



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MYPES DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO DE LA  
EMPRESA VITIVINICOLA INVERSIONES CAMPOS  
CARIRE S.R.L. CAÑETE – 2020**

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

**AUTOR**

**MENDEZ CANDELA, ALBERTO LUIGGI**

**ORCID: 0000-0001-5083-110X**

**ASESOR**

**QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR**

**ORCID: 0000-0002-2286-4606**

**CAÑETE – PERÚ**

**2022**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MYPES DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, CASO DE LA  
EMPRESA VITIVINICOLA INVERSIONES CAMPOS  
CARIRE S.R.L. CAÑETE – 2020**

TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PUBLICO

AUTOR

MENDEZ CANDELA, ALBERTO LUIGGI

ORCID: 0000-0001-5083-110X

ASESOR

QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR

ORCID: 0000-0002-2286-4606

CAÑETE – PERÚ

2022

## **Equipo de trabajo**

### **Autor**

Méndez Candela, Alberto Luiggi

ORCID: 0000-0001-5083-110X

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

### **Asesor**

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID: 0000-0002-2286-4606

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

### **Jurado de la investigación**

Espejo Chacon, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

**Hoja de firma del jurado y asesor**

.....

**ESPEJO CHACON, LUIS FERNANDO**

**Presidente**

.....

**MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER**

**Miembro**

.....

**SOTO MEDINA, MARIO WILMAR**

**Miembro**

.....

**QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR**

**Asesor**

### **Agradecimiento**

Tengo un grato agradecimiento a mi Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por brindar aquel taller de materia de investigación, en la cual ayuda a nosotros los estudiantes a incrementar nuestras dudas y conocimientos respecto a la línea de investigación escogida de acuerdo a nuestra carrera de contabilidad.

## **Dedicatoria**

A Dios, por darme el buen goce de la vida y de buena salud y sabiduría de tal manera me ayudó mucho en la investigación presente.

A mis padres, por aquel apoyo motivacional en el de querer hacer las cosas con mayor entusiasmo, ya que son aquel motivo y ganas de querer y poder salir adelante.

A mis instructores del Glorioso Ejercito que me inculcaron y me enseñaron que aunque las cosas se pongan difíciles en algún momento y siempre hay que estar con una buena actitud y ser optimista.

A mi Docente Asesor, que a través de sus asesorías y transmisión de conocimiento fue de mucha ayuda para dicha investigación.

## **Resumen**

La presente investigación se desarrolló con estudio cuantitativo con ubicación en la provincia de cañete tiene como objetivo general: De poder identificar las diversas características financieras del sector comercio por parte de las mypes del Perú, fue tomada a la Empresa vitivinícola Inversiones Campos Carire S.R.L. Se procedió a la revisión de fichas bibliográficas y posteriormente la aplicación de un cuestionario se planteó unos objetivos específicos como: Respecto al objetivo específico 1. A través de las diversas investigaciones revisados de los antecedentes por medio de variados autores, se pudo apreciar que el financiamiento a sido de gran ayuda desde sus inicios para las empresas mencionada hasta la actualidad, de tal manera su pudo ver que hay algunos obstáculos como la documentación de manera formal y una tasa de intereses elevada ya sea a corto o largo plazo. Respecto al objetivo específico 2. Después de la aplicación del cuestionario con la participación por parte del Gerente de la empresa tomada como caso, se pudo ver el financiamiento y su acceso y empleo para diversas operaciones empresariales. Respecto al objetivo específico 3. Posteriormente a la realización del análisis obtenido del objetivo específico 1 y 2 se pudo hacer una comparación, coincidencia de la variable de estudio como fue el financiamiento. Conclusión general: Se plantea que la empresa Inversión Campos Carire siga creciendo y generando mayor rentabilidad, pero con ayuda de un financiamiento ya sea a corto o largo plazo, con una tasa de interés manejable.

**Palabras claves:** Financiamiento, comercio.

## **Abstract**

The present research work was out in the province of Cañete a quantitative study, therefore its general objective is: To identify the financing characteristics of Mypes, commercial sector of Peru, in the case of the wine company Inversiones Campos Carire S.R.L. Cañete - 2020. For this research, bibliographic records were applied and the technique of the questionnaire to Owner of company was also used in order real data, and also to know how its financing, after that, objectives such as: Regarding the Specific Objective I. Through the various investigations by various authors reviewed from the background, it was possible to see that the financing has been of great help from its beginnings for the companies mentioned to the present, in such a way that it could be seen that there is some obstacles such as formal documentation and the interest rate to obtain a loan. Regarding the specific Objective II. Through a questionnaire applied to the Manager of the Inversiones Campos Carire company, it was possible to see the financing and its access and use for various business operations. Regarding the specific Objective III. According to the result obtained from the specific objective 1 and 2, a comparison and coincidence of the financing could be made. General conclusion: It is proposed that the Inversión Campos Carire company continue to grow and generate greater profitability, time it is possible through financing, whether short or long term.

Keywords: Financing, trade.

## **Contenido**

Carátula.....	
Equipo de trabajo.....	ii
Jurado Evaluador y Asesor.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Dedicatoria.....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
Contenido.....	viii
Índice de cuadros.....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	11
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	17
2.1 Antecedentes.....	17
2.1.1 Internacionales.....	17
2.1.2 Nacionales.....	19
2.2 Bases teóricas.....	33
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	33
2.2.2 Teorías de las empresas.....	37
2.2.3. Teoría de las Micro y pequeñas empresas.....	40
2.2.4. Teorías del sector comercio.....	42
2.2.5. Empresa en estudio.....	43
2.3 Marco conceptual.....	43
2.3.1 Definiciones de financiamiento.....	43
2.3.2 Definiciones de empresa.....	44
2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas.....	45
2.3.4 Definiciones del comercio.....	45
III. HIPÓTESIS.....	46
IV. METODOLOGIA.....	46
4.1 Diseño de investigación.....	46
4.2 Población y muestra.....	47
4.2.1 Población.....	47
4.2.2 Muestra.....	47
4.3 Definición y operacionalización.....	47
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.....	49
4.7 Principios éticos.....	49
V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	51
5.1. Resultados.....	51
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1.....	51
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	54
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	56
5.2. Análisis de resultados.....	58
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1.....	58
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.....	58
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	59
VI. CONCLUSIONES.....	60
6.1. Respecto al objetivo específico 1.....	60
6.2. Respecto al objetivo específico 2.....	60
6.3. Respecto al objetivo específico 3.....	61
6.4. Conclusión General.....	61
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	63
7.1. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	63
ANEXOS.....	70
Anexo 01: Matriz de consistencia.....	70
Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas.....	71
Anexo 02: Cuestionario de recojo de información.....	72

## **I. Introducción**

Las empresas buscan asegurar su financiamiento a futuro y posterior a eso generar la mejor rentabilidad posible, es por ello que la gestión financiera y la organización administrativa es un elemento básico para la respectiva toma de decisiones. Sin embargo, existen aún muchas empresas mayormente las micro empresas que no cumplen los requisitos y a la vez suelen tener inpedimentos para acceder a un financiamiento (Orueta et al, 2019)

La importancia del financiamiento, se da dentro de la cantidad de empresas que se establecen en el mundo entero que son del 97% en su mayoría las Mype, las cuales son consideradas como unidades empresariales que han afrontado la economía a nivel mundial, así mismo, dan satisfacción a las necesidades que tiene una población (Villamuera, 2021)

Por otro lado, en el Perú las micro y pequeñas empresas no cuentan con el apoyo necesario por parte del gobierno peruano, es muy bajo, se debería establecer una norma de apoyo, donde se les pudiera dar una facilidad de poder contar con un financiamiento, pero es todo lo contrario, en el sentido de que estas entidades que representan al Estado agobian mucho alas micro y pequeñas empresas, como por ejemplo el mayor tramite de formalización y también de variados impuestos que se debe cancelar (Bvva, 2019)

En el Perú, mediante el sector vitivinícola podemos ver reflejado 03 grandes empresas que se concentra en un 70% del mercado de este sector, Santiago Queirolo S.A. (41%), Viña Tacama S.A. (28%) y Bodegas y Viñedos Tabernerero S.A. con un (13%). Según Cabeller, C. (2021), en el Perú se consumen 1.8 litros de vino por cápita al año, dicha cifra esta por debajo del nivel de consumo anual dentro del País de Sudamérica como Argentina (40 litros) o Chile (17 litros). (Vertiz, 2022)

Según el Instituto Nacional de Estadísticas e informática (INEI) indica que, tanto las micro y pequeñas empresas formales equivalen aproximadamente 2 millones 701 mil 66 empresas, lo cual llegan a representar el 91.2% del total de empresas y se dieron de baja 5 mil 835 empresas en julio y septiembre, presentando así con una variación neta de 72 mil 423 empresas. (Instituto Nacional de Estadística e informática, 2020).

Por otra parte según la Sociedad Nacional de Industrias, nos dio a conocer que la rama industrial vitivinícola a fines del 2020 ha registrado un crecimiento en su producción del 19.7%, a pesar de que la Industria de bebidas alcohólicas fue afectada por la paralización de hoteles, restaurantes y a la vez eventos sociales, asociado ya que este producto enológico a sido de preferencia entre los consumidores por su menor nivel de alcohol, a la vez cumple una función de un acompañamiento en los almuerzos, permitiendo recuperarse. Para reactivar las ventas, las empresas de este rubro se han visto en la manera de fortalecer sus canales digitales, promueven mayores alianzas con otras marcas y están en constante búsqueda de renovar e implementar y mejorar sus variados productos enológicos. (Sociedad Nacional de Industrias, 2021)

En tal sentido, Aguilar (2017) señala que mediante un estudio realizado a las micro y pequeñas empresas (Mype) cubren una mayor participación en dichas instituciones especializadas en microfinanzas, por lo tanto un aproximado de 91 % de estas empresas son consideradas micro y pequeñas empresas, y a la vez el 9% de estas son considerados pequeñas empresas (Aguilar, 2017)

En el Perú, las estadísticas de la Dirección Nacional del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (MTPE), referidas a las micro y pequeñas empresas, muestran que la participación de las MYPES en el PBI ha sido del 42% y han

representado el 98% del total de empresas en el Perú (MTPE, 2007) y el 80.96% de la población económicamente activa (MTPE, 2005).

A la vez, actualmente en el Perú se dio una alternativa de financiamiento por medio de un programa llamado (Reactiva Perú) dado mediante un decreto Legislativo 1455 y modificado mediante el Decreto Legislativo de 1457, mediante dicho programa fue dado ante el impacto del COVID 2019, que buscaba asegurar la continuidad en la cadena de pagos, otorgando garantías a las micro y pequeñas empresas con el respectivo fin de poder tener acceso a un crédito de capital de trabajo, posterior a eso de poder hacer cumplimiento de corto plazo con sus trabajadores y proveedores de bienes y servicios (MEF, 2022)

Por otro lado, la empresa Inversiones Campos Carire presenta un enfoque competitivo para la expansión internacional en Francia de tal manera obteniendo muy buenos resultados en su análisis FODA y EFE (3.03 de 4 puntos) que evalúan su capacidad para hacer frente a los posibles riesgos y para aprovechar las oportunidades en el mercado de destino siendo muy buena la idea de exportación e inserción de su producto enológico a través del comercio exterior y así a la expansión de la empresa (Sanchez, 2019)

Por otra parte, el producto enológico del vino “Gran Mixtura” al mercado internacional es una gran oportunidad de negocio debido a la sobresaliente actuación comercial que ha tenido el Perú en los últimos años, con crecimiento de 16.1% en las agroexportaciones durante el 2018 siendo la uva y sus derivados las estrellas con 33% de crecimiento, según Diario Gestión (2018)

Según Gutiérrez Ch., Herrera G., Mamani T., & Tostes V. (2018), el sector vitivinícola es bastante dinámico debido a que es una industria atenta, que siempre responde ante el perfil del consumidor, innovadora y sobre todo con una proyección

para el año 2025 se estima una mayor variedad de uvas utilizadas, mejor calidad y por ende, mayor costeo de los vinos, productores mejor capacitados y con mayor apoyo por parte del Estado.

Por otra parte en el concurrente trabajo de investigación titulado como Caracterización del Financiamiento del sector comercio rubro venta de vinos y piscos como caso fue la empresa vitivinícola Inversiones Campos Carire S.R.L. Cañete – 2020, buscando que describir las diversas características del financiamiento, de tal manera como problemática se propuso: ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de la empresa vitivinícola Inversiones Campos Carire?, a la vez para buscar que dar solución la siguiente problemática, se planteó un objetivo general: **Identificar las diversas características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso de la empresa Inversiones Campos Carire S.R.L. de Cañete, 2020.**

Posteriormente para poder conseguir dicho objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos:

1. Determinar las características de financiamiento de las mypes sector comercio del Perú, del rubro de venta de vinos y piscos, 2020
2. Determinar el tipo financiamiento que se emplea en Inversiones Campos Carire S.R.L., 2020
3. Comparación de las características de financiamiento de las MYPES del sector comercio del Perú y de la empresa tomada como caso Inversiones Campos Carire S.R.L. de Cañete, 2020

El presente trabajo de investigación se justifica por tal motivo que ayudara en la alimentación de conocimientos respecto a las diversas características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de

la empresa Inversiones Campos Carire S.R.L. ubicada en Nuevo Imperial distrito de la provincia de Cañete, siendo cañete una provincia que se dedica mucho a la cosecha de esta fruta como es la uva principal materia prima que se emplea para poder darse la elaboración de estos productos enólogos. Por lo tanto, este trabajo de investigación aporta información acerca de los eventos de financiamientos que se dan en el entorno de las empresas comerciales con la finalidad de elegir y tener accesibilidad al tipo de financiamiento y así se puedan solucionar sus problemas financieros.

La metodología a usar en la presente investigación fue no experimental, de manera descriptiva porque se limitó en la recolección de datos, bibliográfica por la que se llegó a emplear la información de antecedentes, tales como internacionales y a la vez como nacionales.

Asimismo, la empresa tomada como estudio Inversiones Campos Carire S.R.L., se pudo notar que el financiamiento se dar por medio de terceros, por parte del sistema no bancario formal, debido ala mayor facilidad de la obtención de un crédito esto se llegó a dar desde un inicio de operaciones de la Empresa, dicho crédito obtenido fue empleado para capital de trabajo de tal manera que ayudo en la rentabilidad de la empresa. En conclusión, se plantea que Inversiones Campos Carire S.R.L., siga siendo beneficiado por el crédito otorgado a través de una entidad financiera como se llegó a dar en la actualidad debido a la expansión de la empresa, de tal manera que se manejó una tasa de interés moderada, de tal manera el historial crediticio de dicha empresa sigue creciendo para futuros otorgamientos financieros y poder crecer como empresa a nivel nacional e internacional.

## **II. Revisión de Literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

Carrillo (2021) en su tesis titulada, Influencia de los créditos financieros de las pymes en Colombia, cuyo objetivo general fue: Analizar la influencia que tiene los créditos financieros en el crecimiento de las pymes en Colombia. Dicha metodología de investigación se dio de carácter analítico y tipo explicativo a la vez obteniendo datos basados en referencias bibliográficas, y también mediante información de artículos publicados en fuentes como el Banco de la Republica, la Superintendencia Financiera de Colombia. Como conclusión nos dio, que el financiamiento es necesario para cubrir las necesidades o pérdidas durante la gestión de la empresa, además permitiendo el ser solvente de la misma obtendrá unos activos efectivos para los logros de las diversas metas propuestas.

Consuegra & Pinagorte (2018) en su tesis titulada Propuesta de financiamiento factoring en mega crédito jr. del Cantón Machala, tuvo como objetivo general: Presentar una propuesta de financiamiento haciendo el uso del factoring para la empresa en estudio. La metodología empleada se baso en la metodología descriptiva, con enfoque mixto, es decir de manera cuantitativo y cualitativo, utilizando una población y muestra de que estuvo representada por 8 miembros que pertenecían ala Empresa Mega Creditos Jr, donde se les aplico dicha encuesta, obteniendo un resultado de en relación de la situación financiera que tanto un 38 % teniendo un tiempo de mas de 6 años trabajando en la empresa , 63% afirma que el tiempo de crédito de los proveedores oscila entre 60 a 90 días, que en el 63% de los casos se ofrece

un crédito a clientes con un tiempo promedio de 19 a 24 meses, y en tanto al 38% consideran que la gestión de cuentas por cobrar es buena, y a la vez el 38% sostuvo que la empresa a pasado por problemas financieros que los a ocasionado un crédito informal. Por lo tanto como conclusión nos da que la situación financiera de la empresa es delicada, por que sus ventas son realizadas a créditos dando a largos lapsos para recibir el pago, por lo que las cuentas por cobrar están generando un déficit en la liquidez de la empresa.

Gonzales (2019) en su tesis que lleva como título: Alternativas de financiamiento para pymes en México: aproximación para el logro de acceso al crédito. Tuvo como objetivo general: Realizar un análisis comparativo del mercado alternativo mexicano y español y determinar el impacto de financiarse a través de este mercado en México. La metodología se dio de manera descriptiva, mixto con enfoque microeconómico con la técnica de la revisión bibliográfica. Como conclusión nos dio a conocer que las Pyme es de suma importancia debido a la alta calidad de empleos que se generan y a la vez el principal motor de economía, sin embargo, a través de este estudio no fue de tanta suficiencia para promover las fuentes de financiamiento adecuadas a sus necesidades. Sin embargo, una pyme encuentra alternativas de financiamiento en primera instancia a fuentes internas y a la vez de fuentes externas pero una de sus desventajas son la documentación y la tasa de interés, por recomendación sugieren recurrir al mercado de capitales donde se puede obtener recursos a menor coste de capital.

### **2.1.2. Nacionales**

Quispe (2021) En su Tesis titulada El financiamiento y su incidencia en la liquidez de empresa AVASOL S.A. 2021, su objetivo general: fue la de poder determinar la incidencia entre el financiamiento y la liquidez que se da en la empresa AVASOL S.A. – 2021, a la vez la metodología empleada se dio de manera cuantitativa, y el diseño fue no experimental, a la vez la muestra se dio con 18 participantes que ejercen funciones en la empresa Avasol S.A.2021, el instrumento empleado fue de la encuesta con 20 preguntas. Por lo tanto como conclusión nos dio que existe una incidencia entre el financiamiento y la liquidez de la empresa Avasol S.A., lo cual fue demostrado por medio de la correlación Spearman 0.791, brindando una cifra que representa efectividad y conexión positiva en ambas variables.

Pacotaype (2018) A través de su tesis, Caracterización Del financiamiento rentabilidad En las micro Y Pequeñas Empresas Sel Sector Servicio, Rubro Panaderías y Pastelerías – HUARAZ 2017, tuvo como aquel objetivo general: identificar el financiamiento y rentabilidad de más mypes del rubro panaderías y pastelerías en el periodo 2017, la metodología aplicada fue de manera descriptiva simple y la población estuvo constituida por 40 mype en el rubro de panadería y pastelería y la muestra fue de 23 mype, como técnica se empleó el cuestionario y como instrumento la encuesta, para el análisis de los datos recolectados se empleó el programa Excel. a la vez tenía como conclusión que en las diversas empresas tomadas del sector de estudio suelen recurrir a un financiamiento de tal manera que se pueda invertir en el giro del negocio y así poder generar una mayor rentabilidad, de tal manera que en la Mype tomada como estudio de investigación son rentables y de tal manera cuentan como la probabilidad de

poder afrontar un crédito ya sea de manera a corto y largo plazo como consecuencia de esto la liquidez que se está dando está siendo bien administrada, por lo que se puede apreciar que en cifras el 52% pronunciaron que la rentabilidad se incrementó por medio de los últimos años y de tal manera que la respectiva capacitación fue de una gran ayuda para el desarrollo de dicha empresa.

Suarez (2018) A través de su tesis titulada, Impactos del financiamiento para las Mypes del sector comercio del Perú caso negocios del VALLE SERVICE EXPRESS S.A.C., tiene como aquel objetivo general: Determinar de qué manera se daba la incidencia de un financiamiento en las Mypes, posterior a eso como las diversas barreras por parte de los empresarios que deben pasar para poder acceder a un crédito, de tal manera como se pudo apreciar el caso tomado como investigación de la empresa de negocios. La metodología empleada fue de manera cualitativa con diseño no experimental descriptivo, bibliográfico y documental, aplicando técnicas de revisión bibliográfica y entrevista dada al gestor del negocio. Como conclusión nos dio a conocer que una tasa de interés suele ser la principal barrera que obstaculiza el de poder acceder a un financiamiento ya sea de corto o largo plazo, posterior a eso por parte de la gerencia suele hacer uso de la toma de decisión de trabajar de la mano con una entidad bancaria como es el BCP debido a las condiciones crediticias otorgadas y la vez diversas líneas de crédito que suele ser facilitadas por parte de la entidad bancarias de tal manera que el crédito obtenido será para el incremento y mejor desarrollo empresarial de la empresa Negocios del Valle Service Express S.A.C.

## **2.2.Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría de Financiamiento**

Según Estela (2020), nos hace referencia que el financiamiento viene hacer una fuente muy principal para el desarrollo de las diversas actividades de las empresas dentro de la economía, dado que por medio de la obtención de crédito financiero se puede constituir una empresa, como también un emprendimiento o poner en marcha un proyecto ya sea de cualquier rubro, de tal manera que se puede reflejar que el financiamiento viene de la palabra financiar cuyo significado se basa en la asignación de recursos monetarios para la toma de una iniciativa.

Por otra parte el financiamiento es un proceso mediante una empresa o una persona hace del requerimiento de fondos con el fin de seguir operando o incrementar alguna de sus actividades, como ala vez los recursos obtenidos pueden ser utilizados para una inversión o para solventar dichas adquisiciones de una empresa ya sea en cualquier tipo de rubro que se encuentre.

#### **2.2.1.1. Sistema de Financiamiento**

Según el BCRP, es aquello que está constituido por conjuntos de varias instituciones, intermediarios y mercados de tal manera son concretadas por medio del ahorro con destino a una deuda o también inversiones BCRP(2021) Según (Parodi, 2020) nos indica que se puede dar de diversas maneras como: **Bancos:** Viene hacer un financiamiento indirecto en donde hay en por medio una entidad bancaria con relación de los inversionistas de las microempresas y los ahorristas en sí mismo (Parodi, 2020)

**Bolsa de Valores:** Hace referencia a los representantes o accionistas mayoristas en la que suelen hacerse presente para dar ofrecimiento de sus acciones, en la que su oferta esta dada por medio de ciertas cantidades de acciones con la que suele contar la empresa en el tiempo presente, las cuales son vendidas para que la negociación de las mismas ayude a facilitar el financiamiento (Lopez, 2020)

#### **2.2.1.2. Fuentes del Financiamiento**

Cuando damos referencia a fuentes de financiación comprendemos aquellos medios que nos proporciona dicho capital económico que muchas veces suele provenir por parte de ahorros y la vez de recursos de manera personal, dentro de lo más comunes que conocemos suele ser la de los Bancos, dichas entidades bancarias te brindan un crédito siempre en cuando también cumplas aquellas políticas y condiciones propuestos por la entidad financiera (Editorial Grudemi, 2019)

#### **2.2.1.3. Tipos de Financiamiento**

Según (Acosta, 2020) vienen hacer aquellos que son generadas dentro de la empresa, ala vez se da de manera interna y externa, como efecto de sus operaciones y promoción, vienen hacer las:

##### **Financiamiento Interno**

**a. Aportaciones de los Socios:** Se refiere a aportaciones por parte de los socios, dado a inicios de constituir legalmente la sociedad (capital social) o también de manera de nuevas aportaciones con el fin de aumentar éste aporte. (Torres et al., 2017)

- b. Utilidades Reinvertidas:** Es una fuente muy popular, sobre todo en empresas de nueva creación, de tal manera los socios llegan al que en los años primeros, no distribuirán dividendos, ya que estos son invertidos en la organización a través de una programación predeterminada como son la de adquisiciones o construcciones (compras calendarizadas de mobiliario y equipo, según necesidades ya conocidas) (Torres et al., 2017)
- c. Depreciaciones y Amortizaciones:** vienen hacer aquellas operaciones que mediante el paso de un tiempo, las empresas suelen recuperar el costo de la inversión, porque dichas provisiones suelen ser empleadas directamente a gastos de la empresa, con esto genera disminución de las utilidades, de tal forma, no existe la salida de efectivo al cancelar obligaciones tributarias y dividendos (Acosta, 2020)
- d. Incrementos de Pasivos Acumulados:** Son ocasionados íntegramente en la empresa. Se puede apreciar en los impuestos que tienen que ser identificados mensualmente, independientemente de su pago, también las pensiones, las provisiones contingentes (accidentes, devaluaciones, incendios), etc. (Acosta, 2020)
- e. Venta de Activos (desinversiones):** Suelen ser aquellas ventas ya sea de mueble, maquinarias y equipo para cubrir necesidades financieras (Torres et al., 2017)

Financiamiento externo, Se refiere a la fuente que normalmente se suele recurrir cuando no hace el alcance de poder trabajar con recursos propios, de otra manera se suele

hacer referencia a las entidades bancarias (Acosta, 2020)

#### **2.2.1.3.1. Financiamiento a corto plazo**

Según Suarez, citado por Castro (2019) el financiamiento a corto plazo se refiere a obligaciones que se esperan que caduquen en un plazo de 12 meses y que son necesarias para contemplar gran parte de los activos circulantes de la empresa como: efectivo, cuentas por cobrar e inventarios.

De tal manera está conformado por:

- a. Crédito comercial:** Se da por medio de los proveedores, por lo tanto, en un tiempo aplazado en el pago correspondiente de suministros. Suele ser aquella fuente de financiamiento bastante empleado de manera cotidiana. Dicho financiamiento suele resultar de una manera ventajosa para la empresa si el monto del importe de materiales y suministros no varía ya sea por el medio de aplazar su pago (Castro, 2019)
- b. Crédito bancario:** De tal manera para poder subsanar obligaciones financieras que demanda el activo circulante las empresas suelen solicitar a dicha entidad financiera. (Castro, 2019)
- c. Línea de crédito:** Se refiere a la disponibilidad de efectivo en dicha entidad financiera, también cuenta con un periodo a través de un convenio de antemano. (Castro, 2019)
- d. Papeles comerciales:** Se da a través de los pagarés sin ninguna garantía de empresas muy grandes e importantes que suelen obtener por medio de las entidades financieras, compañías de seguro, como

también fondos de pensiones y algunas empresas industriales que optan por inversión de manera que sea a corto plazo de manera temporal excedente sus recursos. (Castro, 2019)

- e. **Financiamiento por medio de los inventarios:** Se suele emplear el inventario de la empresa para este tipo de financiamiento de tal manera que la garantía es respaldada por el inventario de dicha empresa, si en algún momento la empresa deje de cumplir con el pago de sus obligaciones (Castro, 2019)
- f. **Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar:** Se compone por medio de las ventas que sean realizado y por lo tanto de las cuentas por cobrar que refleja la empresa esto se da por parte de un agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar por medio de un convenio ante un acuerdo a través de un negocio concretado, con único fin de conseguir recursos para invertirlos en ella. (Castro, 2019)

#### **2.2.1.3.2. Financiamiento a largo plazo**

Se dan en plazo mayor a 60 meses, cancelado en cuotas periódicas.

- a. **Hipoteca:** Se da de tal forma una propiedad por parte de un deudor que después suele pasar a manos del prestamista (acreedor) como medio una garantía para la cancelación del crédito ofrecido. (Moreno, 2016)

- b. Acciones:** Viene hacer aquellas participaciones del patrimonio o de capital por parte de un accionista, ya sea la organización que pertenece. (Moreno, 2016)
- c. Bonos:** Son aquellos utensilios de tal forma escrito certificado, de tal forma el prestatario hace un acuerdo incondicional de cancelar un montón especificado de acuerdo a un plazo determinado, también se le suelen adhiere unos intereses a una tasa determinada y en un plazo determinado. (Moreno, 2016)
- d. Arrendamiento Financiero:** Es aquel acuerdo a través de un contrato que suele ser negociado entre el acreedor y el arrendatario que seria la empresa, a la cual se le otorga hacer el uso de bienes durante un plazo establecido y mediante la cancelación de una renta específica, también dichos acuerdos pueden varias ya sea la situación y necesidades por medio de las partes acordadas. (Moreno, 2016)
- e. Bancos y uniones de créditos:** Son aquellas instituciones que que proporcionan el crédito siempre en cuando este bien justificado su solicitud. (Moreno, 2016)
- f. Empresas de capital de inversión:** Suelen ser aquellas empresas que otorgan un apoyo a las compañías de tal manera están optando por una expansión o crecimiento, por medio a cambio de acciones o interés parcial en aquel giro empresarial. (Moreno, 2016)

#### **2.2.1.4. Costos del Financiamiento y tasa de interés**

Los costos de Financiamiento hacen referencia al monto de interés que suele ser cobrado por una entidad financiera por consecuencia de haber obtenido un crédito a esto se lo suele dominar un costo de financiamiento. Existen múltiples costos de financiamiento dentro de ellos tenemos intereses por deudas, intereses por descuentos de factoring, comisiones por líneas de crédito entre otros. (Morales, 2020)

### **Tasa de interés**

Suele hacer aquel precio del dinero, costo a pagar por el empleo de cierta cantidad de efectivo que suele mantener un deudor en su poder esto se da a través de un tiempo determinado a través de cierto acuerdo, es decir que esta alquilando la suma de dinero (Vento, 2022)

### **Tipos de tasa de interés**

**Tasa de interés fija:** Viene hacer calculada sobre una tasa de interés fijo como por ejemplo el 10% dado previo acuerdo (Scotiabank, 2022)

**Tasa de interés flotante:** Suele ser aquella tasa calculada en base de referencia una tasa y suele variar en cuanto esta tasa de referencia cambia, si en un caso suele ser empleado como referencia a la tasa de depósito a términos fijos (DTF), primeramente se debe buscar o hallar el valor de esta tasa y posterior a eso establecer el porcentaje por encima (Scotiabank, 2022)

**Tasa de interés real:** Para poder calcular el interés real que se va a ganar por parte de los inversionistas, se debe descontar los interés que se reciben o se pagan el valor de la inflación (Scotiabank, 2022)

**Tasa de interés efectiva:** Es la expresión anual de un interés nominal dependiendo la periodicidad suele aplicar reinversión o capitalización de interés (Scotiabank, 2022)

#### **2.2.1.5. Usos del Financiamiento**

Un financiamiento es de gran fundamento para poder lograr una meta operativa de una empresa ya sea de cualquier tipo de tal manera se puede concretar con aquellos proyectos personales de tal manera una decisión de carácter financiero debe ser lo mas acertado posible para lograr dicho objetivo (Conexionesan, 2020)

#### **2.2.1.6. El Aval en el Perú**

Un aval en medio de un financiamiento viene hacer aquella fianza que se da con anterioridad a un crédito con ánimo de emitir confianza sobre una obligación que se ha contraído. Es decir, el obligado pone como garantía un bien personal como signo de que piensa pagar la deuda (Gestion, 2022)

### **2.2.2. Teoría de las empresas**

Se suele identificar a una empresa como aquel componente productor de riqueza en incremento para sus dueños, por lo tanto esto promueve nuevos empleos laborales para un número de ciudadanos (Menard, 2018)

#### **2.2.2.1. Funciones de la Empresa**

Se establece que las Entidades empresariales cuentan con diversas funciones para poder lograr una eficiencia, aquellas funciones entorno al giro

del negocio ya sea a las diferentes actividades de las empresas y tipos que sea (Menard, 2018)

#### **2.2.2.2. Objetivos de la Empresa**

Nos da a conocer que aquellos objetivos de una empresa son medios de suma importancia para la guía de esfuerzos de la organización a través de los colaboradores, ya que mediante ellos son puntos de referencias para obtener los resultados respectivos. (Lisboa, 2013)

#### **2.2.2.3. Clasificación de las Empresas**

Según sea la empresa se da una clasificación que varía en forma de que sea de industria, de actividad económica, forma de propiedad, factor de producción, propiedad y control de capital, productos producidos, en tanto varían a sus condiciones, objetivos y naturaleza de operaciones (Mero, 2018)

#### **2.2.2.4. Tamaño de empresas**

Por lo común una entidad empresarial según su tamaño se clasifican en microempresa y pymes, según naturaleza o de qué manera se haya constituido y con qué propósito también dependiendo el rubro escogido para sus diversas funciones (Trigoso, 2019)

### **2.2.3. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE)**

Según Moreno, 2016 Nos transmitió que las mypes suelen ser aquella unidad con giro económico con una conformidad de una persona jurídica o de

manera natural, esto es dado bajo un enfoque de manera de gestión empresarial o también como de una organización que está presenciado en la legislación actual. Por otra parte, la micro y pequeña empresa son entes económicos que está constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización basados en las leyes contemplada, ya sea para la comercialización, extracción o comercialización de bienes y servicios; asimismo, estas empresas son fuentes generadoras de empleo (Moreno, 2016)

#### **2.2.3.1. Características**

Según Mogollón (2021) las mypes tienen diversas características como:

- Las micro empresas no llegan a superar 150 UIT anualmente.
- Las pequeñas empresas no superan los 1700 UIT anualmente
- La obtención de 1 a 10 trabajadores en relación de mypes
- Se alberga de 1 hasta 50 trabajadores para una pequeña empresa

#### **2.2.3.2. Importancia**

Las MYPE en el Perú son importante ya que representa una forma significativa de la población y ayuda a mejorar la economía del país. Dentro de estos podemos mencionar: En fuente generadora de empleo del recurso humano, mediante el empleo ayudaran a disminuir la pobreza, brindan bienes y servicios para sus consumidores finales, favorece el desarrollo económico y el ingreso dentro de la economía (Mogollon, 2021)

#### **2.2.4. Teoría del Sector comercio**

Suele plantearnos aquella teoría del comercio internacional que cuenta con variados orígenes, a la vez, se creía que las mercaderías se producirían

en el país donde tenga un costo de producción bajo, y se exportaría desde allí a diversos países. Un comercio libre, sin obstáculos para alcanzar y dinamizar el proceso de crecimiento, solía ser principalmente por medio del comercio fundamentado en una ventaja absoluta y creía en un movimiento internacional de grandes factores productivos. Según sus teorías nos como referencia que la ventaja absoluta suelen ser de aquellos países que son capaces de innovar un bien de tal manera empleando menores factores productivos que otro, y por lo tanto, en un coste de producción inferior a la que se pudiera obtener (Comexperu, 2020)

#### **A. Manufactura, construcción, comercio y servicio fueron los sectores que más se recuperaron en 2021**

Actualmente la economía creció en un 13.3%, en la cual la actividad económica fue favorecida por el mayor dinamismo de los sectores no primarios como manufactura, comercio, servicios, en parte debido al incremento del aforo de centros comerciales, restaurantes y actividades de servicios (Ministerio de economía y finanzas, 2021)

#### **B. El Sector comercio**

La recuperación de la economía frente al covid19, ha permitido que se recupera estableciendo una gran demanda en los hogares, así mismo se ha impulsado las ventas a los minoristas, con la finalidad de retomar la senda creciente de sus márgenes. Por otro lado, la economía no va a estar sujeta a más eventos que le generen un deterioro. Se podría esperar que estas tendencias se mantengan en el tiempo, aunque con efecto decreciente, hacia la actividad productiva (Akerman, 2021)

### **2.2.5. Empresa en estudio**

La empresa tomada como caso de investigación fue, Inversiones Campos Carire S.R.L. con ubicación en la provincia de Cañete tuvo sus inicios en el 2008 en la que poco a poco fue incrementado el negocio a través del financiamiento obtenido.

## **2.3. Marco Conceptual**

### **2.3.1. Definiciones del Financiamiento**

Según Westreicher (2020) Financiamiento es la actividad y el impacto del financiamiento (otorgar efectivo a una organización o empresa, que cuesta los costos de un trabajo o acción) el financiamiento consiste en entregar efectivo y activos para la obtención de productos o beneficios, y se permite a través de anticipos o anticipos (quién obtiene el dinero en efectivo, debe devolverlo más adelante).

Es el dinero en efectivo que recibe la empresa para hacer frente a una insuficiencia financiera y que se compromete a pagar en un plazo determinado, a un precio (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de agrado de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo. Finalmente, es el elemento que tiene por finalidad, obtener recursos con el menor costo posible y tiene como principal ventaja la creación de recursos y el pago en años o meses posteriores a un costo de capital fijo (Duran, 2021)

### **2.3.2. Definición de empresa**

Una organización es una unidad financiera, hecha de componentes humanos, materiales y especializados, que tiene el objetivo de obtener

beneficios a través de su cooperación en el mercado de productos y empresas. Para esto, influye en la utilización de los componentes lucrativos (para el trabajo, la tierra y el capital) (Sanchez, 2022)

### **2.3.3. Definición de micro y pequeñas empresas**

Según la ley N° 28015(2003), nos da a conocer que las mypes, son aquellas unidades económicas dada mediante cualquier misión empresarial o forma de estructura también compuesta mediante ya sea una persona natural o jurídica, de tal manera que desarrolla actividades como extracción, innovación, elaboración, mercado de bienes o prestación de servicios.

### **2.3.4. Definiciones de Comercio**

Para el comercio lo podemos definir como aquella actividad económica a través del intercambio de bienes o servicios por aquella unidad monetaria nombrada precio (Lozano, 2021)

## **III. HIPOTESIS**

No todas las investigaciones llevan hipótesis, según sea su tipo de estudio (investigaciones de tipo descriptivo) no las requieren, es suficiente plantear algunas preguntas de investigación, la presente investigación no lleva hipótesis. (Galán, 2009)

## **IV. METODOLOGIA**

### **4.1. Diseño de la Investigación**

**Descriptiva:** El presente trabajo de investigación se da de manera descriptiva porque se limitó en describir las principales características de las variables en estudio

**Tipo:** Cuantitativo

**Bibliográfico:** Se da de manera bibliográfica porque se tomó referencia de recolección de datos para la revisión de literatura.

**Caso:** Se da de caso porque está hecho de una sola empresa tomada como caso para la presente investigación.

### **4.2. Población y muestra**

#### **4.2.1. Población**

Dado que este trabajo de investigación es cuantitativo, bibliográfica y de caso, la población de la presente investigación esta constituida por las empresas MYPE comerciales del sector cañete

#### **4.2.2. Muestra**

Para el respectivo recojo de la muestra, se tomo a la empresa Inversiones Campos Carire S.R.L.

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

<b>VARIABLE</b>	<b>DEFINICIÓN CONCEPTUAL</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>ALTERNATIVAS</b>
Características del financiamiento	Algunas características enlazadas con el financiamiento	Financiamiento para su actividad	SI NO
		Destino del financiamiento solicitado	Capital de trabajo Mayor inversión Obligaciones por pagar Mejoramiento de infraestructura
		Facilidad para la obtención del préstamo	Entidad bancaria Entidad no bancaria Sector informal
Tipos de financiamiento	Formas de financiamiento en la que un negocio busca capital conseguir capital para poder llevar acabo sus actividades económicas	La incidencia del financiamiento fue útil para la gestión de su empresa	SI NO
		Cuál es el tipo de financiamiento que solicita	Corto plazo Largo plazo
		Como prefiere que se de en los próximos años sus fuentes de financiamiento	Entidad bancaria Entidad no bancaria Sector informal
		La tasa de interés ofrecida por las	Si No

		entidades financieras es manejable	
--	--	---------------------------------------	--

Fuente: Elaboración propia en base a un respectivo cuestionario

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

##### **4.4.1. Técnicas**

Para poder obtener una información respecto a los resultados se empleó diversas técnicas como: revisión bibliográfica, entrevista profunda, análisis comparativo.

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

Para el recojo de la información se emplearán los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas, posteriormente un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y la información de los cuadros de la investigación.

#### **4.5. Plan de Análisis**

Al atribuir la técnica de la recolección de información se recurrió a fuentes de información de origen para obtención de datos, por lo tanto permitieron formular resultados, también análisis de resultados y por ultimo las conclusiones.

Para la elaboración de la investigación se realizó un análisis descriptivo individual y comparativo respecto a sus objetivos propuestos.

- Para el Objetivo específico 1, se empleó fuentes bibliográficas y también uso de la Web.

- Para el Objetivo específico 2, se aplicó dicho cuestionario con preguntas relevantes de financiamiento a la empresa Inversiones Campos Carire S.R.L.
- Para el Objetivo específico 3, se realizó un análisis y se describió las características del financiamiento de la empresa Inversiones Campos Carire S.R.L. – Cañete 2020, mediante los resultados obtenidos de la presente investigación.

#### 4.6. Matriz de Consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICO	TECNICA E INSTRUMENTO	METODOLOGIA
Caracterización del financiamiento de las Mypes del sector comercio rubro venta de vinos: caso de la empresa vitivinícola Inversiones Campos Carire S.R.L. Cañete – 2020	¿Cuáles son las principales características del financiamiento en las Mypes sector comercio del Perú, caso de la empresa vitivinícola Inversiones Campos Carire S.R.L. Cañete – 2020?	Identificar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso de la empresa Inversiones Campos Carire S.R.L. de Cañete, 2020.	Determinar las características de financiamiento de las mypes del rubro venta de vinos y piscos. Determinar el tipo de financiamiento y su incidencia que se da en la empresa Vitivinícola Inversiones Campos Carire S.R.L.	<b>Técnica:</b> Encuesta. <b>Instrumentos:</b> Cuestionario con la participación de los gerentes de diferentes Mypes del rubro venta de vinos y piscos	<b>Tipo de Investigación:</b> Cuantitativa <b>Nivel de Investigación:</b> Descriptiva <b>Población:</b> Empresas del sector comercio del rubro venta de vinos y piscos. <b>Muestra:</b> Se tomo como muestra a la Empresa tomada como caso

#### **4.7.Principios Éticos**

Respecto al Código de Ética para la Investigación V002 de la Uladech Católica – aprobado por aquel acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH Católica, de fecha 16 de agosto del 2019, por lo tanto se sostiene que las presentes investigaciones en la Uladech se debe tener en cuenta los siguientes principios:

De acuerdo a mi investigación realizada de mi parte, y basado según los principios éticos y reglamentos de la universidad y según la investigación que estoy llevando a cabo de acuerdo a mi carrera de Contabilidad, el principio más importante es la de:

- **Libre participación y derecho a estar informado,** en donde es de suma importancia porque dado al inicio de mi investigación, la persona que está involucrada a la investigación está en su derecho de participar y darnos su opinión al respecto y de manera voluntaria y colaborativa de tal manera así poder recibir una información veraz de su empresa y el estudiante como investigador debe considerar que dicha información y datos personales deben estar bien resguardados solamente con el investigador y también el representante de poder intervenir en cualquier momento a su libre expresión y opinión de acuerdo a nuestra investigación y nosotros como investigadores estar atento en que podemos mejorar. Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan.
- **Beneficencia no maleficencia,** Es aquí en donde se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios de acuerdo a la investigación.

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

## V. Resultados y análisis de resultados

### 5.1. Resultados

#### 5.1.1. Respecto al Objetivo específico 1:

AUTORES	RESULTADOS
(Carrillo,2021)	Se pudo apreciar aquella conclusión que el mercado de valores del Colombia es pequeño, y que mayormente se observa que hay más empresas públicas, también las grandes empresas y a las vez las pequeñas empresas que presentan restricciones de tal manera que no pueden acceder a las fuentes de financiamiento y muchas veces el coste financiero suele ser muy alto para las pymes.
(Consuegra&Pinagorte,2018)	Se pudo ver que resulta ser una fuente disyuntiva de financiamiento el mercado bursátil perfecto para las pymes, de tal forma que se supone a un menor coste.

(Gonzales,2019)	Se llevo a la conclusión, que tanto el 50.5% de microempresas encuestadas nos dio a conocer que cuentan con un financiamiento de manera a largo plazo de tal forma que está compuesta mayormente por créditos de moneda local provenientes de entidades bancarias comerciales.
(Quispe, 2021)	Nos dio a conocer que el financiamiento obtenido tambien suele ser de gran importancia para obligaciones tributarias, de tal manera que fue de gran ayuda para la empresa AVASOL. S.A. y posteriormente el financiamiento obtenido fue de gran incidencia y liquidez de la empresa.
(Pacotaype, 2018)	Nos dio a conocer que las diversas empresas tomadas del sector en estudio suelen recurrir a un financiamiento de tal manera para ser invertido en el giro del negocio y asi poder generar una mayor rentabilidad, de tal manera que en la Mype que fue tomada como estudio de investigación son rentables y pueden afrontar un crédito ya sea a corto o largo plazo debido a que la liquidez esta siendo bien administrada, de tal manera se pudo observar que la capacitación fue de una gran ayuda para el crecimiento de dicha empresa.
(Suarez, 2018)	En esta tesis nos ayudo a poder observar que el principal obstaculo de poder acceder a un financiamiento se basa

	<p>en la tasa de interes y la empresa tomada como caso nos dio a conocer acerca del financiamiento otorgado por parte de una entidad bancaria como el BCP debido a las diversas condiciones crediticias obtenidas y las diversas líneas de crédito patrocinadas de tal forma que le accediera a poder tener un mejor dominio y desarrollo de su negocio.</p>
--	--

**5.1.2. Respecto al Objetivo específico 2:** Determinar que tipo de financiamiento se solía aplicar en la empresa tomada como caso, que es Inversiones Campos Carire S.R.L. – 2020

<b>VARIABLE</b>	<b>DEFINICIÓN CONCEPTUAL</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>ALTERNATIVAS</b>
Características del financiamiento	Algunas características enlazadas con el financiamiento	Financiamiento para su actividad	SI NO
		Destino del financiamiento solicitado	Capital de trabajo Mayor inversión Obligaciones por pagar Mejoramiento de infraestructura
		Facilidad para la obtención del préstamo	Entidad bancaria Entidad no bancaria Sector informal
Tipos de financiamiento	Formas de financiamiento en la que un negocio busca capital conseguir capital para poder llevar acabo sus actividades económicas	La incidencia del financiamiento fue útil para la gestión de su empresa	SI NO
		Cuál es el tipo de financiamiento que solicita	Corto plazo Largo plazo
		Como prefiere que se de en los próximos años sus fuentes de financiamiento	Entidad bancaria Entidad no bancaria Sector informal
		La tasa de interés ofrecida por las entidades financieras es manejable	Si No

**5.1.3. Respecto al Objetivo específico 3:** Comparación de las características del financiamiento de las Mypes y de la empresa Vitivinícola Inversiones Campos Carire S.R.L. – Cañete 2020

<b>ELEMENTOS DE COMPARACION</b>	<b>OBJETIVO ESPECIFICO N°1</b>	<b>OBJETIVO ESPECIFICO N°2</b>	<b>RESULTADOS</b>
Respecto al financiamiento de las Mype	Se logro determinar que las mypes del sector comercio de Cañete obtuvieron un financiamiento, por lo tanto, también se observó que el financiamiento fue de terceras personas, de tal manera que fue mediante entidades no bancarias como ala ves nos indicaron por la facilidad y de acceso muy rápido	Mediante el cuestionario aplicado se pudo observar que la empresa obtiene financiamiento de terceros y ala ves también de entidades no bancarias	SI COINCIDE
Plazo del crédito solicitado	Se determino que las micro y pequeñas empresas que accedieron a un financiamiento de ente privado, por la medida de que ofrecen créditos de fácil accesibilidad de plazos (largos plazos), por lo tanto los empresarios pueden solicitar los montos en base a	La empresa tomada como caso nos dio a conocer que el financiamiento obtenido se dio de manera de largo plazo (3años)	SI COINCIDE

	su necesidad y tal forma con el pago.		
Destino del financiamiento	De tal manera nos espresaron que el financiamiento obtenido fue tomado para capital de trabajo.	El gerente de la empresa tomado como caso nos manifestó que el préstamo obtenido puede con fines de ser tomado para el capital de trabajo	Si coincide

## 5.2. Análisis de resultados

### 5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

En sus investigaciones realizadas se pudo apreciar que hay diversos obstáculos, a la vez deficiencias y posteriormente problemas al momento de la obtención de un crédito a los empresarios de las diversas mypes que fueron estudiadas, de tal manera que suelen recurrir a un financiamiento de terceros, financiamiento informal, acuden mayormente a este medio de tal manera que muchas veces se le hace más factible y pueden acceder a un crédito de corto, largo y mediano plazo, por los importes que desean y a la

vez pueden pagarlos y así no tienen obstáculos de hacer crecer y generar una mayor rentabilidad en sus empresas.

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

Mediante la entrevista brindada ante el gerente de la empresa Inversiones Campos Carire nos dio a conocer que el financiamiento obtenido se dio por parte de terceras personas y también por otra parte se dio de aquellas entidades no bancarias, pero a la vez nos dieron a conocer que a inicios llegaron a tener algunas dificultades para la obtención de un crédito de tal manera por un historial crediticio y posteriormente a diversos documentos solicitados ante la entidad financiera, de tal manera que si llegó a dar pero de manera a largo plazo y posteriormente la tasa de interés que no era muy manejable para una empresa que está a sus inicios.

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

Después de visualizar y comparar los resultados tanto del objetivo específico 1 y del caso tomado como estudio de aquel objetivo específico 2 tienen una coincidencia con los autores y como el dueño de la empresa como estudio también se llegó a dar a través de entidades no bancarias por lo mismo que se le hacía más factible acceder a un financiamiento y posteriormente como fue a inicios de la empresa fue empleada para capital de trabajo con el fin de incrementar y expandirse más en el sector comercio.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Respecto al objetivo específico 1**

No obstante después de haber realizado una revisión bibliográfica de los antecedentes y posteriormente a los resultados obtenidos de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, se llegó a concretar que el financiamiento es de gran importancia para aquel desarrollo de las micro y pequeñas empresas, para que así puedan crecer y puedan tener mayor rentabilidad a futuro, pero lamentablemente siempre hay obstáculos en la que pueden obtener un financiamiento mediante una entidad financiera formal, es por eso que muchas veces acceden a un financiamiento no bancario por parte de aquellas cajas municipales, ya que suelen ofrecer un crédito con la menor dificultad y a la vez documentación.

### **6.2.Respecto al objetivo específico 2**

Respecto a aquellos resultados obtenidos a través de dicho cuestionario brindado al Gerente y dueño de la empresa vitivinícola Inversiones Campos Carire S.R.L. de la provincia de cañete, en la cual se llego ala conclusión que dicha empresa accedió a un financiamiento a través de una entidad no bancaria, en la que pudo obtener un financiamiento a largo plazo, de tal manera que fue puesto para el capital de trabajo y asi poder seguir innovándose y creciendo como empresa, de tal forma no recurre a entidades bancarias por lo mismo que era a inicios y sobre todo mucha documentación y a la vez una garantía de por medio.

### **6.3.Respecto al objetivo específico 3**

En base al objetivo específico 1 y objetivo específico 2, se da por concluido en su totalidad que aquellos elementos de comparación obtuvieron una muy alta coincidencia con las diversas características del financiamiento, siendo de gran

ayuda un financiamiento para las diversas operaciones empresariales, a la vez nos manifestaron que el financiamiento se dio por entidades no bancarias por tal motivo de que contaban con una garantía de por medio y la respectiva documentación, a la vez se llegó a la coincidencia de que mayormente suelen ser aplicado el financiamiento para un capital de trabajo.

#### **6.4. Conclusión general**

Por último se concluye después de haber realizado la investigación correspondiente, de que las mypes del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Campos Carire no fue un obstáculo de llegar a obtener un financiamiento a pesar de la documentación y una garantía que era solicitada por una entidad financiera, de tal forma que optaron por el financiamiento de una entidad no bancaria, en la cual fue de una gran ayuda porque de tal forma fue empleado para capital de trabajo y así poder seguir e incrementar la productividad entorno al giro del negocio. De tal manera que actualmente no hay política o alguna ley en apoyo para las mypes con qué fin, de que se le haga más factible el poder acceder a un financiamiento y a la vez innovar promover a la creación de nuevas mypes en nuestro País, ya que así se generaría mayor incremento de bienes y servicios en el sector comercio y a la vez buenas mypes que puedan contribuir con el desarrollo del País.

## **VII. Aspectos Complementarios**

### **7.1.Referencias Bibliográficas**

**Acosta, N. (2020).** Capacitación en administración III. Recuperado de:

<https://books.google.com.pe/books?id=d386EAAAQBAJ&hl>

**Akerman, N. (2021).** El sector comercio. Recuperado de:

<https://www.eafit.edu.co/escuelas/economiayfinanzas/noticias-eventos/Paginas/elsector-comercio.aspx>

**Bvva. (2019)** Financiamiento recuperado de:

<https://www.bbva.pe/empresas/productos/financiamiento.html>

**BCRP. (2021) Banco Central de Reserva del Perú – Definición Sistema Financiero**

<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2021/noviembre/ref-noviembre-2021.pdf>

**Carrillo, M. (2021).** Influencia de los créditos financieros en el crecimiento de las Pymes en Colombia. Recuperado de:

<http://repositorio.uts.edu.co:8080/xmlui/handle/123456789/6267>

**Castro Gamero, D. L. (2019).** Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de la Mypes de Lima Norte. Tesis de licenciatura, Universidad de Piura, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, Lima. Obtenido de

[https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP\\_AEL\\_021.pdf](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AEL_021.pdf)

**Consuegra Morán, E. K. y Pinargote Ortega, J. A. (2018).** Propuesta de financiamiento factoring en mega créditos Jr. del cantón Machala [Tesis de Grado, Universidad de Guayaquil].

<http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/37559>

**ComexPerú (2020)** Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2020.

Recuperado de:

<https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes2020.pdf>

**Conexiónesan. (2020).** Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir?.

<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largoplazo-cual-elegir>

**Diario Gestión. (Setiembre de 2018).** Exportaciones peruanas acumulan un avance de 11.5% hasta setiembre. Lima. Obtenido de

<https://e-consultaruc.sunat.gob.pe/clti-itmrconsruc/jcrS00Alias>

**Durán, A. (16 de octubre de 2021).** E3. Obtenido de

<https://economia3.com/financiacionempresarial-que-es-tipos/>

**Gutierrez Ch., A., Herrera G., V., Mamani T., A., & Tostes V., M. (2018).**

Metodología basada en la prospectiva estratégica aplicada a un conjunto de MYPES del mercado de vinos de la provincia de Huaral: La Quincha, María Paz y Velarde. En Investigación Cualitativa en Ciencias Sociales (págs. 483 - 492). Ludomedia.

**Gestión. (30 de abril de 2022).** ¿Cuál es la diferencia entre aval y fianza?.

<https://gestion.pe/tu-dinero/diferencia-aval-fianza-146310-noticia/?ref=gesr>

**Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2020)** Demografía empresarial en el Perú

<https://www.gob.pe/institucion/inei/tema/informacion-estadistica>

**Ley N° 28015, A. 0. (2003). Ley N° 28015** -Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa. Perú: Primera edición. Obtenido de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>

**López, P. (2020)** ¿Cuál es la mejor opción de financiamiento para un negocio? Recuperado de: <https://www.bbva.com/es/pe/cual-es-la-mejor-opcion-definanciamiento-para-un-negocio/>

**Lozano, P. (2021).** El control interno, rentabilidad y financiamiento de la micro y pequeña empresa ferretera Risal E.I.R.L. de Ayacucho, 2018. Obtenido de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/23671>

**Menard. (2018).** Teoría de la empresa. [https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0188-33802012000100002](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0188-33802012000100002)

**Mero, J. (2018)** Empresa, administración y proceso administrativo. Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación en Ciencias Administrativas, Económicas y Contables). ISSN: 2588-090X. Polo de 91 Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP), 3(8), 84-102. Recuperado de: <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/59>

**Ministerio de economía y finanzas. (2021).** Manufactura, construcción, comercio y servicios fueron los sectores que más se recuperaron en 2021. Recuperado de: <https://www.gob.pe/institucion/mef/noticias/583927-manufactura-construccioncomercio-y-servicios-fueron-los-sectores-que-mas-se-recuperaron-en-2021>

**Ministerio de Economía y Finanzas (2022) Programa Reactiva Perú**

[https://www.mef.gob.pe/es/?option=com\\_content&language=es-ES&Itemid=102665&lang=es-ES&view=article&id=6429](https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=102665&lang=es-ES&view=article&id=6429)

**Mogollón, M. (2021).** ¿Qué es el REMYPE? Requisitos, beneficios y para quienes aplica. Recuperado de: <https://www.paicomogollon.com/empresas/que-es-el-remype-enel-peru/>

**Moreno, J. (2016).** teoría de financiamiento y MYPES

<https://es.scribd.com/document/249872720/Teoria-de-Mypes-y-Financiamiento>

**Morales, F. (2020)** Coste de financiación. Recuperado de:

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

**Quispe Inga, S. (2021)** El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la Empresa Avasol S.A. 2021

**Orueta, I., Echagüe, M., Bazerque, P., Correa, A., García, C., García, D. &**

**Rodríguez, S. (2019)** La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica. Caracas: Fundación Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores (IIMV). Recuperado de:

<https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1454>

**Sanchez, J. (2022).** Definición de empresa.

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

**Sanchez Morales, B. (2019).** Exportacion de vinos “Gran mixtura” a base de 100% de mosto de uva del Perú a Francia.

[https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/9397/S%C3%A1nchez\\_Morales\\_%20Mayra\\_Alejandra.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/9397/S%C3%A1nchez_Morales_%20Mayra_Alejandra.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Sociedad Nacional de Industrias (2021)** Situación del crecimiento de la industria Nacional

<https://sni.org.pe/sni-produccion-de-bienes-de-consumo-crecio-116-en-el-primer-trimestre-del-2021-y-aporto-al-repunte-de-la-industria-nacional/>

**Scotiabank. (27 de abril de 2022).** Tipos de interés.

<https://www.scotiabankcolpatria.com/educacion-financiera/finanzaspersonales/tipos-de-interes>

**Suarez Cariat, N. (2018)** Impactos del financiamiento para las Mypes en el sector comercio en el Perú: Caso Negocios del Valle Service Express S.A.C.

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

**Torres, A. Guerrero, F. y Paradas, M. (2017).** Financiamiento Utilizado Por Las Pequeñas Y Medianas Empresas Ferreteras. CICAGEN, 14, 284–303.

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

**Trigoso, M. (2020)** La empresa en el Perú: Clasificación y la responsabilidad social empresarial. Recuperado de:

<https://revistas.urp.edu.pe/index.php/Inkarri/article/view/2736>

**Vento Ortiz, A (19 de mayo de 2022).** Análisis de créditos.

[https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pres\\_doc\\_basilea/Presentacion002/3\\_ANALISIS\\_DE\\_CREDITOS.pdf](https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pres_doc_basilea/Presentacion002/3_ANALISIS_DE_CREDITOS.pdf)

**Vertiz Diaz, F. (2022).** Situacion del sector vitivinicola

<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/sector-vitivinicola-en-el-peru-como-se-adaptaron-estas-empresas-a-la->



**ANEXO**

**CUESTIONARIO**



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**



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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**DEPARTAMENTO ACADÉMICO DE METODOLOGÍA DE LA  
INVESTIGACIÓN – DEMI**

**Cuestionario aplicado al dueño y/o gerente de la empresa comercial**

**INVERSIONES CAMPOS CARIRE S.R.L.**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa vitivinícola INVERSIONES CAMPOS CARIRE S.R.L. para desarrollar el trabajo de investigación denominada **“CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA VITIVINICOLA INVERSIONES CAMPOS CARIRE S.R.L. CAÑETE, 2019.”**

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

Encuestador (a):..... Fecha :...../...../.....

**CUESTIONARIO**

**1) ¿Cuál es el tipo de financiamiento para el capital de su empresa?**

Propio ( ) De entidades financieras ( ) De otras personas ( )

**2) Solicitó crédito para su empresa**

Si ( ) No ( )

**3) Recibió el crédito solicitado para su empresa**

Si ( ) No ( )

**4) ¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?**

Si ( ) No ( )

**5) ¿En qué fue invertido el préstamo que obtuvo?**

Compra de mercadería y materia prima ( ) Mejoramiento y/o ampliamiento del local ( )

Compra de activos fijos ( ) Programa de capacitación ( )

**6) ¿El préstamo que obtuvo contribuyó a la solución de problemas de liquidez de su empresa? Es decir, ¿alcanzó para el cumplimiento de sus deudas y obligaciones?**

Si ( ) No ( )

**7) ¿De qué manera se manifiesta la rentabilidad obtenida en su empresa?**

Ha incrementado sus activos ( ) Tengo menos deudas ( )

Tener más clientes ( ) Ya no se recurre a préstamos ( )

**8) Ha recibido visitas de las entidades financieras ofreciendo servicios crediticios con el argumento de su buena solvencia económica y financiera como imagen de su empresa.**

Si ( ) No ( )

**9) ¿Cree usted que la política de las transacciones de las entidades financieras está motivando el incremento de la rentabilidad en su empresa?**

Si ( ) No ( )

**10) ¿Cree usted que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años?**

Si ( ) No ( )

INFORME DE ORIGINALIDAD

---

14%

INDICE DE SIMILITUD

15%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

4%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

---

FUENTES PRIMARIAS

---

1

[repositorio.uladech.edu.pe](http://repositorio.uladech.edu.pe)

Fuente de Internet

10%

2

Submitted to Universidad Catolica Los  
Angeles de Chimbote

Trabajo del estudiante

4%

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo