



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 “BODEGA
MIS MELLIZOS D&T”-NUEVO CHIMBOTE Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2020**

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

AUTORA

**ALDANA MARTINEZ, ANGIE MISHELL
ORCID: 0000-0003-2298-7857**

ASESOR

**QUIROZ CALDERON, MILAGRO BALDEMAR
ORCID: 0000-0002-2286-4606**

CHIMBOTE – PERÚ

2023

Equipo de trabajo

Autora:

Aldana Martinez, Angie Mishell

ORCID: 0000-0003-2298-7857

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

Asesor:

Quiroz Calderon, Milagro Baldemar

ORCID: 0000-0002-2286-4606

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

Jurado de investigación

Dr. Espejo Chacon, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

Mgtr. Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

Firma del jurado evaluador y asesor

ESPEJO CHACON LUIS FERNANDO

Presidente

MONTANO BARBUDA JULIO JAVIER

Miembro

SOTO MEDINA MARIO WILMAR

Miembro

QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR

Asesor

Agradecimientos

Primero dar gracias a Dios por estar siempre conmigo y nunca dejarme sola, porque en cada paso que doy esta hay conmigo dándome las fuerzas para seguir adelante, por iluminar mi mente y llenarme de nuevos conocimientos, y por haber puesto en mi camino a personas de buen corazón.

Agradecer hoy y siempre a mis padres que han sido mi fortaleza, mi motor y motivo para poder realizar este proyecto, por su esfuerzo realizado en todo este tiempo, de no ser a si no hubiese sido posible.

Dedicatorias

Dedico mi trabajo a Dios
porque él es mi creador, el que
me da la fortaleza necesaria
para seguir adelante y nunca
me dejo sola más aun cuando
estuve a punto de desistir.

De igual forma a mi papá a quien le
debo la vida, agradecerle porque
siempre me brindó su apoyo
incondicional sin esperar nada a
cambio, a mi abuela Julia Galecio
que nunca me dejo sola y cada día
me apoya más; también a mis
docentes que me inculcaron buenos
hábitos y valores para ir por el
camino correcto.

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú de la empresa “Bodega mis mellizos D&T” de Nuevo Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2020. La investigación fue el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, asimismo, para el recojo de la información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y encuesta; como instrumento fichas bibliográficas y cuestionario de preguntas abiertas y cerradas pertinentes. Encontrando los siguientes resultados: **Respecto a las características del financiamiento de las Mypes en el Perú (Objetivo 1)**, según la mayoría de autores establecen que, recurrieron a un financiamiento externo siendo del sistema no bancario formal que fue a corto plazo. **Respecto al financiamiento de la empresa en estudio (Objetivo 2)**, según la propietaria de dicha empresa también optó por el financiamiento externo, inclinándose por el sistema bancario no formal, recurrió a cajas municipales. **Respecto al análisis comparativo de las características del financiamiento de las Mypes (Objetivo 3)**, ambos estudios coinciden ya que optaron por el financiamiento de terceros. Finalmente, se concluye que, la mayoría de las Mypes del sector comercio del Perú solicitaron financiamiento del sistema no formal al igual que la empresa de estudio “Bodega mis mellizos D&T”.

Palabras claves: Financiamiento, Micro y pequeña empresa, sector comercio.

Abstract

The present investigation had as a general objective: To determine and describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commerce sector of Peru of the company "Bodega mis mellizos D&T" of Nuevo Chimbote and make a proposal for improvement, 2020. The investigation was the non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case design, likewise, for the collection of information, the technique of bibliographic review and survey was used; as an instrument, bibliographic records and a questionnaire of pertinent open and closed questions. Finding the following results: Regarding the characteristics of the financing of Mypes in Peru (Objective 1), according to the majority of authors, they establish that they resorted to external financing, being from the formal non-banking system that was short-term. Regarding the financing of the company under study (Objective 2), according to the owner of said company, she also opted for external financing, leaning towards the informal banking system, she resorted to municipal savings banks. Regarding the comparative analysis of the financing characteristics of Mypes (Objective 3), both studies coincide since they opted for third-party financing. Finally, it is concluded that most of the Mypes of the Peruvian commerce sector requested financing from the non-formal system, as well as the study company "Bodega mis mellizos D&T".

Keywords: Financing, Micro and small business, commerce sector.

Contenido

Equipo de trabajo.....	iii
Firma del jurado evaluador y asesor.....	iv
Agradecimientos.....	v
Dedicatorias.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
ÍNDICE DE CUADROS Y TABLAS.....	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	14
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	17
2.1 Antecedentes:.....	17
2.1.1 Internacionales.....	17
2.1.2 Nacionales.....	19
2.1.3 Regionales.....	21
2.1.4 Locales.....	24
2.2 Bases teóricas.....	26
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	26
2.2.2 Teoría de la empresa.....	31
2.2.3 Teoría de las MYPE.....	34
2.2.4 Teoría del sector comercio.....	35
2.2.5 Descripción de la empresa.....	36
2.3 Marco conceptual.....	37
III. HIPÓTESIS.....	40
IV. METODOLOGÍA.....	41
4.1 Diseño de la investigación.....	41
4.2 Población y muestra.....	41

4.2.1 Población	41
4.2.2 Muestra	41
4.3 Definición y operacionalización de la variable	41
4.3.1 Matriz de operacionalización de la variable del objetivo específico 1:	41
4.3.2 Matriz de operacionalización de la variable del objetivo específico 2.	43
4.3.3 Matriz de operacionalización de la variable del objetivo específico 3.	44
4.4 Técnicas e instrumentos	44
4.4.1 Técnicas	44
4.4.2 Instrumentos.....	44
4.5 Plan de análisis	44
4.6 Matriz de consistencia.....	45
4.7 Principios éticos	46
V. RESULTADO Y ANÁLISIS DE RESULTADO	48
5.1 Resultados:	48
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	48
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	51
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	52
5.1.4 Respecto al objetivo específico 4:.....	54
5.2 Análisis de resultados.....	54
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	54
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	55
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	56
5.2.4 Respecto al objetivo específico 4:.....	57
VI. CONCLUSIONES.....	59

6.1 Respecto al objetivo específico 1	59
6.2 Respecto al objetivo específico 2	59
6.3 Respecto al objetivo específico 3	60
6.4 Respecto al objetivo específico 4	60
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	62
7.1 Referencias bibliográficas	62
7.2 Anexos	70
Anexo 01: Matriz de consistencia	70
Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas	71
Anexo 03: Cuestionario de recojo de información de la empresa del caso de estudio.....	72
Anexo 04: Ficha RUC	75

ÍNDICE DE CUADROS Y TABLAS

N°	DESCRIPCIÓN	PÁGINA
1	Matriz del objetivo específico 01	41
2	Matriz del objetivo específico 02	43
3	Matriz del objetivo específico 03	44
4	Cuadro 1 Resultado del objetivo 01	48
5	Cuadro 2 Resultado del objetivo 02	51
6	Cuadro 3 Resultado del objetivo 03	52
7	Cuadro 4 Resultado del objetivo 04	54

I. Introducción

Según Tello (2019) las pequeñas y medianas empresas (PYMES) son factores de mucha importancia en el desarrollo de los países de América Latina por su aportación a la generación de empleo, también, en su participación, con el número total de empresas y en pequeña medida, por su peso en el PBI. Asimismo, su participación de las PYMES en las exportaciones es bastante reducida, como resultado de un escaso desempeño en términos de competitividad. (p.203)

Avolio et al. (2019) afirman que, las Mype son unidades económicas ubicadas en diferentes sectores del país, que están dirigidas por personas naturales o jurídicas, actualmente la labor que llevan a cabo es de indiscutible relevancia, son 2' 379 445 de Mype registradas por el Instituto nacional de Estadística e Informática, representando el 99.1% de empresas en el Perú, asimismo, portan un 24% del PBI nacional, este sector contribuye el 85% de empleos nacional, mencionando que, de cada 100 puestos de trabajo, 85 puestos se generan gracias a las Mype.

Sánchez et al. (2021) plantean que, en el Perú existe aproximadamente más de 1.9 millones de micro, pequeñas y medianas empresas operando en el mercado formal, asimismo, este segmento concentra el 99.5% del total de empresas formales del país, y de las cuales el 96.2% pertenece al grupo de las microempresas. También la mayoría de ellas se dedican al comercio y servicios (87.6%) el resto a la actividad productiva (manufactura, construcción, agropecuario, minería y pesca); además de ello, una de cada diez personas dirige una Mype formal. Por otro lado, el número de empresas formales ha crecido de manera importante en los últimos años (7.2% en promedio anual). Sin embargo, existe un alto porcentaje de informalidad, ya que el 48.4% de las Mype no están registradas ante la SUNAT.

La mayoría de las Mype en el Perú se han creado por falta de empleo que no hay en el estado, porque sus dueños han sido despedidos de las empresas públicas es así que buscan la manera de salir adelante creando su propia fuente de empleo, hoy en la actualidad Perú Retail (2017) indica que “las MYPE dan empleos a más de 8 millones de peruanos” teniendo una participación del 24% en el PBI Nacional así lo afirmo (el Ministerios de la Producción, 2017) indicando que contribuye a la mejora del país, obteniendo un crecimiento en el mercado.

Se plantea el siguiente problema ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Bodega mis mellizos D&T” de Nuevo Chimbote y como mejorarlas, 2020?, asimismo para explicar la situación problemática se formuló el siguiente objetivo general, el cual es: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú de la empresa “Bodega mis mellizos D&T” de Nuevo Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2020.

De igual manera se planteó los siguientes objetivos específicos que servirán de ayuda, los cuales son:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2020.
2. Determinar y describir las características del financiamiento de la empresa “Bodega mis mellizos D&T” de Nuevo Chimbote, 2020.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú de la empresa “Bodega mis mellizos D&T” de Nuevo Chimbote, 2020.

