiamiento

El sistema está integrado por un conjunto entidades bancarias o institución financiera y encargado de regular el sector monetario y el mercado que hace posible del ahorro, de unos instituciones o agentes económicos para poner al mano de los diferentes demandantes de créditos. Que Canaliza el ahorro entre el inversionista, con la finalidad de conseguir, crecimientos económicos de una empresa en el país. El sistema financiero es el intermediador entre los que cuentan dineros excesos y desean prestar a cambio de un interés, y por otro lado los necesitan financiamiento para sus operaciones económicas. El sistema financiero lo conforman los bancos. (**Banco Central de Reserva del Perú 2019**)

2.2.1.4. Costos del financiamiento

Costo de financiamiento

los costos de financiamientos son las tasas de interés de los acreedores, inversionistas como los dueños, quieren que se paguen para incrementar y conservan su inversión en la empresa.

Se define como la cantidad de dinero adicional que considera un inversionista al momento de prestar su capital a un tercero, es decir, es el dinero adicional que permite que dos cantidades sean equivalentes en función de un tiempo establecido. (Morales, 2014)

Tasa de interés. Representa el precio del dinero, por lo cual está expresado como porcentaje del capital. Comprende una cuota, la cual se paga por el préstamo de dinero recibido (Sato, 2018).

Del mismo modo, **Morales (2014)** señala que este valor porcentual es pactado previamente por el uso del dinero, asimismo, se establece el tiempo.

Tasa de interés activa: Esta determinados por los montos de los cobros que efectúan las empresas financieras que, al recibir un préstamo de una entidad bancaria, que pueden ser nominal o efectiva.

Tasa de interés pasiva: Están determinadas por los montos que las entidades financieras realizan pagos a las personas o empresas que confía su capital. Cada una de estas diferenciales a la vez presentan una tasa nominal y efectiva.

Tasa nominal: Es aquella que es acordada entre un banco o acreedor y el tomador de un préstamo, reflejando la rentabilidad ganada por el capital prestado. Este tipo de interés no tiene en cuenta el efecto de la inflación.

Tasa efectiva: Es la que se agrega a la nominal por gastos financieros indica los resúmenes del interés, gasto y comisión en el cobro de intereses.

Créditos corporativos: Descuentos y Préstamos hasta 360 días.

Créditos a grandes empresas: Descuentos y Préstamos hasta 360 días.

Créditos a medianas empresas: Descuentos y Préstamos hasta 360 días.

Créditos a pequeñas empresas: Descuentos y Préstamos hasta 360 días.

Créditos a microempresas: Descuentos y Préstamos hasta 360 días.

Créditos de consumo: Tarjetas de crédito y Préstamos hasta 360 días.

Créditos Hipotecarios: Préstamos hipotecarios para vivienda.

2.2.1.5. Plazos de financiamiento

Córdoba (2016) mencionan que el tiempo de financiamiento es dos maneras que puede ser a corto plazo y a largo plazo.

Financiamiento a corto plazo: Es una forma de financiamiento en donde las obligaciones o deudas que son del propio deudor, que son solventadas en un periodo de tiempo corto y que terminan en un plazo menor a un año, las que resultan necesarios para sostener un activo circulante de la organización tales como las cuentas por cobrar e inventario.

Crédito comercial: Es el proceso del financiamiento que entra en juego el valor que tiene una empresa determinada en una cuenta, que se pone como garantía y así se puede acelerar el proceso de préstamo. Esto se realiza con la finalidad de inyectar capital a la empresa para reorganizar y facilitar las operaciones de la empresa y conseguir mejores utilidades.

Crédito bancario: Como su nombre lo indica, es un tipo de financiamiento a base de un crédito específico que se obtiene mediante negociación y acuerdo mutuo con los bancos. La institución bancaria brinda al cliente una serie de paquetes el cual se selecciona el que se ajuste a las necesidades y posibilidades de pago. Se debe tener bastante cuidado con las tasas de interés de deuda que se ofrecen.

Financiamiento a largo plazo: Consiste que el financiamiento que se realiza es liquidado las deudas en unos plazos mayores a un año. Liquidación de este tipo de deuda son establecidos en un plazo de cinco años. Igual que el crédito a corto plazo, es fundamental que los contrayentes de financiamientos evalúe mejores paquetes y para que adapte a su necesidad y posibilidad de pagos y obligaciones que incluyen deudas a largo plazo, para proveer de fondos por más de un año a la organización y quien busca mejorar los beneficios incrementando sus ganancias.

Tipo de financiamiento que se tiene a largo plazo son:

Bonos: Esta parte de financiamiento, es descuento sujeto a interés que emite con el propósito de realizar fondos adicionales. Y la deuda es liquidada en un tiempo acordado, tanto el capital y el interés que ocasionara.

Acciones: Es el financiamiento, que adquieren por la participación del capital dentro de la empresa y a la culminación de cada ejercicio fiscal que se reparten utilidades que han logrado alcanzar.

Financiamiento a mediano plazo.

El financiamiento que es adquirido por un contrayente en se compromete a liquidar la mencionada deuda en un tiempo determinado, pero no es menor de un año ni mayor de cinco años. Habitualmente se realiza cuando una empresa requiere de la continuidad de la

operación y eficiencia de su capital de trabajo y así inyectar más liquidez a los activos de la empresa.

2. 2. 1. 6. Facilidades de financiamiento

La facilidad de financiamientos, es llevado con la institución financiera, que es a través de entidades bancarias y puede ser de sistemas financieros formal, que ofrece a empresas con determinado requisito, facilidad y modalidad, que pueden interesarse de financiamientos, teniéndose existencia y resultado de actividad, dimensión y a que se operación económica que dedican.

Sistema financiero bancario.

Quispe (2012) define como una empresa que realiza operaciones de carácter financiero, actuando de intermediario indirecto en el mercado monetario a través de captación del dinero del público en depósito o cualquier modalidad contractual, y utiliza es dinero, su propio capital y el que obtenga de otras fuentes de financiación, en conceder créditos en forma de préstamos o descuento de documentos.

Banco Central de Reserva del Perú (BCRP): En nuestro país es una institución que se encarga de regular el sector monetario, es una institución autónoma del estado que tiene como función administrar las reservas internacionales, emisión de billetes y monedas del país y regula crédito del sistema financiero.

Banco de la Nación (BN): Es el agente financiero del estado, que se encarga de todas las actividades financieras que el sector público realiza entre sus propias instituciones o con instituciones del sector privado.

Banca comercial: Es la entidad financiera que realiza operaciones de captación en el corto plazo en recibir dinero del público bajo diferentes modalidades contractuales,

y en utilizar ese dinero. En suma, estos bancos ofrecen una gama de servicios a sus clientes. Por ejemplo, tenemos: Banco de Crédito del Perú, Financiero, Interbank y Continental.

Las financieras: Están conformados por las instituciones que captan recursos del público y que consiste en facilitar colocaciones de emisiones primarias de valores, operaran con valor mobiliario y brindan asesorías de carácter financiero.

Las financieras son los siguientes:

Cajas Municipales de Ahorro y Crédito: Es la entidad financiera que capta dineros o recurso del público y con la finalidad de realizar operación de financiamientos, preferentemente con las pequeñas y microempresas.

Entre estas tenemos:

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana.

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura.

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cusco.

Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo

2.2.1.7 Usos del financiamiento

Toda la empresa emplea el financiamiento adquirido, para el crecimiento de su empresa desea desarrollarse más operaciones de sus actividades económicas, aumentar sus activos, ser reconocidos como mejores en otros lugares y alcanzando al más lejos ofreciendo sus servicios de calidad. (Janos, 2017)

Para capital de trabajo: Es considerado como el capital corriente, consistiendo de fondos económicos en la empresa que invierte que es en corto plazo, permitiendo a la empresa continuar con sus actividades y continuando en el mercado.

Proyecto: Es cuando la empresa quiere invertir en proyectos, que consiste en conseguir los objetivos, que en ocasiones es realizado a largo plazo.

2. 2. 1. 8 Otros tipos de financiamiento

2.2.1.8.1 Financiamiento tipo Leasing.

Leasing es una alternativa de financiamiento representado por un contrato que le permite al arrendador usufructuar un bien a cambio del pago de una cuota periódica a la empresa arrendadora por un plazo determinado. En esencia es arrendamiento y que es para mencionar operaciones de financiamientos, que puede ser maquinaria, vivienda, vehículo. **(Pautrat, 2013)**

2.2.1.8.2 Financiamiento tipo Factoring

Es otra de las alternativas de financiamientos que están orientados a pequeña y mediana empresa y consisten en contratos mediante los cuales una empresa transfiere el servicio de cobranza futura de crédito y factura existente a su favor y a cambio obtienen de manera inmediata el dinero. **(Quispe, 2012)**

2.2.1.8.3 Financiamiento de proveedores

Es adquirir ir las materias primas necesarias para el proceso de producción realizando por un convenio en el que la empresa se compromete a pagar en futuro sin recargos por intereses. Son las pequeñas y medianas empresas las que mayormente

recurren a este tipo de financiación, ya que éstas son las que más restricciones tienen a la hora de solicitar créditos a las entidades financieras.

2.2.2. Teoría de la empresa.

Quispe (2012), señala como la empresa y centro del proceso productivo de la economía. Dentro las MYPES, cada una decide que mercaderías producirá y venderá sea como empresa jurídica o natural, mencionara la cantidad de producción, que materias primas usará, como serán cambiados los insumos para usar en el producto final. De esta manera la empresa ocupa un papel importante en la producción y en la distribución de los recursos, sin embargo, se debe dejar en claro la decisión de las empresas en cuanto a la calidad, cantidad y comercialización de sus productos están en función de sus gastos y preferencias del consumidor. Por razones se podrían indicar de acuerdo en el ámbito de producción de cada pueblo, que puede ser local, región y país y así se consideran como microempresas.

2.2.2.1 Clasificación de las empresas

primario: Es cuando se utilizan materia prima o todos los elementos obtenidos directamente de la naturaleza.

secundario: Esta basado en la transformación o la conversión de materias primas obtenidas por medio de tercero, en productos finales.

terciario: Es distribución o la comercialización del producto para la satisfacción de deseos y a la necesidad del consumidor.

Por tamaño:

Empresas grandes: Es que poseen gran capacidad tecnológica, potencial humano y un capital gran cantidad. Al ser una empresa grande, sus obligaciones, sus necesidades de planeamiento y organización serán mayor que los demás.

Empresas pequeñas: son aquella que para llevar su actividad económica no necesitan de cantidades de capitales, capacidad, potencial humano y de tecnología.

Micro empresas: Son aquellas que cuentan de 1 a 10 trabajadores y resultado que obtenga a 150 UIT. Las características que realizan las microempresas y pequeñas empresas en el Perú son representadas en un conjunto de actividades diferentes, que destacan las actividades terciarias que requieren bajos niveles de inversión y facilidad para adaptarse a cambios de giro. Es decir, es el sector comercio y servicios el que más preferencias suscitan por parte de las Mypes.

2.2.3 Teorías de la micro y pequeñas empresas

Vigiar (2000) afirma a la pequeña y micro empresa, que realizan a ejecutar actividad en negocios en ventas de mercaderías con finalidades de promover recurso, a satisfacerla al integrante o propietario y a la vez, que están contribuyendo para el estado y generar empleo para las sociedades.

Herrera (2011) menciona que la Microempresa son viable y con potenciales de crecimiento, con capacidades en generar riqueza, con ingreso de prosperidad y análisis de trabajo, vacacione, seguridad laboral, remuneración, descanso, compensación por tiempo de servicio. Se mantiene relacione laborales familiar y que absorben mano de obra, con el nivel educativo de primaria o bajo, porque las productividades son muy pocos. La característica de actividad económica que se efectúan en la microempresa y

pequeña empresa en el ámbito peruano, presentan y destaca actividad terciaria que se requiere bajo nivel de inversión en sector comercio y servicios.

2.2.4 Teoría del sector económico-producto

Márquez (2017), toda actividad es realizado por el hombre, que esta dividido en en sectores económicos productivos: extracción que esta ligado directamente a la relacion entre el hombre y la naturaleza y esta a su vez provee de materia prima para el consumo humano productivo; transformación que esta orientado a materias primas en productos de consumo final o intermedio; los servicios de transporte públicos y privados porque si ello no se podría trasladar materias primas a centros de manufactura o para el consumo y el hobre no podria trasladarse a otros lugares.

2.2.5 Teoría del comercio.

Es toda actividad que se ha realizado desde épocas antiguas, siendo como su origen con el trueque, desde entonces para el hombre no era suficiente para satisfacer toda sunecesidad económica. El comercio es transferencia de un bien por otro, que se desarrolla dentro de un mercado operativo, que tiene como intrumento válido a un intercambio que esta dirigido al dinero y es utilizado para llevar a cabo la transferencia de bienes y servicios, también es entendido un trueque directo, porque se usa medio de cambio, sin participación del dinero. En la actualidad el comercio es realizado en cualquier grupo social, sea con la intervención de medio de cambio o medio de trueque directo como ejemplo se menciona lo que se practica en las comunidades nativas de alto Amazonas porque no conocen dinero sino se realiza el intercambio mediante el trueque. El comercio es levado a escala en toda las ciudades del mundo actual que tiene como

medio de cambio, transferencia de bienes y servicios que es al dinero, también se puede mencionar al desarrollo industrial que es realizado con la compra de bienes, luego para desrtinarlo para la venta y así obtener una utilidad o ganacia monetaria. (Alonso, 2018).

2.2.6. breve descripción de la empresa del caso de estudio TIENDA NUEVA

La Empresa Tienda Nueva es contribuyente con RUC 10413982184 siendo el propietario que es una mujer López Saldaña Sarita. La empresa empezó su actividad hace 6 años, en Ancash, Recuay, Cátac. Se dedica al sector económico y se dedica a la compra venta de abarrotes y bebidas. Para optimizar su actividad económica recurre al financiamiento externo y para mejoramiento del local.

2.3. Marco conceptual:

2.3.1. Definiciones de financiamiento:

El financiamiento es una forma de cómo obtener recurso dinerario, para que una empresa pude cumplir sus objetivos de operaciones económicas. Para lo recurre a diferentes fuentes y así a la vez, acude a una entidad bancaria, o a si recurso propio.

(Enciclopedia de Clasificaciones 2017)

Rengifo (2011) afirma que el financiamiento en término general, la acción que una empresa adquiere o préstamos otorgados a los clientes a cambio de una promesa de pagos en fechas determinadas, que se mencionan en el contrato, y la cantidad deberá ser devueltas con montos adicionales, dependiendo de ambas partes hayan entrado en acuerdo.

2.3.2. Definiciones de empresa

Según Afonso (2016) considera como una unidad económica, dedicadas a actividades productivas que producen ingreso y excedente para el beneficio de los mismos. Las decisiones operativas se encargan de repartir los recursos de manera óptima relacionada a aspecto operacional. La decisión estratégica hace referencias a habilidades de los pequeños empresarios que se ajustan a productos que tienen y vinculados con las demandas, y selecciona la combinación de diferente producto que son producidos y ponerlos al mercado para su adquisición que se realiza con el negocio. La decisión administrativa enmarca a una estructura de organización y habilidades que obtiene con el desarrollo de recurso necesario.

2.3.3. Definiciones de micro y pequeña empresa

Hernández (2016), conceptualiza a la empresa, como jurídica o natural con propósito de realizar actividad empresarial, mencionando y considera como forma intuitiva se comprende y entendiendo que las micro y pequeñas empresas, afirma indicando que existen varias definiciones, dependiendo de la dimensión, pero no hay un acuerdo general una definición global o estándar. La gran parte de los países evaluación en su estudio establecido una clasificación de dos maneras comunes.

2.3.4. Definiciones de sectores productivos

Reque (2016) La actividad económica, son la división que se realizan de acuerdo al proceso de producción que aparecen en el interior de cada uno de ellos, siendo distinguidos por tres sectores mencionados, primario, secundario y terciario

López (2016) Menciona en sentido que sector económicos-productivos, son actividad económica de una sociedad o país, clasificándola en tres grupos: primario don se encuentra la minería, agricultura, ganadería, pesca y silvicultura, también el sector secundario que son las industrias manufactureras o transformadoras y luego el sector terciario referente al comercio y servicios en general.

2.3.5 Definiciones de comercio

El comercio es la actividad que se considera como un intercambio de bienes y servicios producidas, que son realizados a través de la compra y la venta de mercancías. Que están disponibles para su compra o venta a cambio de un dinero. (**Quispe, 2012**).

III HIPÓTESIS

En la investigación no se planteó hipótesis porque la investigación fue de nivel; descriptivo y además fue de diseño no experimental descriptivo – bibliográfico documental y de caso. (**Ramírez, 2006**).

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de investigación

El diseño de la investigación fue: no experimental descriptivo – bibliográfico documental y de caso.

Fue no experimental porque en la investigación no se manipuló nada: es decir, en el desarrollo de la investigación se limitó a tomar la investigación tal como está en realidad natural, sin manipular ningún variable.

Fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más relevantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes.

Fue bibliográfico porque para conseguir los resultados de objetivo específico 1 es a través de revisión de literatura (bibliografía pertinente).

Fue documental porque para conseguir el resultado de los objetivos específicos 1 y 2 se utilizó algunos documentos (sobre todo estadísticos) pertinentes.

Finalmente fue de caso porque en el desarrollo del objetivo específico 2 se tomó una sola empresa.

Población y muestra:

4.2.1 Población

La población fue todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

4.2.2 Muestra

La muestra fue la empresa Tienda Nueva de Cátac de Recuay, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores

4.3.1 Matriz 1: De pertinencia de los antecedentes del objetivo específico 1:

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL DE ANTECEDENTES PERTINENTES	DEFINICION OPERACIONAL DE LOS ANTECEDENTES PERTINENTES							
		ANTECEDENTES PERTINENTES		C1	C2	C3	C4	C5	C6
Complementaria: Antecedentes pertinentes	Un antecedente es pertinente, si tiene la misma variable y/o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo de la investigación que se está realizando. Además, el antecedente de acuerdo a su título, debe pertenecer al modelo bibliográfico de caso, tiene que tener objetivo específico 2 parecido al objetivo 2 del trabajo que se está desarrollando; por eso, en la redacción del antecedente se debe considerar el objetivo específico 2; por lo tanto, los resultados y/o conclusiones que se redacten en el antecedente tiene que ser del objetivo específico 2 del antecedente; finalmente, para el recojo de información del objetivo específico 2. Se haya utilizado la misma técnica y el mismo instrumento que se está utilizando en trabajo que se ha elaborado (Vásquez Pacheco, 2021).	NACIONALES	Ore (2015)	1	1	1	1	1	1
			Huertas (2018)	1	1	1	1	1	1
			TAMARIZ (2014)	1	1	1	1	1	1
		REGIONALES	Zavaleta (2019)	1	1	1	1	1	1
			Rosales (2019)	1	1	1	1	1	1
			Cueva (2017)	1	1	1	1	1	1
		LOCALES	Arteaga (2017)	1	1	1	1	1	1
			Custodio (2017)	1	1	1	1	1	1

FUENTE: elaboración propia, en base a la explicación de Vásquez pacheco (2022)

Leyenda de los criterios:

C= Criterios para determinar si los antecedentes son pertinentes o no.

C1: Tiene que ver con el título del antecedente. El título tiene que tener: la variable(s), las unidades de análisis y el sector económico productivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C2: Tiene que ver con el objetivo del antecedente. Significa que, el antecedente debe tener algún objetivo parecido, por lo menos un objetivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C3: Tiene que ver con el resumen de la metodología del antecedente: En el antecedente se debe describir el resumen de la metodología, donde por lo menos, debe considerarse las técnicas e instrumentos de recojo de información.

C4: Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio C2. Es decir, los resultados y/o conclusiones deben coincidir con el C5.

C5: Establece la coherencia lógica que debe haber entre el objetivo pertinente (C2) y los resultados y/o conclusiones pertinentes (C4).

C6: Tiene que ver con la simultaneidad. Es decir, los cinco criterios precedentes, deben cumplirse simultáneamente.

Además, 0, significa que no cumple con el criterio. 1, significa que sí cumple con el criterio.

4.3.2 Matriz 2: Operacionalización de la variable del objetivo específico 2: Variable financiamiento

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE					
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INSTRUMENTO (INDICADORES)	SI	NO	ESPECF.
Financiamiento	Es un conjunto de actividades que apoyan en manejo adecuado de dinero, en el tiempo comprendido y en condición de riesgos. Con la finalidad de promover valor para el accionista. Cuando se habla de ayuda financiero nos referimos a buscar dinero, que es para formar un negocio y a obtener ganancia.	Fuentes de financiamiento	Interno Externo	1 ¿Financió su actividad económica productiva con financiamiento propio (interno)? ¿En qué proporción? 2 ¿Financió su actividad económica productiva con financiamiento ajeno (externo)? ¿En qué proporción?			
		Sistemas de financiamiento	Bancario No bancario formal Informal	3 ¿El financiamiento externo recibido fue del sistema bancario? ¿De qué banco? 4 ¿El financiamiento externo recibido fue del sistema no bancario formal? ¿De qué institución financiera?			
		Costos del financiamiento	Tasa de crédito efectiva mensual (TECEM) Tasa de crédito efectiva anual (TECEA)	5 ¿El financiamiento externo recibido fue del sistema informal? ¿De quién? 6 ¿Cuál fue la TECEM que pagó? ¿Cree que la TECEM es alta) 7 ¿Cuál fue la TECEA que pagó? ¿Cree que la TECEA es alta)			
		Plazo de financiamiento	Corto plazo Largo plazo	8 ¿El financiamiento recibido fue de corto plazo? 9 ¿El financiamiento recibido fue de largo plazo?			
		Facilidades de financiamiento	Bancario No bancario formal	10 ¿Fue el sistema bancario quién le dio mayores facilidades en el otorgamiento de los créditos? 11 ¿Fue el sistema no bancario formal quién le dio mayores facilidades en el otorgamiento de los créditos? 12 ¿Fue el sistema informal quién le dio mayores facilidades en el			

	<p>Cuando se obtiene ganancia va relacionado con el dinero y cuando tiene más efectivo a otra igual que se desarrolla en mismo sector de producción, es superior y acumula más ingresos al accionista Lira (2009).</p>	<p>Usos del financiamiento</p> <p>Otros tipos de financiamiento</p> <p>Otras preguntas sobre el financiamiento</p>	<p>Informal</p> <p>Capital de trabajo</p> <p>Activo corriente</p> <p>Activo fijo</p> <p>Financiamiento tipo Leasing</p> <p>Financiamiento tipo Factoring</p> <p>Financiamiento de Proveedores</p> <p>Otros tipos de financiamiento</p> <p>Cantidad solicitada</p> <p>Oportunidad</p> <p>Adecuado</p> <p>Problemática</p>	<p>otorgamiento de los créditos?</p> <p>13 ¿El financiamiento recibido fue invertido en capital de trabajo?</p> <p>14 ¿El financiamiento recibido fue invertido en activo corriente?</p> <p>15 ¿El financiamiento recibido fue invertido en activo fijo?</p> <p>15 ¿El financiamiento recibido fue invertido en activo fijo?</p> <p>16 ¿Recurrió a financiamiento tipo Leasing?</p> <p>17 ¿Recurrió a financiamiento tipo Factoring?</p> <p>18 ¿Recurrió a financiamiento de proveedores?</p> <p>19 ¿Recurrió a otros tipos de financiamiento?</p> <p>20 ¿El financiamiento otorgado fue en la cantidad solicitada?</p> <p>21 ¿El financiamiento otorgado fue oportuno?</p> <p>22 ¿El financiamiento otorgado fue en el plazo adecuado?</p> <p>23 ¿Cuál cree usted que es la problemática más importante del financiamiento?</p>			
--	---	--	--	--	--	--	--

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

4.3.3 Matriz de operacionalización de la variable para conseguir los resultados del objetivo específico 3:

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Aquí se especificaron los resultados más relevantes de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio estudiadas por los autores de los antecedentes nacionales, regionales y locales	Aquí se especificaron los resultados más relevantes de las características del financiamiento de la empresa del caso de estudio	Los resultados pueden ser sí coinciden o no coinciden
Sistemas de financiamiento	Ídem al anterior	Ídem al anterior	Ídem al anterior
Costo de financiamiento	Ídem al anterior	Ídem al anterior	Ídem al anterior
Plazo de financiamiento	Ídem al anterior	Ídem al anterior	Ídem al anterior
Tipo de financiamiento	Ídem al anterior	Ídem al anterior	Ídem al anterior
Facilidades de financiamiento	Ídem al anterior	Ídem al anterior	Ídem al anterior
Usos de financiamiento	Ídem al anterior	Ídem al anterior	Ídem al anterior

Fuente: Creado por el DTI Vásquez Pacheco (2022)

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas:

En el desarrollo de la investigación se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (objetivo específico 1), encuesta (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

Instrumentos:

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas (objetivo específico 1), un cuestionario pertinente de preguntas cerradas (objetivo específico 2) y las tablas 01,02 de la investigación (objetivo específico 3).

4.5. Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento fichas bibliográficas; luego, los resultados se describieron en la tabla 01 de la investigación. Para el análisis de resultados, se escogió los resultados parecidos; luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas; luego, estos resultados fueron especificados en la tabla 02 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados se compararon los resultados con los antecedentes locales, nacionales, regionales e internacionales. Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizó la técnica del análisis comparativo; luego, estos resultados fueron especificados en la tabla 03.

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 Tienda Nueva de Cátac-Recuay 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 Tienda Nueva de Cátac de Recuay 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 Tienda Nueva de Cátac de Recuay 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 de Perú, 2022. 2. Identificar y describir las características de la empresa Tienda Nueva de Cátac de Recuay, 2022 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro pequeñas empras del sector comercio del Perú y de la empresa Tienda Nueva de Cátac de Recuay,2022 4. Hacer una propuesta para mejorar Las características del financiamiento de la empresa Tienda Nueva de Cátac de Recuay, 2022.

Fuente: Elaboración propia, en base a las recomendaciones del DTI. **Vásquez Pacheco (2022)**

4.7. Principios éticos

El presente trabajo de investigación es desarrollado tomando en consideración el código de ética de investigación de ULADECH Católica, aprobado con Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH y en seguida paso a detallar.

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

Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad: Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños y las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos. Para ello, deben tomar medidas para disminuir los efectos adversos.

Libre participación y derecho a estar informado: Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia.

Beneficencia no maleficencia: Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones.

Justicia: El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas.

Integridad científica: La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. (ULADECH, 2019)

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 de objetivo específico 1:

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Oré (2013)	Sostiene que, el diseño de la investigación fue no experimental descriptivo-bibliográfico-documental y de caso, respecto al financiamiento: que las micro y pequeñas empresas recurrió al crédito de terceros ya estos les brindaron las facilidades, que fue a corto plazo, que fue invertido en capital de trabajo, compra de mercaderías y fueron adquiridos a un costo menor
Cueva (2017)	Menciona que, la mayoría de las Mypes estudiadas obtuvieron financiamiento de terceros de las entidades bancarias porque les otorgaron las facilidades con costos de interés elevado, que fue a corto plazo, fue utilizado en capital de trabajo y con una menor tasa accesible.
Zavaleta (2019)	Establece que, las micro y pequeñas empresas estudiadas recurren al financiamiento de terceros, a corto plazo con tasas de interés elevado, que fue

	invertido en capital de trabajo y en mejoramiento de local.
Rosales (2017)	Menciona que, las Mypes estudiadas manifestaron que para desarrollar sus actividades económicas recurrieron a financiamiento de terceros y además complementado con financiamiento propio, las Mypes recurriendo a entidades bancarias, a corto plazo y es invertido en capital de trabajo.
Calderón (2015)	Afirma que las micro y pequeñas empresas en del comercio del Perú estudiadas, no tiene fácil acceso a financiamiento, sin embargo, por la misma necesidad recurren a financiamiento de terceros que recurre a banco Interbank, en corto plazo, que es invertido para capital de trabajo y compra para de mercaderías.
Custodio (2017)	Sostiene que, el diseño de investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, como resultado que coincide con la mayoría de autores que dicen que el financiamiento fue otorgado por terceros, fue a corto plazo, invertidos en capital de trabajo.

FUENTE: Elaboración propia, en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación, y la asesoría de Vásquez Pacheco 2022

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del

financiamiento de la empresa Tienda Nueva de Cátac de Recuay, 2022

Tabla 02. Resultados de objetivo específico 2:

PREGUNTAS		RESPUESTA	
		SI	NO
Financiamiento interno.	1. ¿Se financia sus actividades a través de fuentes internas? 2. ¿Ha obtenido financiamiento a través de aportaciones de los socios? 3. ¿Financió sus actividades con préstamo de familiaresd?	X	X X
Financiamiento externo	4. ¿Usted financia sus actividades a través de fuentes externas? 5. ¿Solicitó su financiamiento a través de entidades bancarias? 6. ¿Ha obtenido crédito de mercadería por parte de proveedores? 7. ¿Solicitó financiamiento en entidades no bancarias? 8. ¿El financiamiento que recibió fue eficaz?	X X X	X X
Financiamiento a corto plazo	9. ¿En el 2019 recibió financiamiento a corto plazo? 10. ¿Ha recibido usted financiamiento a través de créditos con proveedores?	X	X
financiamiento a largo plazo	11. ¿En el 2019 recibió financiamiento a largo plazo? 13. ¿Rebio financiamiento mediante garantías?		X X
Créditos	14. ¿Usted está de acuerdo con los requisitos que solicitan las entidades financieras para el otorgamiento del crédito? 15. ¿El crédito recibido fue apropiado? 16. ¿En el año 2019 los créditos otorgados fue el monto solicitado? 17. ¿El crédito solicitado invirtió en capital de trabajo? 18. ¿El crédito solicitado lo invirtió en compra de activos?	X X X X	X
Tasas	19. ¿Conoce las tasas de interés que aplica las diferentes entidades? 20. ¿Las tasas que ofrecen las entidades financieras son accesibles para su inversión?	X	X

FUENTE: Elaboración propia en basa a cuestionario aplicado a la empresa Tienda Nueva Cátac, 2022.

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 Tienda Nueva de Cátac de Recuay, 2022.

Tabla 03: Resultados de objetivo específico 3:

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DE OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADOS DE OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Las empresas del sector comercio del Parú estudiadas que, la mayoría de las micro y pequeñas empresas, financian sus actividades productivas con recursos propios (Ore 2014, Cueva 2017).	Respecto a la empresa Tienda Nueva de Cátac de Recuay, financia sus actividades económicas con recursos propios.	Sí coinciden
Sistemas de financiamiento	Las entidades estudiadas obtienen financiamiento de entidades bancarias (Zavaleta 2014, Arteaga 2013).	La Empresa Tienda Nueva, recurrió al financiamiento externo a entidad bancaria.	Sí coinciden
Costos de financiamiento	Rosales (2014) sostiene que las tasas de interés que pagaron por sus créditos fueron de 24% efectiva anual y 2% mensual.	La Empresa Tienda Nueva, que por el financiamiento paga una tasa de interés mensual de 2.04% - 3.16%.	No coinciden

Plazos de financiamiento	Que las micro y pequeñas empresas establecen que los créditos fueron de corto plazo (Cueva 2013, Huertas 2017).	La empresa Tienda Nueva mayormente adquiere préstamos a corto plazo.	Sí coinciden
Facilidades de financiamiento	Zavaleta (2016) Custodio (2014) sostienen que, los préstamos adquiridos de las micro y pequeñas empresas estudiadas provienen de entidades bancarias, debido que estas entidades les otorga mayores facilidades.	La empresa Tienda Nueva de Cátac, adquirió financiamiento de entidades bancarias porque les solicitaron mejores equisitos.	Sí coinciden
Usos del financiamiento	Se establece que, la mayoría de las micro y pequeñas empresas estudiadas invirtieron su financiamiento obtenido en compra de local y capital de trabajo (Oré 2017, Cueva 2014, Huertas 2018).	Respecto a la empresa Tienda Nueva de Cátac de Recuay, obtuvo financiamiento para capital de trabajo.	Sí coinciden

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2, y la asesoría de Vásquez Pacheco, 2022

5.1.4. Respecto al objetivo específico 4: Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa Tienda Nueva de Cátac de Recuay, 2022.

Se propone hacer una propuesta de mejora para la empresa estudiada; para ello se propone mejoramiento y ampliación del local, a través de un financiamiento de largo plazo, en condición de un préstamo hipotecario, para ello se debe plantear de cómo se haría y cuáles serían las condiciones de dicho financiamiento, para ello se debería elaborar un pequeño proyecto de financiamiento.

5.2 Análisis de resultados.

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

Ore (2015), Huertas (2018), Calderón (2015), Custodio (2017), Zavaleta (2018), y Rosales (2019), Sostienen que las micro y pequeñas empresas utilizan financiamiento de tercero, por que recurren a entidades bancarias ya que estas son las ofrecen mayores facilidades, estos créditos son solicitados a un corto plazo y son utilizados por la gran mayoría para capital de trabajo. Estos resultados coinciden con aquellos resultados encontrados por los autores internacionales, quienes afirman que la gran mayoría de la micro y pequeñas empresas, para adquirir un crédito recurren a entidades bancarias y dicho crédito fue utilizado en capital de trabajo. Asimismo coinciden con bases teóricas Rengifo(2011) y Jano (2017), quienes afirman que las MYPE recurren a financiamiento de terceros, para lo cual acuden a entidades bancarias, donde el financiamiento adquirido es utilizado en capital de trabajo.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2:

De acuerdo en el cuestionario aplicado al dueño de la empresa Tienda Nueva de Cátac, se pudo llegar a los siguientes resultado: la empresa en estudio para financiar su actividad comercial recurrió al financiamiento de terceros, para el cual acudió a una entidad bancaria, así mismo el dueño expresó que las entidades les solicitaron menores requisitos y le brindaron mayor facilidad para la obtención de créditos fue las entidades bancarias, la tasa de interés fue mensual entre 2.03% a 2.16%. También el dueño dijo que los créditos fue otorgado en el monto solicitado, fue a corto plazo y fue invertido en capital de trabajo y para mejoramiento del local de su empresa.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3:

Al realizar el análisis comparativo de financiamiento adquirido por las MYPE del Perú y la empresa de estudio Tienda Nueva de Cátac, se pudieron obtener los siguientes resultados: Respecto a la fuente de financiamiento: Coinciden los resultados de objetivo específicos 1 y 2, debido a que la gran mayoría de las MYPE del Perú recurren a financiamiento de terceros, así mismo la empresa en estudio financia su actividad económica con financiamiento de terceros (Entidad bancaria). Respecto a sistemas de financiamiento: Coinciden los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, puesto que las MYPE del Perú y la empresa en estudio Tienda Nueva de Cátac solicitan créditos a entidades bancarias. Respecto a los costos de financiamiento: No coinciden los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, debido que en las MYPE del Perú pagan una tasa de interés de 24% efectiva anual y siendo 2% mensual y la empresa en estudio expresa que paga un interés de mensual 2.04% a 3.16%. Respecto a plazos de financiamiento: si coinciden los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, tanto las MYPE del Perú y la empresa en estudio adquieren crédito a un corto plazo. Respecto

a facilidades de financiamiento: Si coincide los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, debido que las MYPE del Perú y la empresa en estudio, solicitaron a entidades bancarias y son los que brindaron maores facilidades y solicitaron meres requisitos. Respecto a usos de financiamiento: los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 coinciden puesto que las MYPE del Perú y la empresa de estudio, utilizan el crédito adquirido en capital de trabajo.

5.2.4. Respecto al objetivo específico 4

Se propone a la empresa Tienda Nueva, para obtener el financiamiento externo tener un historial crediticio. Asimismo se plantea una mejora, visto que sus actividades económicas han sido financiadas con inversión de terceros, debe solicitar préstamos a sus familiares, a fin de reducir costos financieros; los créditos a solicitar en el futuro sean a corto plazo e informarse la tasa de interés de diferentes entidades bancarias e invertir el financiamiento adquirido para el mejoramiento y apliacion del local.

VI CONCLUSIONES

6.1 Conclusiones

6.1.1. Respecto al objetivo específico 1.

En conclusión, en su mayoría los autores revisados en los antecedentes, se puede observar que las características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son: Las MYPE recurren al financiamiento de terceros, que el financiamiento son solicitados a entidades bancarias y son a corto. Siendo invertido el financiamiento en capital de trabajo. Además solicitan crédito a entidades bancarias, ya que les ofrecen mayores facilidades y mejores requisitos al momento de solicitar crédito.

6.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

En conclusión, las características más relevantes de financiamiento de la empresa en estudio Tienda Nueva de Cátac se tiene las siguientes: la empresa recurre al financiamiento de terceros, el crédito fue solicitado a una entidad bancaria, el cual solicitaron menores requisitos y le brindaron mayor facilidad, el crédito adquirido fue a un corto plazo y fue utilizado en capital de trabajo.

6.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Con respecto a la comparación de las características de las MYPE en el Perú y la empresa en estudio Tienda Nueva de Cátac; se concluye que: el financiamiento que adquieren es mediante de terceros (Entidades bancarias), así mismo dicho financiamiento constituye de gran importancia para la empresa, ya que son invertidos en capital de trabajo y con el cual la empresa optimizará sus operaciones de actividades económicas.

6.5 Respecto al objetivo general

Como conclusión general se puede mencionar que las micro y pequeñas empresas en su mayoría recurren a financiamiento de terceros, mayormente acuden a entidades bancarias, ya que estas entidades ofrecen menores requisitos y mayor facilidad al momento de solicitar crédito. Así mismo se puede decir que las entidades bancarias deben apostar mas por las MYPE, hoy en dia van en aumento y abundan en el comercio.

Finalmente se concluye que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio estudiada de Perú y para la empresa de estudio, el presente investigación le servirá de conocer como ha sido su financiamiento y como ayudar en próximo financiamiento que solicite.

Asi mismo se plantea una mejora, visto que sus actividades económicas han sido financiadas con inversión externa, debe solicitar préstamos a sus familiares, a fin de reducir costos financieros; los créditos a solicitar en el futuro sean a corto plazo e informarse la tasa de interés de diferentes entidades bancarias e invertir el financiamiento adquirido para el mejoramiento del local.

VII ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas:

Aguilar (2017). El financiamiento de las micro y pequeñas empresas en Puno.

Recuperado de: <http://cies.org.pe/files/active/0/pbc0313.pdf>

Calderón (2017). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas

del sector comercio del Perú: caso empresa caso empresa “electro ferretera

Judith- Chimbote, 2017. Recuperado de:

https://drive.google.com/file/d/1MvxyB_S8Mif8iD9Z5UOiLtVyO0lpO3hN/view?usp=sharing

Alonso (2018) Micro y pequeñas empresas en el Perú.

<file:///D:/Users/HILARIO/Downloads/4126->

<Texto%20del%20art%C3%ADculo-15740-1-10-20130120.pdf>

Comisión Económica para América Latina y el Caribe – CEPAL (2017). Inclusión

financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas en el Perú. Recuperado

de:

https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion_financiera_d

e_las_micro_pequeñas_y_medianas_empresas_en_el_peru_watermark_0.pdf

Córdova (2016). gestión financiera. Google academico

<https://www.ecoediciones.mx/wp-content/uploads/2016/12/Gestion->

<financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf>

Cueva (2017). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas

del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora integral – Chimbote,

2017. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. recuperado:

<https://drive.google.com/file/d/1zJsFJ6E0GdMTHbHMPYOtkZzvgeTd-YTu/view?usp=sharing>

Custodio (2017). Caracterización del financiamiento Mypes empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Comercial Blanco S.A.C. - Casma (2017).

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: <https://drive.google.com/file/d/1GMQ6dENryP8PIIbvz4Qxbk0kfOV4is6s/view?usp=sharing>

Enciclopedia de Clasificaciones (2017). *Definición de sector comercio*. Recuperado de: <http://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/186-tipos-de-comercio/>

Gonzales 2014), en su tesis, La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá. <http://bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiam>

Herrera (2011). ANÁLISIS ESTRUCTURAL DE LAS Mypes y Pymes. *Quipucamayó*. <https://doi.org/10.15381/quipu.v18i35.3706>

Huertas. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Generales merino S.R.L. y propuesta de mejora – Sullana 2018. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Sullana. Recuperado:

<https://drive.google.com/file/d/1GMQ6dENryP8PIIbvz4Qxbk0kfOV4is6s/view?usp=sharing>

Janos (2017). El futuro es Fintech. Recuperado de: <https://books.google.com.pe/books?id=oCyTDQAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=usos+del+financiamiento++libro++pdf&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwi>

Z9eLP3dLwAhXhmuAKHUIFBI84FBDoATABegQIAxAC#v=onepage&q&f=false

Lira (2009). Finanzas y financiamiento. Usaid Perú Mypes Competitiva.
http://www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf

Lerma (2020). Factores de éxito en las empresas de la región sureste de México
<https://revistas.urosario.edu.co/index.php/sociojuridicos/article/view/5703>

MARQUEZ (2017). Efectos Financiamiento en las Medianas y Pequeñas Empresas.
http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/368/1/marquez_cl.pdf

Rengifo (2011). International Regime Theory and the Law of the Sea. Bogotá, Editorial Universidad Nacional de Colombia.
<https://revistas.urosario.edu.co/index.php/sociojuridicos/article/view/5703>

Ore (2015). La caracterización del financiamiento en el Perú y su incidencia en el control interno de la MYPE comercial en el rubro de abarrotes en la ciudad de San Vicente de Cañete 2014.” Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000045181>

Modigliani y Miller (1958). Teoría de financiamiento
[https://www.google.com/search?q=\(Modigliani+y+Miller+1958\)%2C&oq=\(Modigliani+y+Miller+1958\)](https://www.google.com/search?q=(Modigliani+y+Miller+1958)%2C&oq=(Modigliani+y+Miller+1958))

Ramifrez, A. () Metodología de la Investigacion Cientifica. Enfoque teórico y epistemologico
Recuerado de:
<https://www.postgradoune.edu.pe/pdf/documentos-academicos/ciencias-de-la-educacion/1.pdf>

- Rosales (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Gladys Cuba - Chimbote, 2019. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. recuperado: <https://drive.google.com/file/d/1JQ-MgdFcxQ6xXQzx-iCPe67Hj1FU0DyM/view?usp=sharing>
- Quispe (2012). Introducción a la economía y la importancia de sectores productivos. Lima.
- Tamariz, (2014). El financiamiento y su utilización en las micro y pequeñas empresas en el Perú, 2014. Lima: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, 2014. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000034163>
- ULADECH (2019). Código de Ética para la Investigación. Recuperado de: https://campus.uladech.edu.pe/pluginfile.php/3794956/mod_folder/content/0/C%C3%B3digo%20de%20C3%A9tica%20para%20la%20investigaci%C3%B3n.pdf?forcedownload=1
- Vásquez (2020). Docente Tutor Investigador de la Escuela Profesional de Contabilidad. Universidad los ángeles de Chimbote.
- Velecela (2013). En su tesis Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES Cuenca Ecuador. <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Tesis.pdf>
- Zavaleta (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Stadium sport e.i.r.l. Chimbote,2019. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. recuperado:

<https://drive.google.com/file/d/1NqsXGg5dgkpDWXcdtUT32z1hkXYt6K73/view?usp=sharing>

Zevallos (2003). Micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina. *Revista de la CEPAL*, 2003(79), 53–70. <https://doi.org/10.18356/da461f83-es>

Lopez (2016). *Fuente de financiación*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>

7.2 Anexos:

7.2.1 Anexo 1: Modelo de fichas bibliográficas

Autor(es): Título: Año:	Editorial: Ciudad, país:
Resumen del contenido:	
Numero de edición o impresión:	

Título:	
Autor(es):	
Fecha:	
Resumen:	
Fuente:	

7.2.2 Anexo 2: cuestionario de recojo de información


UNIVERSIDAD CATÓLICA DE LOS ÁNGELES
CHILE

(FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA)
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las MYPES para desarrollar el trabajo de investigación denominado:

"CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA TIENDA NUEVA DE CÁTAC- RECUAY Y PROPUESTA DE MEJORA 2022"

La información que usted nos proporcionará será utilizada solo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración mediante este cuestionario.

Respecto a la empresa:

- ¿Cuál es el objetivo de su empresa?
a) Obtener más ganancia
 b) Dar empleo a la familia
c) Dar empleo a la comunidad
- ¿Cuál es la condición de su MYPE (inscrito en el RUS)?
 a) Formal
b) Informal

I. RESPECTO AL FINANCIAMIENTO

- ¿Se utilizó recursos internos?
 a) Si
b) No
- ¿Se utilizó recursos externos?
 a) Si
b) No
- ¿Obtuvo el financiamiento por el sistema bancario?
 a) Si
b) No
- ¿Obtuvo el financiamiento por el sistema no bancario formal?
a) Si
 b) No
- ¿Obtuvo el financiamiento por el sistema informal?
a) Si
 b) No
- ¿La tasa de interés que pago fue mensual?
 a) Si
b) No
- ¿La tasa de interés que pago fue anual?
a) Si
 b) No
- ¿Obtuvo el financiamiento a corto plazo?
 a) Si
b) No
- ¿Obtuvo el financiamiento a largo plazo?
a) Si
 b) No
- ¿Le da mayores facilidades el sistema bancario?
 a) Si
b) No
- ¿Le da mayores facilidades el sistema no bancario?
a) Si
 b) No
- ¿Le da mayores facilidades el sistema informal?
a) Si
 b) No
- ¿Se utilizó el financiamiento obtenido en capital de trabajo?
 a) Si
b) No
- ¿El crédito solicitado invirtió en capital de trabajo?
 a) Si
b) No
- ¿El financiamiento obtenido empleo para compra de local?
a) Si
 b) No
- ¿Las tasas que ofrecen las entidades bancarias son accesibles para su inversión?
 a) Si
b) No
c) Compra del local
- ¿Ha obtenido crédito de mercadería por parte de proveedores?
 a) Si
c) No
- ¿Cree Usted que las tasas de Interés del crédito son accesibles?
 a) Si
c) No
- ¿Obtuvo su financiamiento a través de capital propio?
 a) Si
c) No
- ¿Recibió financiamiento mediante garantías?
a) Si
 b) No

 Investigador  ENCUESTADO

7.2.3 Anexo 3: Consentimiento informado de la empresa del caso de estudio



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA)

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

La presente investigación en Contabilidad se titula: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa "TIENDA NUEVE DE CÁTAC-RECUAY," de Cátaac-Recuay y propuesta de mejora, 2022. Y es dirigido por **Durand Dextre Hilario Ignacio**, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El objetivo de la investigación es: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa "TIENDA NUEVE DE CÁTAC-RECUAY" y propuesta de mejora, 2022.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 20 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 926340879. Si desea, también podrá escribir al correo hilarioigdd@gmail.com 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: *Lopez saldaña Sarita*

Fecha: 01/08/2022

Correo electrónico: *antenermontes@gmail.com*

[Firma]
Firma del participante:

[Firma]
Firma del investigador:

7.2.4 Anexo 4

Ficha RUC.

Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda
Número de RUC: 10413982184 - LOPEZ SALDAÑA SARITA
Tipo Contribuyente: PERSONA NATURAL CON NEGOCIO
Tipo de Documento: DNI 41398218 - LOPEZ SALDAÑA, SARITA
Nombre Comercial: -
Afecto al Nuevo RUS: SI
Fecha de Inscripción: 31/12/2015
Fecha de Inicio de Actividades: 01/01/2016
Estado del Contribuyente: BAJA DEFINITIVA Fecha de Baja: 15/02/2022
Condición del Contribuyente: HABIDO
Domicilio Fiscal: -
Sistema Emisión de Comprobante: MANUAL
Actividad Comercio Exterior: SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad: MANUAL
Actividad(es) Económica(s): Principal - 4781 - VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO EN PUESTOS DE VENTA Y MERCADOS
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):