4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa “Bodega mis mellizos D&T” de Nuevo Chimbote, 2020.

Este estudio se realiza por la observación de múltiples dificultades en obtener financiamiento por parte de las MYPE informales y también las formales del rubro abarrotes de Nuevo Chimbote. Asimismo, el resultado permitirá conocer las formas y tipos de financiamiento que utilizan hoy en día las MYPE. Además, nos ayudará a identificar la importancia del financiamiento en un negocio, como también profundizar la investigación desde la perspectiva en el enfoque de la ciencia económica. Asimismo, servirá también de guía metodológica para otros trabajos que estudien las mismas variables de esta investigación.

Finalmente, la presente tesis se justifica por su elaboración, presentación y sustentación que se viene realizando, asimismo, la universidad permitirá mejorar sus estándares. Esta tesis me va a permitir obtener mi título profesional de contador público, además, servirá para que la universidad cumpla con la nueva ley establecida que viene operando desde el 2014-II la cual es que todos los estudiantes deben hacer dos trabajos de investigación uno que es para el bachiller y el otro para obtener el título.

II. Revisión de Literatura

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales.

En la investigación se entenderá por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; que hayan utilizado la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Gonzáles (2018) en su trabajo de investigación denominado: La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las PYME del sector comercio en la ciudad de Bogotá, Colombia. Tuvo como objetivo específico: Examinar las características de las principales fuentes de financiamiento utilizadas por las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá. Cuya metodología fue documental, no experimental y transversal. Por ello, el autor llegó a la siguiente conclusión: Considerando los estudios que se han realizado respecto a las principales problemáticas de las Pymes a nivel nacional y latinoamericano, se observó que una de las mayores dificultades que presentan estas empresas es la obtención de recursos a través de fuentes externas con el fin de solventar sus operaciones y emprender proyectos que favorezcan su desarrollo y crecimiento.

Dado que en la revisión de los antecedentes internacionales no se ha podido encontrar trabajos de investigación en MYPE, se está considerando PYME.

Illanes (2017) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. Tuvo como objetivo general: Realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas empresas en Chile, revisar cuales son las variables que influyen en la caracterización del financiamiento de las empresas, conocer las variables que influyen el nivel de endeudamiento de la empresa y los factores que influyen en su rentabilidad. Asimismo, se realizó un tipo de investigación cualitativa, aplicando encuestas extensionales. Finalmente, el autor llego a la siguiente conclusión, se afirma que el acceso al financiamiento es menor en estas entidades ya que cuentan con un costo de financiamiento mayor a las grandes entidades, por lo que las empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder afrontar las deudas.

Dado que en la revisión de los antecedentes internacionales no se ha podido encontrar trabajos de investigación en MYPE, se está considerando PYME.

León y Saavedra (2018) en su trabajo de investigación denominado: Fuentes de financiamiento para las MiPyme en México. Tuvo como objetivo general: Describir los requisitos tanto de la banca pública como privada para otorgar financiamientos a las MiPyme en México. Por otro lado, utilizó como metodología un tipo de investigación documental. Finalmente, llego a la conclusión que existe una diversidad de fuentes de financiamiento para las MiPyme en México, tanto en la banca privada como en la pública, sin embargo, cabe mencionar que, los microempresarios aseguran que las tasas de interés elevadas, dificultades en relación al otorgamiento por parte de la banca, son

aquellas que frenan el acceso al financiamiento, el cual se ha convertido en un obstáculo para el desarrollo y crecimiento de la empresa.

Dado que en la revisión de los antecedentes internacionales no se ha podido encontrar trabajos de investigación en MYPE, se está considerando PYME.

Farias y Lopez (2018) en su trabajo de investigación denominado: Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil. Tuvo como objetivo general: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. Se utilizó una metodología descriptiva y explicativa. Finalmente, se llegó a la conclusión que la bolsa de valores es una fuente alternativa óptima para las Pymes, ya que conllevan un menor costo, así mismo, les permite ahorrar un 2% y a su vez logran un mayor volumen de financiamiento.

Dado que en la revisión de los antecedentes internacionales no se ha podido encontrar trabajos de investigación en MYPE, se está considerando PYME.

2.1.2 Nacionales.

En la investigación se entenderá por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Ancash; que hayan utilizado la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Pisco (2017) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes del Distrito de Juanjui, Provincia de Mariscal Cáceres, periodo 2016-

2017. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercio rubro abarrotes del Distrito de Juanjui, Provincia de Mariscal Cáceres, periodo 2016-2017. Se realizó un tipo de investigación cuantitativo y de nivel descriptivo correlacional. Obteniendo como análisis de resultado lo siguiente, el 58% de las MYPE encuestadas han utilizado un financiamiento ajeno y el 42 % es propio. También, el 58% de los representantes legales de las MYPE encuestados dijeron que la capacitación recibida mejoro su rentabilidad, el 42% dijeron que no mejoro. Finalmente, se le concedió el préstamo con una tasa de interés del 6% mensual y solicitándole como requisito un aval.

Herrera (2017) en trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú: caso comercial Erick E.I.R.L, Tumbes, 2015. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú: caso comercial Erick E.I.R.L, Tumbes, 2015. Asimismo, su metodología fue de tipo descriptivo, cualitativo, no experimental, bibliográfico y de caso. Finalmente, se concluye que las micro y pequeñas empresas nacionales optan por un financiamiento en las cajas municipales de ahorros y crédito a corto y largo plazo ya que cuentan con una tasa de interés baja y con menores requisitos ayudándolas a mantener un crecimiento continuo en sus operaciones comerciales.

Llacsahuache (2017) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mype en el Perú: caso

ferretería “Varsapi S.R.L”. Tumbes-2016. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir de que manera se caracteriza el financiamiento y rentabilidad de las Mype en el Perú: caso ferreteria “Varsapi S.R.L”. Asimismo, tuvo como metodología bibliográfica, documental y de caso a través de un cuestionario. Finalmente, se concluye que la mayoría de las MYPE si acceden a financiamiento principalmente de fuentes externas mediante entidades financieras a corto largo que son invertidas como capital de trabajo y pidiéndole como requisito el ultimo PDT.

Ore (2018) 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. En tal sentido, tuvo como objetivo específico: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, 2015. Asimismo, la metodología fue no experimental, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Por ello el autor llego a la siguiente conclusión, que las MYPE para desarrollar sus actividades de comercio recuren al autofinanciamiento y financiamiento de terceros, fundamentalmente del sistema bancario; que dicho financiamiento es de corto plazo y que es utilizado como capital de trabajo.

2.1.3 Regionales.

En la investigación se entenderá por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash menos de la provincia del Santa; que hayan utilizado la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Alvarado (2018) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro abarrotes, de la provincia de Huaraz, 2016. Asimismo, su metodología es de tipo cuantitativo y nivel descriptivo, con diseño no experimental-descriptivo. Se llegó a la siguiente conclusión: Con relación al financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, el 64% de los microempresarios financian su actividad con fondos financieros, esto quiere decir que el financiamiento para las micro y pequeñas empresas es de vital importancia para llevar un manejo adecuado, ya que el crédito solicitado es destinado como capital de trabajo y en ampliación de local.

Silvestre (2018) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro golosinas Jirón 27 de noviembre-Huaraz, 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro golosinas Jirón 27 de noviembre-Huaraz, 2017. Utilizó una metodología de diseño descriptivo simple-no experimental, porque se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo único. Se llegó a la siguiente conclusión: Que el 54% cuentan con proveedores que financian su MYPE, asimismo tan solo el 62% de las empresas del sector comercio rubro golosinas utilizan ingresos

propios para el financiamiento, por lo tanto, el 31% financian con anticipos, mientras el 23% financian con descuentos de valores.

Aranda (2019) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro bazar en el mercado central Virgen de Fátima, Huaraz, 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro bazar en el mercado central Virgen de Fátima, Huaraz, 2017. Asimismo, la metodología que se empleó para esta investigación fue cuantitativo. Finalmente, se llegó a la conclusión que la gran mayoría de los empresarios utilizan la fuente de financiamiento externo, por otro lado, alguno de ellos no ha solicitado préstamos a cajas municipales de ahorro y crédito para financiar sus actividades; solo han invertido su crédito financiero en capital de trabajo, ya que su capital se está trabajando, asimismo, obteniendo mayores facilidades de créditos en las entidades bancarias y recibéndolo en corto plazo, solicitando de 3 a 5 veces.

Sánchez (2019) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las Mype del sector comercio, rubro abarrotes de la ciudad Huaraz, 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad en las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes de la ciudad de Huaraz en el año 2017. Asimismo, la metodología que se empleó para esta investigación fue descriptivo simple,

no experimental. Finalmente, el 64% de los microempresarios afirmaron contar con suficiente capital para solicitar financiamiento y el 77% indicaron encontrarse satisfechos con la rentabilidad de su micro empresa.

2.1.4 Locales.

En la investigación se entenderá por antecedentes locales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad de la provincia del Santa, que hayan utilizado la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

De la Cruz (2020) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Dimafer S.A.C.-Chimbote, 2018. Tuvo como objetivo específico describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018. Asimismo, utilizó la metodología no experimental, descriptiva, documental y de caso. Finalmente, se llegó a la siguiente conclusión, poco más de la mitad (53%) de las MYPE estudiadas financia su actividad con financiamiento de terceros, el resto (47%) lo hizo con recursos financieros propios. Asimismo, 62% de las MYPE estudiadas cree que el financiamiento otorgado mejoro la rentabilidad de su empresa, también la mitad (50%) de las MYPE que solicitaron crédito a terceros dijo que el sistema no bancario fue el que les otorgo mayor facilidad en la obtención de sus créditos, sin embargo, la otra mitad (50%) dijo que fue el sistema bancario.

Yacila (2018) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú de la ferretería la económica zarumilla E.I.R.L de la provincia de Zamurilla, 2017. Tuvo como objetivo específico: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. Se utilizó la metodología no experimental-descriptivo. Se llegó a la siguiente conclusión, que a nivel nacional las micro y pequeñas empresas en su mayoría tienen preferencia de financiamiento con las cajas municipales de ahorro y crédito, ya sea a corto o largo plazo por lo que las tasas de intereses son más bajas, así mismo, piden menos requisitos, manteniendo de esta manera sus operaciones comerciales activas.

Correa (2018) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso comercial de abarrotes “Campos” del distrito de Tumbes, 2017. Tuvo como objetivo específico: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de comercial de comercial de abarrotes “Campos” del distrito de Tumbes, 2017. Asimismo, su metodología fue no experimental-descriptivo. Por ello se llegó a la siguiente conclusión: Que el 100% de los encuestados recibieron financiamiento de entidades financieras, es decir hicieron uso de recursos externos. El 10% de las MYPES solicitó créditos a entidades bancarias, mientras que un 90% a no bancarias, como cajas municipales y de ahorro y créditos. Finalmente obtuvo una tasa de interés promedio del 5 al 8% mensual que fue a corto plazo.

Pinedo (2018) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Comercializadora Maricarmen-Iquitos S.A.C”, de Iquitos, 2017. Tuvo como objetivo específico: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2017. Asimismo, su metodología fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Por ello se llegó a la siguiente conclusión, que dentro de este sector las empresas no tienen demasiado acceso a los créditos otorgados por entidades bancarias, porque no cuentan con mucho capital de trabajo, mayormente recurren a las entidades financieras como son las cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores, entre otras que les otorgan el financiamiento necesario para que saquen adelante sus empresas.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento.

Briozzo et al. (2016) señala que la organización capitalista dentro del financiamiento: Se llevan a cabo a través de actividades correlacionales para lograr de acuerdos a realizarse, tanto por empresarios e inversionistas, quienes, para lograr sus acuerdos pactados, tienen en cuenta el Régimen Económico de su país.

Según Buján (2018) la teoría de Medigliani y Miller es una teoría del financiamiento destacada en el mundo; en su teoría consideran que no existe una estructura de capital perfecta, con esta afirmación da a conocer que el

valor de empresa dependerá obligatoriamente del valor de sus activos, es decir, no necesariamente de cómo se lleve su financiamiento.

2.2.1.1 Sistema del financiamiento.

- **Sistema Bancario**

La Superintendencia de banca, seguros y afp (SBS, 2022) señala que son instituciones que prestan servicios de financiamiento, determinando los parámetros, ya sea en la situación de guardad el dinero de sus clientes como el de proveerles dinero (con un determinado objetivo; previa evaluación. Como las siguientes entidades financieras:

1. **Banco Central de Reserva del Perú (BCRP):** Es la entidad encargada de velar por los intereses económicos y financieros del país, a través de las facultades que le ha conferido el Estado Peruano.

2. **Banco de la nación:** Es la entidad financiera Estatal que actúa como intermediario financiero del Estado, quien tienen inferencia en sus políticas o programas financieros a brindar a la población.

3. **Banca comercial:** Entidades de crédito, quienes adquieren la responsabilidad de cobrar usuarios que han adquirido obligaciones financieras, que están en proceso de pago de cuotas y para ello, según sea el caso, se den modalidades de pago de acuerdo a su necesidad.

4. **Las Agencias de las bancas de afuera:** Se lleva a cabo, cuando entidades bancarias del exterior, al ingresar al país y tienen que alinearse a las políticas que las entidades financieras de nuestro país están sometidas.

- **Sistema bancario no formal**

La SBS (2022) afirma que son entidades dedicadas a financiar a la población y/o empresas, pero que su naturaleza no pertenece al sistema bancario.

- **Sistema informal**

La SBS (2022) señala que el sistema informal es una fuente de financiamiento flexible, la cual no está regulada ni supervisada por organismos garantes del sistema financiero.

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento.

a) Financiamiento Interno: Consiste en el efectivo que tiene una empresa, como respaldo, ante situaciones inesperadas o de recapitalización (Torres et al., 2017).

b) Financiamiento Externo: Dinero que se obtiene a falta de liquides para el financiamiento y/o necesidades presentadas de una empresa, ante su situación económica actual y las exigencias del mercado (Torres et al., 2017).

2.2.1.3 Plazos del financiamiento.

Tiempo determinado en que una empresa, adquiere responsabilidad de pago de cuotas con intereses, luego de haber conseguido y beneficiado con efectivo (dinero), para sus propósitos como empresa. Torres et al. (2017) señala los siguientes plazos:

a. Financiamiento a corto plazo.

Tiempo menor a un año, en el cual se obtiene se adquieren obligaciones financieras, a elevada tasa de interés. Como son:

- **Financiación de comercio:** Cuando una empresa adquiere efectivo a través de modalidades de financiamiento que proponen las entidades

bancarias (quienes actúan como intermediario entre la empresa y sus acreedores).

- **Crédito bancario:** Efectivo obtenido, más la tasa de interés asignada por el banco.
- **Pagaré:** Documento escrito, en el que empresario se compromete a cancelar el financiamiento adquirido (en moneda o de mercaderías), en un determinado tiempo u espacio.
- **Líneas de crédito:** Efectivo que el banco ofrece, para ser retirado (durante un tiempo determinado), midiendo y evaluando la capacidad de que tiene el usuario.

b. Financiamiento a largo plazo.

Es la obtención de dinero a un bajo interés que el de corto plazo, así también, cabe señalar que, mayormente se acude a este tipo de financiamiento, por lo mismo que la suma de dinero solicitado es elevado, el cual de pagar a corto plazo, tendría cuotas de interés altas (Torres et al., 2017).

- **Hipoteca:** Abarca la obtención de financiamiento en un periodo prolongado, respaldado por un bien tangible que, a medida que tenga una mayor antigüedad se valorice más y, lo cual le es atractivo a las entidades financieras.
- **Acciones:** Proporción determinada que un socio tiene dentro de una empresa, así mismo, ello le permite el de ser parte de decisiones a tomarse dentro de ella, para el beneficio de dicha organización.
- **Bonos:** Acuerdo pactado entre el interesado del financiamiento y la institución financiera, en donde, el pago a la obligación financiera

adquirida, es cancelada una determinada fecha, más no, mensualmente.

- **Arrendamiento financiero:** Oportunidad de que un arrendatario de un bien, pueda percibir mensualmente un efectivo; y, en caso la persona quien le paga mensual, luego de un tiempo que el efectivo que pago cubra el costo de venta del bien propuesto, el arrendatario tenga la posibilidad de venta de su inmueble, que generalmente le es difícil venderla a ese costo; sin embargo, esto solo puede ser bajo acuerdo formal y con pago mensual del bien perenne.

2.2.1.4 Costos del financiamiento.

Es aquel costo que se incluye en el pago de las cuotas programadas de una obligación financiera adquirida por una entidad bancaria, denominada como tasas de interés (en el que se consideran también, los gastos administrativos).

Es por ello que Carrizo (2016) determina la existencia de:

- **Tasa nominal:** Consiste en el porcentaje a pagarse mensual, dentro del periodo de pago del financiamiento adquirido, el cual es la tasa dividida mensual, según el total de la tasa otorgada al capital del financiamiento.
- **Tasa efectiva:** Es el monto denominado interés que es asignado a un monto de financiamiento otorgado, esto vendría ser la suma de las tasas mensuales a pagar, no mayor a un año.

2.2.1.5 Usos del financiamiento.

La INEI (2019) señala que consiste en la distribución del financiamiento obtenido por parte del empresario, quien es consciente de que deberá de

invertirlo adecuadamente, dado que, es un dinero que se tiene que pagar con tasas de interés, fuera de efectivo recibido.

Aquellos usos pueden abarcar el capital de trabajo, bienes tangibles e intangibles que permitan a la empresa, sobresalir y mantenerse en el mercado; dado que, será positivo para sus utilidades, crecimiento empresarial, adaptación y cumplir con las exigencias del mercado, que día con día son cambiantes

2.2.2 Teoría de la empresa.

Según Coase (2016) menciona que, para él analizando el análisis económico neoclásico, las personas no son consumidores, más bien un conjunto fuerte de favoritismos mejorados; la unidad se explica por medio curvas de precios y pedidos y los actores de economía canjean bienes y servicios sin poner un marco organizacional especial; este análisis lógico se especifica en el instrumento de costos y en la variación excelente de materiales, sin problemas de canje ni en el mercado o en la firma, Coase para definir y explicar la fusión vertical y horizontal del inicio de la empresa, puso la definición del costo de comercialización, que se entendía como el costo para hacer transacciones dentro del mercado.

Para que la empresa pueda seguir con sus actividades económicas, éstas requieren de tecnologías que ayuden a los factores de elaboración.

2.2.2.1 Clasificación de la empresa.

Según la Enciclopedia de clasificaciones (2017) las empresas tienden a desarrollarse según su presentación formada para desarrollarse en el mercado; es así que, pueden ser de las siguientes maneras:

- **Según su apariencia legal**

Estas pueden ser de acuerdo al perfil legal, como:

1. **Unipersonal:** Es preciso mencionar que, esta modalidad comprende a la representación de un individuo que, tiene la responsabilidad en un cien por ciento, del desarrollo de una empresa (de la misma conformada por el), donde tendrá que tomar decisiones para el ejercicio de sus actividades.
2. **Sociedad colectiva:** Conformada por personas en conjunto que tienen la responsabilidad del manejo de una empresa, según sus intereses como accionistas.
3. **Cooperativas:** Es una entidad que se desarrolla por medio de aportes mensuales de personas interesadas en su funcionamiento, a un precio módico, para que en el momento de tener alguna necesidad económica, puedan acudir a ellas, de manera segura para la obtención de un préstamo.
4. **Comanditarias:** Son aquellos accionistas de una empresa que, son parte de ella (quienes perciben ganancias por diferentes conceptos); pero que sin embargo, no tienen la obligación o responsabilidad de ser parte de las decisiones y su ejecución dentro de la misma.
5. **Sociedad de responsabilidad limitada (S.R.L):** Personas que conforman una empresa (donde en su ejercicio), no pueden incorporar otro accionista en ella, dado que, su formación legal no les permite.
6. **Sociedad anónima (S.A):** En ella, luego de su formación legal, se puede incorporar accionistas de manera abierta y/o admisible a quien desee, quien deberá de aportar una suma de dinero que los socios ya existentes aprueben para su conformación.

- **Con respecto a su dimensión:**
 1. **Micro organización:** Conformadas hasta por diez trabajadores, incluyendo a su representante legal unitario.
 2. **Limitadas organizaciones:** Conformadas por no menor a once trabajadores, ni mayor a cuarentainueve trabajadores.
 3. **Medianas empresas:** Conformado por no menor a cincuenta trabajadores, ni mayor a doscientos cincuenta.
 4. **Grandes empresas:** Consideradas así, por tener más de doscientos cincuenta trabajadores, con posibilidad de lograr elevadas ventas; así también, sus empleados pueden crear un sindicato con la finalidad de tener respaldo de sus derechos como trabajador activo.

- **Con respecto a su elaboración:**
 1. **Organizaciones del sector primordial:** Este sector está formado por recursos existentes en nuestra naturaleza, como, la tierra, arboles, el agua, etc.
 2. **Organizaciones de sector secundario:** Es la etapa donde se procesa y/o convierte el recurso natural extraído en busca de satisfacer la demanda de la población.
 3. **Empresas del sector terciario:** Distribución de venta o servicio de un bien que la población la requiera; así también, se tiene la facilidad de hacer llegar a los diferentes puntos del mundo (según la disponibilidad de hacerla).

- **De acuerdo al origen del patrimonio**

1. **Organizaciones del estado:** Conformada por entidades sin fines de lucro, financiados y gestionados por representantes (en turno), de una nación.
2. **Organizaciones privadas:** Son aquellas organizaciones creadas para obtener ganancias, formadas por personas que cuidan y protegen su inversión aportada y, el cual, desde un inicio es formalizada.
3. **Organizaciones mixtas** Es financiada de aportantes legales (particulares) y del Estado.

2.2.3 Teoría de las MYPE.

Según SUNAFIL (2017) el 2 de Julio del 2013 se realizó una modificación con respecto a la Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de las Micro y Pequeñas empresas (2003), la cual es representa ahora por La Ley N° 30056 y sus modificaciones laborales al régimen especial de las micro y pequeñas empresas. Cabe mencionar que existen dos caracteres por parte de estas empresas entre ellas se encuentra la Microempresa donde sus ventas anuales son hasta 150 UIT, no hay límite de trabajadores, se miden por el volumen de sus ventas y tiene como beneficios una remuneración, jornada, reposo a la semana, reposo de vacaciones y reposo los días feriados y no cuentan con gratificaciones ni utilidades.; finalmente con respecto a la pequeña empresa sus transacciones al año son más de ciento cincuenta hasta mil setecientos UIT, no hay límite de trabajadores y se miden por el volumen de sus ventas brindan el beneficio de una remuneración, jornada, reposo a la semana, reposo en vacaciones y reposo los días feriados, gratificaciones y utilidades.

2.2.4 Teoría del sector comercio.

En este tipo de teorías tratan de explicar acerca del sector comercio la cual no es ejecutada por la transformación de bienes adquiridos, sino al contrario actúan en función de intermediarios; es por ello que se encargan de la distribución como del traslado y ventas de productos. (López, 2017)

2.2.4.1 Tipos de sector comercio.

López (2017) existen cinco tipos de comercio que a continuación vamos a pasar a detallar:

- **Comercio interno:**

Es el tipo de comercio que se utiliza en el interior de la frontera nacional, en el cual se realiza un trueque de bienes. Este comercio está reglamentado por una ley judicial, las cuales logran que la economía se establezca como un sector formal.

Tipos de comercio interno:

a) Comercio al por mayor: En este comercio las mercaderías cambiadas son muy amplias, ya que su compra venta no logra estar instituida con el último cliente.

b) Comercio al por menor: Es el comercio interior que se frecuenta en un nivel corto, ya que el producto es trasladado de inmediato al último cliente, por medio de unidades.

- **Comercio exterior:**

En este comercio la actividad económica de compra y venta se realizan mediante organizaciones nacionales y particulares del país con comercios de

otras naciones. Aquellas organizaciones buscan cortar las barreras arancelarias con otras naciones, con el fin de hacer uso de este comercio.

Tipos de comercio exterior:

a) Comercio de exportación: Sucede en el momento en que son incluidos los bienes del interior en mercados extranjeros.

b) Comercio de importación: En este comercio la adquisición de un bien se le realiza a un comerciante que se encuentre al exterior de la frontera nacional.

- **Comercio mayorista:**

Se le conoce como comercio al por mayor, en el cual las mercaderías se compran y almacenan en cantidades mayores. El acuerdo de compra venta se da por medio del empleado y el comerciante es quien traslada el artículo al último cliente.

- **Comercio minorista:**

Es más conocido como el comercio al por menor. Se da en el momento en que un comerciante efectúa compras de bienes a una persona que vende productos al por mayor o es fabricante para poder vender los productos en pequeñas cantidades.

- **Comercio electrónico:**

Este comercio se da a vía internet, es uno de los más usados hoy en la actualidad y se da ya sea al por mayor o menor.

2.2.5 Descripción de la empresa.

Razón social: Aldana Galecio Maria Ursula

Nombre comercial: Bodega mis mellizos D&T

RUC: 10431120009

Dirección: H.U.P Lomas del Sur, distrito de Nuevo Chimbote, Provincia del Santa, Región de Ancash.

Rubro comercial: Venta al por menor de bebidas en comercios

La Microempresa con nombre comercial Bodega mis mellizos D&T es un negocio de persona natural que dio inicio a sus actividades el 23 de Setiembre del 2020 en el distrito de Nuevo Chimbote, provincia del Santa de la región Ancash, bajo la administración de la titular: María Ursula Aldana Galecio, es un negocio propio, que tiene por finalidad generar ingresos y satisfacer al cliente. El sector que desempeña esta empresa es el de comercio, ya que se dedica a la venta del por menor de bebidas, se encuentra ubicado en la misma propiedad del titular. Al dar inicio a sus actividades utilizó financiamiento interno (ahorros personales). Finalmente, la microempresa se encuentra activa.

2.3 Marco conceptual.

2.3.1 Definición del financiamiento.

En termino general la financiación es el crédito que se le concede a un cliente para que pueda adquirir bienes o servicios, esta debe ser devuelta en una fecha indicada según el contrato. El préstamo concedido debe ser devuelto con intereses si es que ambas partes así lo establecieron. (Ore, 2018)

Según Torres (s.f) el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros la cual permitirá llevar a cabo una actividad económica, que son generalmente sumas de dinero que llega a manos de empresas.

2.3.2 Definición de micro y pequeñas empresas.

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica que está constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente. Además, tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (SUNAT, 2013)

Según Aspilcueta (2012) es una unidad económica donde opera una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de gestión empresarial, donde desarrolla elaboraciones de extracción, conversión, productividad y comercio de recursos y créditos de servicios.

2.3.3 Definición de empresas.

Según Pérez (2008) se define a la empresa como una unidad económica que está integrada por elementos humanos, materiales y técnicos. Asimismo, posee el objetivo de obtener utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios.

Según Burgos (s.f) la empresa es una entidad conformada por personas, aspiraciones y capacidades técnicas, lo cual les permite dedicarse a la producción, transformación de productos y a la prestación de servicios que ayudan a satisfacer sus necesidades. También, tiene como finalidad obtener una utilidad o beneficio.

2.3.4 Definición de sector comercio.

Se entiende por comercio al amplio sentido de actividad económica e interposición entre el que ofrece y el que demanda, asimismo facilita la realización del cambio, obteniéndose generalmente un lucro. Queda claro que el comercio es un conjunto de actividades que tiene como objeto el cambio de bienes o servicios, que son necesarios para satisfacer las necesidades humanas. (Castillo, 2014)

El sector comercio es uno de los sectores terciarios, se refiere a la transacción que se lleva con la finalidad de poder realizar compra y venta de bienes y servicios. (Pérez y Merino, 2008)

III. Hipótesis

No aplicó (no correspondió), por tratarse de una investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue: No experimental- descriptivo, bibliográfico documental y de caso.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

La población fue todas las Mype del sector comercio del Perú.

4.2.2 Muestra

La muestra fue la empresa BODEGA MIS MELLIZOS D&T la misma que fue escogida de manera intencional o dirigida.

4.3 Definición y operacionalización de la variable

4.3.1 Matriz de operacionalización de la variable del objetivo específico 1:

MATRIZ 01

VARIABLE COMPLEMENTARIA	DEFINICIÓN OPERACIONAL							
	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE ANTECEDENTE PERTINENTE	ANTECEDENTES PERTINENTES	C1	C2	C3	C4	C5	C6
ANTECEDENTES PERTINENTES	Un antecedente es pertinente, si tiene las mismas variable o variables, unidades de análisis y sector económico-productivo; así como también algún o algunos objetivos similares, las mismas técnicas e instrumentos de recojo de información, los resultados y/o conclusiones responden a los objetivos especificados; y finalmente, todo se cumple al mismo tiempo. Es decir, un antecedente es pertinente, si cumple con los criterios establecidos: C1, C2, C3, C4, C5 y C6 (Vásquez Pacheco, 2019).	NACIONALES:						
		Pisco (2017)						
		Herrera (2017)						
		Llacsahuache (2017)						
		Ore (2018)						
		REGIONALES:						
		Alvarado (2018)						
		Silvestre (2018)						
		Aranda (2019)						
		Sánchez (2019)						

		LOCALES:						
		De la Cruz (2020)						
		Yacila (2018)						
		Correa (2018)						
Pinedo (2018)								

Fuente: Tomado de Vásquez Pacheco (2019).

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 debe 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.

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.

4.3.2 Matriz de operacionalización de la variable del objetivo específico 2.

MATRIZ 02

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE E INDICADORES		
		DIMENSIONES	SUB-DIMENSIONES	LISTADO DE BASES TEÓRICAS IMPLÍCITA O EXPLÍCITA
FINANCIAMIENTO	En termino general la financiación es el crédito que se le concede a un cliente para que pueda adquirir bienes o servicios, esta debe ser devuelta en una fecha indicada según el contrato. El préstamo concedido debe ser devuelto con intereses si es que ambas partes así lo establecieron (Ore, 2018).	Fuentes de financiamiento	Fuente interna	Indicadores o preguntas concretas y específicas.
			Fuente externa	
		Sistemas de financiamiento	Sistema bancario	
			Sistema no bancario formal	
			Sistema informal	
		Plazos del financiamiento	Largo plazo	
			Corto plazo	
		Costos del financiamiento	Tasa de interés	
		Usos del financiamiento	Capital de trabajo	
			Activos fijos	
		Otras formas de financiamiento	Financiamiento tipo leasing	
			Financiamiento tipo factoring	
			Financiamiento de proveedores	

Fuente: Elaboración propia en base al asesoramiento del docente tutor.

4.3.3 Matriz de operacionalización de la variable del objetivo específico 3.

MATRIZ 03

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Lo que dicen los autores del cuadro 01	Lo que dice el dueño o representante legal de la empresa del caso de estudio	
Sistema no bancario			
Sistema bancario			
Plazo del crédito solicitado			
Facilidades en la obtención de créditos			
Tasa de interés			
Utilización de financiamiento			

Fuente: Elaboración propia en base al asesoramiento del docente tutor.

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica entrevista y análisis comparativo.

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas, un cuestionario.

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas. Para realizar el análisis de resultados, el investigador observó el cuadro 01 con el fin de agrupar los resultados similares al de los autores que se consideraron como antecedentes pertinentes, dichos resultados fueron comparador con los resultados similares de los antecedentes internacionales. Concluyendo, los resultados se compararon y explicados gracias al marco teóricos y conceptos tomados

Para el objetivo específico 2, se realizó una pequeña entrevista al representante legal de la empresa en estudio, mediante un cuestionario, los resultados de dicha entrevista fueron puestos en el cuadro 02. Para realizar el análisis de resultados, el investigador cuantificó los resultados de cada elemento del financiamiento. Concluyendo, los resultados fueron comparados con los antecedentes, bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se realizó un análisis comparativo de los resultados del objetivo específico 1 y 2, los cuales fueron detallados en el cuadro 03. Luego, estos resultados fueron explicados respecto a las coincidencias y las no de la comparación, teniendo en cuenta las bases teóricas pertinentes.

Para el objetivo específico 4, se realizó un análisis de los resultados del objetivo específico 2. De igual forma se realizó propuestas de mejora con respecto a las debilidades que presentaba la empresa de estudio.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 01

4.7 Principios éticos

El estudio se realizará teniendo en cuenta cinco principios establecidos en el código de Ética de la ULADECH Católica, los cuales son:

- **Protección a las personas:** se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad.
- **Beneficencia y no maleficencia:** Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Justicia:** El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.
- **Integridad científica:** La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

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

También se tendrá en cuenta el Código de Ética Profesional del Colegio de Economistas del Perú: Art. 16.- todo estudio, informe, peritaje o dictamen, deberá ser claro, preciso y objetivo, dejando constancia en todos los casos de la fuente de donde fueron extraídos los datos y elementos utilizados para su formulación. Art. 29.- los profesionales deberán abstenerse de divulgar informaciones vinculadas con los asuntos en que intervengan o hayan intervenido en su carácter de tales.

V. Resultado y análisis de resultado

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, 2020.

NIVEL DE ANTECEDENTES	AUTOR (ES)	RESULTADOS
Nacionales	Pisco (2017)	Sostiene que, el 58% de las MYPES encuestadas han utilizado un financiamiento ajeno y el otro 42% es propio. El 58% de los representantes legales de las MYPES encuestados dijeron que la capacitación recibida mejoro su rentabilidad, el 42% dijeron que no mejoro.
	Herrera (2017)	Afirma que, las micro y pequeñas empresas nacionales optan por un financiamiento en las cajas municipales de ahorros y crédito a corto y largo plazo ya que cuentan con una tasa de interés baja y con menores requisitos ayudándolas a mantener un crecimiento continuo en sus operaciones comerciales.
	Llacsahuache (2017)	Argumenta que, la mayoría de las MYPE si acceden a financiamiento principalmente de fuentes externas mediante entidades financieras a corto plazo que son invertidas como capital de trabajo.
	Ore (2018)	Establece que, las MYPE para desarrollar sus actividades de comercio recuren al autofinanciamiento y financiamiento de terceros, fundamentalmente del sistema bancario; que dicho financiamiento es de corto plazo y que es utilizado como capital de trabajo.
Regionales	Alvarado (2018)	Sostiene que, con relación al financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas, el 64% de los

		microempresarios financian su actividad con fondos financieros, esto quiere decir que el financiamiento para las micro y pequeñas empresas es de vital importancia para llevar un manejo adecuado, ya que el crédito solicitado es destinado como capital de trabajo y en ampliación de local.
	Silvestre (2018)	Afirma que, el 54% cuentan con proveedores que financian su MYPE, asimismo tan solo el 62% de las empresas del sector comercio rubro golosinas utilizan ingresos propios para el financiamiento, por lo tanto, el 31% financian con anticipos, mientras el 23% financian con descuentos de valores.
	Aranda (2019)	Establece que, la gran mayoría de los empresarios utilizan la fuente de financiamiento externo, por otro lado, alguno de ellos no ha solicitado préstamos a cajas municipales de ahorro y crédito para financiar sus actividades; solo han invertido su crédito financiero en capital de trabajo, ya que su capital se está trabajando, asimismo, obteniendo mayores facilidades de créditos en las entidades bancarias y recibéndolo en corto plazo, solicitando de 3 a 5 veces.
	Sánchez (2019)	Sostiene que, del 100% el 68% de los propietarios de las micro empresas no solicitaron crédito comercial para financiar su empresa, asimismo, afirmaron tener conocimiento sobre las cajas municipales de ahorro y crédito, y el 22% si solicitaron préstamos de terceros.
Locales	De la Cruz (2020)	Afirma que, poco más de la mitad (53%) de las MYPE estudiadas financia su actividad con financiamiento de terceros, el resto (47%) lo hizo con recursos financieros propios. Asimismo, 62% de las MYPE estudiadas cree que el financiamiento otorgado mejoro la rentabilidad de su empresa, también la mitad (50%) de las MYPE que solicitaron

		crédito a terceros dijo que el sistema no bancario fue el que les otorgo mayor facilidad en la obtención de sus créditos, sin embargo, la otra mitad (50%) dijo que fue el sistema bancario.
	Yacila (2018)	Sostiene que, a nivel nacional las micro y pequeñas empresas en su mayoría tienen preferencia de financiamiento con las cajas municipales de ahorro y crédito, ya sea a corto o largo plazo por lo que las tasas de intereses son más bajas, así mismo, piden menos requisitos, manteniendo de esta manera sus operaciones comerciales activas.
	Correa (2018)	Establece que, el 100% de los encuestados recibieron financiamiento de entidades financieras, es decir hicieron uso de recursos externos. El 10% de las MYPES solicitó créditos a entidades bancarias, mientras que un 90% a no bancarias, como cajas municipales y de ahorro y créditos.
	Pinedo (2018)	Afirma, que dentro de este sector las empresas no tienen demasiado acceso a los créditos otorgados por entidades bancarias, porque no cuentan con mucho capital de trabajo, mayormente recurren a las entidades financieras como son las cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores, entre otras que les otorgan el financiamiento necesario para que saquen adelante sus empresas.

Fuente: Elaboración propia con el apoyo del docente tutor, en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales.

	-Copia DNI del representante legal	Si (X)	No ()
	-Ficha RUC	Si ()	No (X)
	-Vigencia Poder	Si (X)	No (X)
	-Constitución de la empresa		
	-Aval		
	9. Los plazos de los créditos otorgados fueron:	Si (X)	No ()
	Corto plazo:	Si ()	No (X)
	Largo Plazo:		
	10.En qué utiliza los créditos de terceros recibidos:	Si ()	No (X)
	En activo corriente:	Si ()	No (X)
	En activo fijo:	Si (X)	No ()
	En capital de trabajo:		

Fuente: Elaboración propia con el apoyo del docente tutor, en base al cuestionario

aplicado a la titular de la empresa BODEGA MIS MELLIZOS D&T.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú de la empresa “Bodega mis mellizos D&T” de Nuevo Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2020.

ELEMENTO DE COMPARACIÓN	RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESPECTO AL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Fuentes del financiamiento	Pisco (2017), Herrera (2017), Llacsahuache (2017), Ore (2018), Aranda (2019), Huayaney (2015), Yacila (2018), Correa (2018), Pinedo (2018) afirman que la mayoría de las empresas encuestadas acuden al financiamiento de terceros.	La empresa encuestada BODEGA MIS MELLIZOS D&T acude al financiamiento de terceros.	COINCIDEN
Plazos del financiamiento	Herrera (2017), Yacila (2018) y Llacsahuache (2017) mencionan que, las empresas estudiadas recurren a financiamiento de largo plazo.	La empresa encuestada BODEGA MIS MELLIZOS D&T trabaja con financiamientos a largo plazo.	COINCIDEN
Tipos del financiamiento	Herrera (2017), Aranda (2019), Yacila (2018), Correa	La empresa encuestada BODEGA MIS MELLIZOS	COINCIDEN

	(2018), mencionan que las empresas estudiadas obtienen financiamiento a través de préstamos de cajas municipales.	D&T obtiene financiamiento a través de préstamos de las cajas municipales.	
Sistemas del financiamiento	De la Cruz (2020, Yacila (2018), Correa (2018) afirman que, las empresas estudiadas trabajan con el sistema bancario no formal.	La empresa encuestada BODEGA MIS MELLIZOS D&T viene trabajando con el sistema informal, especialmente con el de terceros.	COINCIDEN
Costos del financiamiento	Correa (2018) y Pisco (2018) sostienen que, la mayoría de las empresas obtienen financiamiento con una tasa de interés promedio del 5 al 8% mensual.	La empresa encuestada BODEGA MIS MELLIZOS D&T obtuvo el financiamiento a una tasa de interés del 3.72% mensual.	NO COINCIDEN
Requisitos del financiamiento	Pisco (2018) y Llacsahuache (2017) sostiene que, se le pidió como requisito un aval y el último PDT para obtener el préstamo solicitado.	La empresa encuestada BODEGA MIS MELLIZOS D&T asegura que, para solicitar el préstamo obtenido solo le pidieron como requisito la copia de su DNI.	NO COINCIDEN
Usos del financiamiento	Llacsahuache (2017), Ore (2018), Alvarado (2018), Aranda (2019) argumenta que, el financiamiento obtenido por parte de las MYPE fue utilizado como capital de trabajo.	La empresa encuestada BODEGA MIS MELLIZOS D&T utilizó el financiamiento obtenido como capital de trabajo.	COINCIDEN

Fuente: Elaboración propia con el apoyo del docente tutor, en base al cuestionario aplicado a la titular de la empresa BODEGA MIS MELLIZOS D&T.

5.1.4 Respecto al objetivo específico 4: Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa “Bodega mis mellizos D&T” de Nuevo Chimbote, 2020.

ELEMENTOS	RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	PROPUESTA DE MEJORA
Costo del financiamiento	La empresa encuestada BODEGA MIS MELLIZOS D&T obtuvo un financiamiento con una tasa de interés del 3.72% mensual, ya que no cuenta con todos los requisitos que el sistema bancario formal le pide para que se le otorgue un préstamo y obtenga una tasa de interés más baja.	Se le recomienda a la empresa tener en regla todos sus documentos para que así pueda optar por créditos en el Sistema bancario formal con tasas de interés más bajo y se le sea más accesible al momento de cancelar sus deudas.
Sistemas del financiamiento	La empresa encuestada BODEGA MIS MELLIZOS D&T recurre al financiamiento del sistema bancario no formal, debido a que no cuenta con los requisitos necesarios para la obtención de del financiamiento de la banca formal.	También se le recomienda a la empresa mantener un buen historial crediticio para que así se le pueda facilitar la otorgación de préstamos del sistema bancario formal y de otras entidades bancarias.

Fuente: Elaboración propia con el apoyo del docente tutor, en base al cuestionario aplicado.

5.2 Análisis de resultados.

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2020.

Pisco (2017), Herrera (2017), Llacsahuache (2017), Ore (2018), Alvarado (2018), Silvestre (2018), Aranda (2019), Sánchez (2019), De la Cruz (2020), Yacila (2018), Correa (2018), Pinedo (2018), siendo autores de los antecedentes nacionales, regionales; sostienen que las empresas en estudio recurrieron a un financiamiento externo y en su mayoría del sistema bancario no formal, especialmente de proveedores y cajas de créditos y ahorro; así mismo, dichos financiamientos fueron a corto plazo y en su mayoría utilizados para capital de trabajo, dichos resultados coinciden con los autores de los antecedentes

internacionales, tales como **Gonzales (2018)**, **León y Saavedra (2017)** y **López y Farias (2018)**, quienes señalan que, las empresas de estudio recurrieron a financiamientos externos de los sistemas bancarios no formales a un tiempo de corto plazo.

Herrera (2017), **Yacila (2018)**, señalan que, según las empresas en estudio, los financiamientos que le fueron otorgados vinieron acompañados de una tasa de interés con costos adecuados y accesibles; sin embargo, estos resultados no coinciden con los autores internacionales **León y Saavedra (2017)**, quienes señalan que los financiamientos obtenidos por parte de las empresas estudiadas tuvieron una tasa de interés demasiado alto.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2: Determinar y describir las características del financiamiento de la empresa “Bodega mis mellizos D&T” de Nuevo Chimbote, 2020.

Dado que la titular de la empresa establece que, el financiamiento fue externo, financian sus actividades con recursos ajenos ya que no cuenta con financiamiento interno (autofinanciamiento), el recurso obtenido es un préstamo del sistema no bancario formal, ya que brindan más facilidades para conseguir una línea de crédito según lo establecen los autores de las bases teóricas **Rodríguez (2016)**, **Saveronez (2018)** y **Pajuelo (2015)**. Asimismo, los financiamientos que obtienen las microempresas son conseguidos por un tercero, es decir por un por algún medio externo y éstas pueden ser mediante el sistema bancario no formal, las cuales no son bancos; sin embargo, conceden préstamos de manera indirecta como las cajas municipales, de crédito, etc. También, el préstamo concedido que se le otorgo a la

empresa será devuelto en el tiempo establecido con la otra parte, con los intereses acordados.

De igual manera la empresa estudiada indicó que, el préstamo solicitado fue a largo plazo, con una tasa de interés del 3.72% mensual, el cual ha sido utilizado como capital de trabajo, la titular estableció que, aunque la tasa de interés sea cara, son préstamos más fáciles de conseguir, ya que, para conseguir el préstamo otorgado solo le pidieron la copia de su DNI como requisito, puesto que, el sistema bancario formal le exigía muchos requisitos con los que la empresa en estudio no cuenta, asimismo, los autores de las bases teóricas **Pajuelo (2015)**, **Lezama (2016)**, **Equihua (2016)** afirman que, los financiamientos a largo plazo se relacionan con aquellos créditos que se extienden por más de un año y en la mayoría de los casos requieren garantía, sin embargo, existen ciertos requisitos que exige el sistema bancario formal que son difíciles de obtener para la empresa en estudio.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú de la empresa “Bodega mis mellizos D&T” de Nuevo Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2020.

Al realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa en estudio BODEGA MIS MELLIZOS D&T, se llegó a establecer que, de acuerdo a los resultados de los autores nacionales, regionales y locales con respecto a las micro y pequeñas empresas del Perú, la mayor parte de las empresas peruanas recurren al financiamiento de terceros, a través de los préstamos a largo plazo obtenidos del sistema no bancario formal, los cuales son utilizados como capital de trabajo.

Respecto a la empresa BODEGA MIS MELLIZOS D&T se llegó al siguiente resultado que, acude a financiamiento ajeno, especialmente del sistema informal por terceros, con cuotas a largo plazo, utilizando el préstamo como capital de trabajo. Se puede analizar que, ambas características de dichos estudios sí coinciden. Las MYPE estudiadas obtuvieron financiamiento con una tasa de interés promedio del 5 al 8% mensual, asimismo los requisitos que le pidieron fueron copia de DNI del titular, vigencia poder entre otros. Sin embargo, a nuestra empresa en estudio BODEGA MIS MELLIZOS D&T obtuvo un financiamiento con una tasa de interés del 3.72% mensual y como requisito solo le pidieron la copia de su DNI de la titular. Pudiendo analizar que, en dichas características del financiamiento de ambos estudios no coinciden.

5.2.4 Respecto al objetivo específico 4: Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa “Bodega mis mellizos D&T” de Nuevo Chimbote, 2020.

Después de haber obtenido los resultados de las características del financiamiento de la empresa en estudio BODEGA MIS MELLIZOS D&T se encontraron dos elementos del financiamiento (costo y sistemas) la cual la empresa no venía manejando de una buena manera debido a diversos factores como la falta de información, requisitos faltantes. Respecto a los costos y sistema del financiamiento, la empresa en estudio obtuvo un crédito del sistema informal, recurriendo a terceros, con una tasa de interés del 3.72% mensual, ya que no se encuentra informada con respecto a las tasas de interés mas adecuada que existe en la banca comercial; además no cuenta con los requisitos solicitados. Se le recomienda a la empresa en estudio mantenerse informada de las tasas de interés

que brinda el sistema bancario formal y cual se adecue mas a su disposición de pago, Finalmente, debe mantener un buen historial crediticio y tener sus documentos en reglas para que así se le facilite la obtención de préstamo de alguna entidad financiera o sistema bancario.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Se concluye entonces que, la mayoría de los antecedentes nacionales, regionales y locales, según las Mype en estudio, se inclinan mayormente por los financiamientos externos y del sistema bancario no formal, especialmente de sus proveedores y de las cajas de créditos y ahorro con créditos a corto plazo. Se concluye también que, las Mype utilizaron dichos créditos como capital de trabajo. Sin embargo, aún existe una debilidad en cuanto a las características del financiamiento, ya que no se hallaron más características, tales como: requisitos y costos de financiamiento. Evidenciando así, una falta de conocimiento por parte de los autores en sus trabajos de investigación.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Se llegó a la conclusión que, la empresa en estudio BODEGA MIS MELLIZOS D&T opta por el financiamiento externo, inclinándose por el sistema bancario no formal, recurriendo a cajas municipales, de ahorro, crédito, etc, ya que, le facilitan más rápido la obtención de un préstamo y como requisito solo le exigen la copia de su DNI. Aunque, la tasa de interés es cara, acuden a ellas por ser un financiamiento a largo plazo.

La titular de la empresa en estudio, comentó que, para la empresa es un poco tedioso solicitar préstamos al sistema bancario formal ya que por ser parte de la microempresa no siempre cumplen con los requisitos solicitados y se ven obligados a recurrir al sistema no bancario formal a pesar de tener tasas de intereses altas, pero son créditos rápidos y fácil de conseguir.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

En conclusión, analizando la comparación de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa en estudio BODEGA MIS MELLIZOS D&T ambos estudios coinciden, optando por financiamiento de terceros, inclinándose por el sistema bancario no formal con financiamiento a largo plazo que son utilizados como capital de trabajo.

Por lo tanto, ambos estudios no coinciden en la tasa de interés; ya que las Mype del Perú obtuvieron una tasa de interés promedio del 5 al 8% mensual y la empresa en estudio trabajo con una tasa de interés del 3.72% mensual; asimismo, no coincidieron en los requisitos ya que, nuestra empresa en estudio comentó que solo le pidieron la copia de su DNI para el otorgamiento del préstamo y para las MYPE del Perú en estudio fueron más requisitos tales como el último PDT y un AVAL.

6.4 Respecto al objetivo específico 4

Se llega a la conclusión que, la empresa en estudio BODEGA MIS MELLIZOS D&T necesita informarse más o tener más conocimiento con respecto a los financiamiento y tasas de interés que brinda el sistema bancario formal, ya que al obtener la información indicada y necesaria podrá conseguir una tasa de interés apropiada, asimismo, la empresa debe mantener un buen historial crediticio y todos los documentos en regla para que el sistema bancario formal le otorgue préstamos.

También, se encontraron dos elementos del financiamiento (costo y sistemas) la cual la empresa no venía manejando de una buena manera debido a diversos factores como la falta de información, requisitos faltantes. Respecto a los costos y sistema del financiamiento, la empresa en estudio obtuvo un crédito del sistema informal, recurriendo a terceros.

6.5 Conclusión general

Finalmente se concluye, las Mype utilizaron dichos créditos como capital de trabajo. Sin embargo, aún existe una debilidad en cuanto a las características del financiamiento, asimismo, la empresa en estudio BODEGA MIS MELLIZOS D&T opta por el financiamiento externo, inclinándose por el sistema bancario no formal, recurriendo a cajas municipales, de ahorro, crédito, etc, ya que, le facilitan más rápido la obtención de un préstamo. También las Mype del Perú obtuvieron una tasa de interés promedio del 5 al 8% mensual y la empresa en estudio trabajo con una tasa de interés del 3.72% mensual; por lo cual no coincidieron en los requisitos ya que, nuestra empresa en estudio comentó que solo le pidieron la copia de su DNI para el otorgamiento del préstamo.

VII. Aspectos complementarios

7.1 Referencias bibliográficas

Alvarado, N. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro abarrotes de la provincia de Huaraz, 2016*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú.

Recuperado de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5654/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ALVARADO_VEGA_NANCY_MARLEN_Y.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Aranda, E. V. (2019). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro bazar en el mercado central virgen de Fátima, Huaraz, 2017*. Huaraz, Perú, (tesis para optar título).

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Recuperado de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10603/FINANCIAMIENTO_MICRO_PEQUE%
c3%91AS_EMPRESAS_ARANDA ESTRADA_GABRIELA_VANESSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10603/FINANCIAMIENTO_MICRO_PEQUE%c3%91AS_EMPRESAS_ARANDA ESTRADA_GABRIELA_VANESSA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Aspilcueta, J. (2012). *Mypes en el Perú*. Recuperado de

<https://www.monografias.com/trabajos93/mypes-peru/mypes-peru.shtml>

Avolio, B., Mesones, A. y Roca, E. (2019). *Factores que limitan el crecimiento de las*

Mypes en el Perú. Recuperado de

<https://revistas.unamad.edu.pe/index.php/racs/article/view/154#:~:text=Se%20concluye%20que%20los%20factores,factores%20estrat%C3%A9gicos%20y%20factores%20operativos.>

- Bujan, P. A. (2018). *Teorema de Modigliani y Miller*. Recuperado de <http://www.encyclopediafinanciera.com/finanzas-corporativas/teorema-de-Modigliani-Miller.htm>
- Burgos, H. (s.f). *Monografías.com: Monografías.com S.A.* Recuperado de <https://www.monografias.com/trabajos103/sistema-bancario-peruano-historia-indicadores-bancarios-y-crisis-bancaria/sistema-bancario-peruano-historia-indicadores-bancarios-y-crisis-bancaria.shtml>
- Briozzo, A., Vigier, H., Castillo, N., Pesce, G. y Speroni, C. (2016). Decisiones de financiamiento en pymes: ¿existen diferencias en función del tamaño y la forma legal? *Estudios Gerenciales*, 32(138), 73. https://www.icesi.edu.co/revistas/index.php/estudios_gerenciales/article/view/2195
- Carrizo, F. (2016). La tasa de interés. *Revista de economía y estadística*, 21(1,2,3,4). <https://www.redalyc.org/pdf/212/21208603.pdf>
- Castillo, Y. (2014). *Teorías del acto del comercio*. Recuperado de <https://www.monografias.com/trabajos102/teoria-actos-comercio/teoria-actoscomercio.shtml>
- Coase, G. E. (2016). *La empresa*. Recuperado de <https://debitoor.es/glosario/definicion-empresa>
- Comercio Exterior del Perú (2018). *Situación de las MYPE en 2017*. Recuperado de www.comexperu.org.pe/articulo/situacion-de-las-mype-en-2017-muchos-retos-en-el-camino
- Correa, N. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso comercial de abarrotes*

“Campos” del distrito de Tumbes, 2017. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6321/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CORREA_BERMEO_NADIA_YASMIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

De la Cruz, P. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Dimafer S.A.C.-Chimbote*, 2018. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Recuperado de https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27457/FINANCIAMIENTO_MYPE_DE_LA_CRUZ_ACATE_PRISCILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Enciclopedia de Clasificaciones. (2017). *Tipos de empresas*. Recuperado de <https://www.tiposde.org/empresas-y-negocios/4-tipos-de-empresas/>

Farias, V., E., y López, L., J. (2018). *Análisis de alternativas de financiamiento para las pymes del sector comercial e industrial de Guayaquil*. (tesis para optar tesis). Ecuador, Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>

González, C. (2018). *La gestión financiera y el acceso al financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. Tesis para optar el título profesional de contador público. Universidad Nacional de Colombia, Bogotá, Colombia. Recuperado de <https://repositorio.unal.edu.co/handle/unal/54173>

Herrera, S. S. (2017). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro abarrotes en el Perú: Caso*

comercial ERICK E.I.R.L Tumbes, 2015. Tumbes, Perú, (tesis para optar título). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4055/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_HERRERA_SANCHEZ_ELIANA_SKARLET.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Illanes, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile* (tesis de maestría). Universidad de Chile, Santiago, Chile. Recuperado de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2019). *Producción y empleo informal en el Perú*. https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1764/libro.pdf

León, E., y Saavedra, M. (2018). *Fuentes del financiamiento para las Mipime en México*. Universidad del Caribe, México. Tesis para optar el título profesional de contador público. Recuperado de <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>

Llacsahuache, E. (2017). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes en el Perú: caso ferretería “Varsapi S.R.L”. Tumbes-2016*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13362/RENTABILIDAD_FINANCIAMIENTO_LLACSAHUACHE_ROJAS_EMILY.pdf?sequence=3&isAllowed=y

López, O. (2017). *Tipos de comercio*. Recuperado de https://www.tiposde.com/comercio.html?fbclid=IwAR0gebFDyj5KfhSWei4YCzrGkFd0z-d2A9x2aKnqlZsDfkRK8nIR3t_UZlc

Ministerio de la producción. (2017). *Memoria anual 2017 Ministerio de la Producción*. Recuperado de: <https://transparencia.produce.gob.pe/images/stories/Repositorio/transparencia/planeamiento/memoria-anual/2017.pdf>

Oré, L. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa "Inversiones Los Ángeles SRL" de Cañete, 2015*. Universidad Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2884/FINANCIAMIENTO_MYPES_ORE_LAURA_SUSSI_ABIGAIL..pdf?sequence=4&isAllowed=y

Pérez, P. (2008). Definición de empresa. Copyright. Recuperado de <https://definicion.de/empresa/>

Pérez, J. y Merino, M. (2008). *Concepto de comercio*. Septiembre 10 de 2016, de Definición. Recuperado de <http://definicion.de/comercio/>

Pinedo, C. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa "Comercializadora Maricarmen-Iquitos S.A.C", de Iquitos, 2017*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3091/FINANCI>

[AMIENTO_RENTABILIDAD_PINEDO_BURGA_CLARA_MARINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

Pisco, B. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio, rubro abarrotes del Distrito de Juanjui, Provincia de Mariscal Cáceres, periodo 2016-2017*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1006/FINANCIAMIENTO_Y_RENTABILIDAD_DE_LAS_MYPES_PISCO_SALDA%20%91A_BERNARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

Sánchez, Y., Palomino, E. y Salinas, E. (2021). *Aporte de las micro y pequeñas empresas al mercado laboral de las tres regiones menos competitivas del Perú*. Recuperado de: [https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/828#:~:text=Se%20concluy%C3%B3%20que%20la%20evaluaci%C3%B3n,mercado%20laboral%20regional%20mejorar%C3%A1%20respectivamente.](#)

Sánchez, T. J. (2019). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las MYPE del sector comercio, rubro abarrotes de la ciudad Huaraz, 2017*. Huaraz, Perú, (tesis para optar título). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11079/COMERCIO_RENTABILIDAD_SANCHEZ_TORRE_MELISA_JUDITH.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

Silvestre, M. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro golosinas Jirón 27 de*

- noviembre-Huaraz, 2017. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7873/FINANCIAMIENTO_MYPE_SILVESTRE_VERGARAY_MARGARITA_BELEVID.pdf?sequence=1&isAllowed=y*
- SUNAFIL (2017). *Régimen laboral especial de las micro y pequeñas empresas.* Recuperado de <http://ucsp.edu.pe/wp-content/uploads/2017/04/PPT-RLE-MYPE-INPA.pdf>
- SUNAT (2013). *Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña, Ley MYPE. DECRETO SUPREMO No 007-2008-TR.* [Citada 2011 oct.12]. Recuperado de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Superintendencia de banca, seguros y afp. (2022). *Informe de Estabilidad del Sistema Financiero.* https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pub_InformeEstabilidad/InfEstFin_2022-1_v2.pdf
- Tello, S. (2019). *Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país.* Recuperado de <https://revistas.uap.edu.pe/ojs/index.php/LEX/article/view/623/0>
- Torres, M. (s.f). *Monografías.com: Monografías.com S.A.* Recuperado de <https://www.monografias.com/trabajos84/el-financiamiento/el-financiamiento.shtml>
- Torres, A., Guerrero, F. y Paradas, M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. Revista Electrónica Arbitrada del Centro*

de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales, 14(2), 289-295.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>

Yacila, F. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú de la ferretería la económica zarumilla E.I.R.L de la provincia de Zamurilla, 2017*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6322/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_YACILA_CRUZ_FELIX_SANTOS.pdf?sequence=1&isAllowed=y

7.2 Anexos

Anexo 01: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	VARIABLE	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Bodega mis mellizos D&T”-Nuevo Chimbote y propuesta de mejora,2020	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Bodega mis mellizos D&T” de Nuevo Chimbote y como mejorarlas, 2020.	Financiamiento.	Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú de la empresa “Bodega mis mellizos D&T” de Nuevo Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2020.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2020. 2. Determinar y describir las características del financiamiento de la empresa “Bodega mis mellizos D&T” de Nuevo Chimbote, 2020. 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú de la empresa “Bodega mis mellizos D&T” de Nuevo Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2020. 4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa “Bodega mis D&T de nuevo Chimbote, 2020.

Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas

Modelo 01

FICHA BIBLIOGRÁFICA

AUTOR	
<small>Apellido(s), Nombre(s)</small>	
TÍTULO Y SUBTÍTULO	
EDICIÓN	
<small>(a partir de la 2.ª)</small>	
LUGAR DE EDICIÓN	
EDITORIAL	
AÑO DE EDICIÓN	NÚM. DE PÁGINAS
SERIE O COLECCIÓN Y NÚMERO	
LOCALIZACIÓN DE LA OBRA	

Modelo 02

Autor (a): Título: Año:	Editorial: Ciudad, país:
Resumen:	
Número de edición: Traductor:	

Anexo 03: Cuestionario de recojo de información de la empresa del caso de estudio



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente instrumento de medición, tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Bodega mis mellizos D&T”-Nuevo Chimbote y propuesta de mejora, 2020. Por ese motivo solicito a usted que tenga el agrado de contestar a las siguientes preguntas que a continuación se precisa:

ÁREAS	PREGUNTAS	RESPUESTA
Características de los dueños o representante legales de la Mype	Nombre y apellidos: Edad: Estado Civil: Grado de Instrucción: Profesión u ocupación: Cargo:	Especificar: Ursula Aldana Galecio Especificar: 35 años Especificar: Conviuiente Especificar: secundaria completa Especificar: ama de casa Especificar: titular
Características de la Mype	Tiempo que permanece en el mercado Motivo por el que se formó -Formal: -Informal: -Microempresa -Pequeña empresa Rubro del negocio	Especificar: 8 meses Especificar: Si (x) No () Si () No (x) Si (x) No () Si () No (x) Especificar: Comercio
	Cómo financia su actividad económica:	

Características del financiamiento	1. Con recursos financieros propios (autofinanciamiento).	Si ()	No (x)
	2. Con recursos ajenos (de terceros).	Si (x)	No ()
	3. Si el financiamiento es de terceros (en cualquier porcentaje), siguen las siguientes preguntas: El financiamiento ajeno es solicitado a:		
	Un banco:	Si ()	No (x)
	Una Caja Municipal:	Si (x)	No ()
	Una Caja Rural:	Si ()	No (x)
	Otro:	Si ()	No (x)
	4. La tasa de interés que pagó fue:		
	-Mensual:	Si (x)	No ()
	-Anual:	Si ()	No (x)
	5. Qué tasa (porcentaje) fue:	Especificar: 3.72%	
	6. Cree que la tasa pagada es:		
	Muy cara:	Si ()	No (x)
	Cara:	Si (x)	No ()
	Apropiada:	Si ()	No (x)
	Barata:	Si ()	No (x)
	7. Los montos de los créditos otorgados fueron:		
En los montos solicitados:	Si (x)	No ()	
Los créditos otorgados fueron oportunos:	Si (x)	No ()	
8. Que requisitos le pidieron para otorgarle el crédito solicitado:			
-Copia DNI del representante legal	Si (x)	No ()	
-Ficha RUC	Si ()	No (x)	
-Vigencia Poder	Si ()	No (x)	
-Constitución de la empresa	Si ()	No (x)	
-Aval	Si ()	No (x)	

	<p>9. Los plazos de los créditos otorgados fueron:</p> <p>Corto plazo: Si () No (X)</p> <p>Largo Plazo: Si (X) No ()</p> <p>10. En qué utiliza los créditos de terceros recibidos:</p> <p>En activo corriente: Si () No (X)</p> <p>En activo fijo: Si () No (X)</p> <p>En capital de trabajo: Si (X) No ()</p>	
--	---	--



MARIA URSULA ALDANA GALECIO

TITULAR DE LA EMPRESA



FICHA RUC : 10431120009
ALDANA GALECIO MARIA URSULA

Número de Transacción : 45176951

CIR - Constancia de Información Registrada

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social : ALDANA GALECIO MARIA URSULA
 Tipo de Contribuyente : 02-PERSONA NATURAL CON NEGOCIO
 Fecha de Inscripción : 23/09/2020
 Fecha de Inicio de Actividades : 23/09/2020
 Estado del Contribuyente : ACTIVO
 Dependencia SUNAT : 0143 - O.Z.CHIMBOTE-MEPECO
 Condición del Domicilio Fiscal : HABIDO
 Emisor electrónico desde : -
 Comprobantes electrónicos : -

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial : BODEGA MIS MELLIZOS D&T
 Tipo de Representación : -
 Actividad Económica Principal : 4722 - VENTA AL POR MENOR DE BEBIDAS EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
 Actividad Económica Secundaria 1 : -
 Actividad Económica Secundaria 2 : -
 Sistema Emisión Comprobantes de Pago : COMPUTARIZADO
 Sistema de Contabilidad : COMPUTARIZADO
 Código de Profesión / Oficio : -
 Actividad de Comercio Exterior : SIN ACTIVIDAD
 Número Fax : -
 Teléfono Fijo 1 : -
 Teléfono Fijo 2 : -
 Teléfono Móvil 1 : - - 994325550
 Teléfono Móvil 2 : -
 Correo Electrónico 1 : reggynaldo_em@hotmail.com
 Correo Electrónico 2 : -

Domicilio Fiscal

Actividad Economica : 4722 - VENTA AL POR MENOR DE BEBIDAS EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
 Departamento : ANCASH
 Provincia : SANTA
 Distrito : NUEVO CHIMBOTE
 Tipo y Nombre Zona : ---- H.U.P. LOMAS DEL SUR
 Tipo y Nombre Vía : -
 Nro : -
 Km : -
 Mz : D
 Lote : 37
 Dpto : -
 Interior : -
 Otras Referencias : -
 Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal : PROPIO

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica	4722 - VENTA AL POR MENOR DE BEBIDAS EN COMERCIOS : ESPECIALIZADOS
Departamento	: ANCASH
Provincia	: SANTA
Distrito	: NUEVO CHIMBOTE
Tipo y Nombre Zona	: ---- H.U.P. LOMAS DEL SUR
Tipo y Nombre Vía	: -
Nro	: -
Km	: -
Mz	: D
Lote	: 37
Dpto	: -
Interior	: -
Otras Referencias	: -
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: PROPIO

Datos de la Persona Natural	
Documento de Identidad	: DNI 43112000
Cond. Domiciliado	: DOMICILIADO
Fecha de Nacimiento o Inicio Sucesión	: 19/08/1985
Sexo	: Femenino
Nacionalidad	: PERUANA
País de procedencia	: -

Registro de Tributos Afectos				
Tributo	Afecto desde	Marca de Exoneración	Exoneración Desde	Hasta

<https://e-menu.sunat.gob.pe/ci-ti-itmenu/MenuInternet.htm?pestanas=&agrupacion=>

1/2

25/9/2020

Datos de Ficha RUC- GIR(Constancia de Información Registrada)

NUEVO REGIMEN UNICO SIMPLIFICAD	23/09/2020	-	-	-
---------------------------------	------------	---	---	---

Importante

La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento.

Documento emitido a través de SQL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

DEPENDENCIA SUNAT

Fecha:25/09/2020

Hora:22:24

INFORME DE ORIGINALIDAD

12%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

12%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

Submitted to Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote

Trabajo del estudiante

12%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo