



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO
EMPRESA “REPRESENTACIONES Y SERVICIOS WILLY
E.I.R.L” DE CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA,

2021

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

CRISANTO ESPINOZA, MELISA FLUSRELI

ORCID: 0000-0002-1562-0873

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2022

FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Dr. Espejo Chacón Luis Fernando

ORCID ID: 0000 0003-3776-2490

Presidente

Baila Gemin Juan Marcos

ORCID ID: 0000-0003-0762-4057

Miembro

Yepes Pretel Nidia Erlinda

ORCID ID: 0000-0001-6732-7890

Miembro

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Asesor

AGRADECIMIENTO

A Dios:

Por haberme dado salud para lograr
mis objetivos su bondad, amor y así
poder cumplir con mi meta.

A mis padres:

Por brindarme su apoyo condicional
sin pedir a cambio nada, que siempre
estuvieron junto a mí en momentos
difíciles para darme más fuerzas y
amor

DEDICATORIA

A mis padres por ser el pilar fundamental y ayudarme en formar una persona responsable en mi educación académica y por su incondicional apoyo a través del tiempo.

A mis hermanos por su amor incondicional quienes están siempre conmigo en momentos que lo necesita.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.” de Chimbote y propuesta de mejora, 2021. El diseño de la metodología de investigación fue: no experimental descriptivo, bibliográfica y documental de caso, para el recojo de información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y encuesta; como instrumento un cuestionario de 3 categorías según el variable investigado de preguntas cerradas y abiertas, encontrando los siguientes resultados: respecto al objetivo 1. Según la mayoría de los autores revisados de los antecedentes se han encontrado que las pymes revisados accedieron a fuentes de financiamiento de terceros a largo plazo y corto con una tasa de interés alta, estos fueron utilizados para capital de trabajo. Respecto al objetivo 2: según la empresa estudiada accede a financiamiento a corto plazo de terceros de sistema no bancario. Respecto al objetivo 3: según la mayoría de los autores mencionados y la empresa estudiada obtuvieron financiamiento de terceros del sistema no bancario a una tasa de interés alta a corto plazo estos coinciden. Se concluye que el financiamiento obtenido por las mype en el país no tiene mayores medidas para acceder a un préstamo del financiamiento de entidades bancarias y la empresa del caso estudiado tuvo dificultad para acceder a financiamiento de entidades bancarias con tasa de interés de 12% anual a corto plazo, se le recomienda a la empresa buscar asesoría y así tome la mejor opción que le beneficie.

Palabras clave: Financiamiento, MYPES, propuesto de mejora.

ABSTRACT

The present research work had as a general objective: To determine and describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commercial sector of Peru and of the company "Representaciones y servicios Willy E.I.R.L." de Chimbote and proposal for improvement, 2021. The design of the research methodology was: non-experimental descriptive, bibliographic and case documentary, for the collection of information the technique of bibliographic review and survey was used; as an instrument a questionnaire of 3 categories according to the investigated variable of closed and open questions, finding the following results: with respect to objective 1. According to the majority of the reviewed authors of the background, it has been found that the reviewed SMEs accessed sources of financing of long-term and short-term third parties with a high interest rate, these were used for working capital. Regarding objective 2: according to the company studied, it accesses short-term financing from third parties of the non-banking system. Regarding objective 3: according to most of the authors mentioned and the company studied, they obtained financing from third parties of the non-banking system at a high short-term interest rate, these coincide. It is concluded that the financing obtained by the mype in the country does not have greater measures to access a loan from the financing of banking entities and the company in the case studied had difficulty accessing financing from banking entities with an interest rate of 12% per year. In the short term, it is recommended that the company seek advice and thus take the best option that benefits it.

Keywords: Financing, MYPES, proposed improvement.

CONTENIDO

	Pág.
CARÁTULA.....	i
CONTRACARÁTULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
JURADO EVALUADOR.....	iv
AGRADECIMIENTO	v
RESUMEN	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO	ix
INDICE DE GRAFICOS, TABLA Y CUADROS.....	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	13
II. REVISIÓN DE LITERATURA	18
2.1. Antecedentes:.....	18
2.1.1. Internacionales.....	18
2.1.2. Nacionales.....	20
2.1.3. Regionales.....	24
2.1.4. Locales.....	27
2.2. Bases teóricas	31
2.2.1. Teorías del financiamiento.....	31
2.2.2. Teoría de la empresa	39

2.2.3.	Teorías de los sectores económicos	41
2.2.4.	Descripción de la empresa del caso	42
2.3.	Marco conceptual	43
2.3.1.	Definiciones del financiamiento	43
2.3.2.	Definiciones de las mypes	43
2.3.3.	Definición de sector	44
III.	HIPÓTESIS	46
IV.	METODOLOGÍA	47
4.1.	Diseño de la investigación	47
4.2.	Población y muestra	47
4.3.	Definición y operacionalización de variables e indicadores	47
4.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	51
4.5.	Plan de análisis	51
4.6.	Matriz de consistencia	52
4.7.	Principios éticos	53
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	54
5.1.	Resultados	54
5.1.1.	Respecto al objetivo específico 1:	54
5.1.2.	Respecto al objetivo específico 2:	56
5.1.3.	Respecto al objetivo específico 3:	59
5.2.	Análisis de resultados	60

5.2.1.	Respectito al objetivo específico N°1:.....	60
5.2.2.	Respecto al objetivo específico 2:	60
5.2.3.	Respecto al objetivo específico 3:	61
VI.	CONCLUSIONES	63
6.1.	Respecto al objetivo específico 1:.....	63
6.2.	Respecto al objetivo específico 2:.....	63
6.3.	Respecto al objetivo 3:.....	64
6.4.	Respecto al objetivo específico 4:.....	64
6.5.	Respecto al objetivo general	65
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	66
7.1.	Referencias bibliográficas	66
7.2.	Anexos.....	69
	Anexos 1: Matriz de consistencia.....	70
	Anexo 2: Cuestionario	71
	Anexo 3: Modelos de fichas bibliográficos	75

INDICE DE GRAFICOS, TABLA Y CUADROS

Tabla 1 Definición y operacionalización de la Variable.....	53
Cuadro 1 Matriz de consistencia.....	55
Tabla 2 Resultados de los antecedentes.....	58
Tabla 3 Resultados de lo cuestionario.....	62
Tabla 4 Comparación de los resultados de antecedentes con el cuestionario...	67

I. INTRODUCCIÓN

En España el presidente aprobó un decreto para poder reactivar la económica y el empleo, en donde se estableció un pacto con los sindicatos y empresarios para agilizar la recuperación económica y creación de empleos, con el fin de contrarrestar los efectos del COVID19 en la economía española, se dispuso de 50.000 millones de euros para poder financiar el programa de apoyo público y de inversión empresarial así mismo está constituido de un Fondo de apoyo a la solvencia, con un fondo de EUR 10.000 millones, que se invertirá en aquellas empresas estratégicas para el tejido productivo, por otro lado, se ha habilitado una nueva línea de avales específica para la inversión por EUR 40.000 millones. (Esteves Souza & Vela Ríos, 2021)

Las Pymes en Argentina, son el motor de la economía también tiene la participación las empresas en el entramado productivo, el financiamiento externo para las Pymes, tanto tradicionales como tecnológicas, proviene del sector bancario y dicho financiamiento es escaso si se lo compara con otros países de la región, su importancia radica en la generación de empleo de la economía y sin embargo, la continua inestabilidad económica en Argentina ha afectado tanto la capacidad del sistema financiero de generar recursos prestables, como la capacidad del sector real para invertir dichos recursos en proyectos rentables, el surgimiento de las Pyme en su crecimiento y desarrollo tecnológico estas necesitan de financiamiento externo para así llevar adelante sus proyectos de inversión sin embargo, se ha comprobado que estas empresas la mayoría tienen limitaciones de las que ya presentan, la mayoría de los trabajos que analizan los problemas de acceso al financiamiento externo de las Pyme se desarrollan en economías industrializadas, con amplios instrumentos de financiamiento disponible para estas empresas y mercados financieros desarrollados,

donde es menos dificultoso conseguir financiamiento para este tipo de empresas. (Guercio, 2017)

Los organismos internacionales con el fin de canalizar los apoyos financieros y logísticos, también se han dado a la tarea de establecer clasificaciones para este sector; así, de acuerdo con la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), las empresas se pueden clasificar según el número de trabajadores de este modo, las micro están en el intervalo de 1 a 19 trabajadores, las pequeñas de 20 a 99; las medianas de 100 a 499 y las grandes en más de 500 trabajadores. (Porcayo Albino, 2017)

En el año 2020 se creó un Decreto de Urgencia (DU) 029-2020, con el propósito de dar préstamos de capital de trabajo para las mypes y así reestructurar y refinanciar sus deudas, este fondo tuvo dos etapas: la primera orientada a las reprogramaciones de deudas y la segunda direccionada hacia nuevos créditos de capital de trabajo, el Banco de Desarrollo del Perú, La emisión del primer Bono Covid obtuvo una demanda mayor a 323 millones de soles (2.25 veces lo ofertado), por lo que se amplió el monto adjudicado de 100 millones de soles a 143.8 millones, con una tasa de corte de 1.84%, destaca y en febrero de este año, se creó el Programa de Apoyo Empresarial a las Mype (PAE-Mype), mediante DU 019-2021, a fin de garantizar los créditos para capital de trabajo otorgados en el marco de este programa por empresas del sistema financiero o cooperativas de ahorro y crédito este esquema alcanza a las mypes afectadas por el contexto internacional y local adverso, por la propagación del coronavirus y la nueva variante del virus. (linia, 2021)

Según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2018) en el Perú existen 2 millones 332 mil 218 de empresas de las cuales más del 95% están en el régimen

Mype de acuerdo con el reporte anual Doing Business del Banco Mundial, el Perú ocupó el puesto 51 de 190 economías en el pilar protección de los inversionistas minoritarios (Noriega, 2019).

En la región Ancash existen 47 167 MYPE formales lo cual tienen una deficiencia organizacional empresarial que involucra sus aspectos económicos, financieros y administrativos, lo cual impiden el desarrollo y crecimiento económicos en las mypes, existe mucha informalidad es causado por un sistema difícil administrativo gubernamental lo cual no permite una rapidez en realizar sus documentaciones (Tantas, 2018).

Esta empresa estudiada se dedica a comprar y vender productos de ferretería según la necesidad de su cliente, se encuentra ubicado en la ciudad de Chimbote y adquirió su financiamiento de un tercero que cobró una tasa de interés de 5% de interés mensual lo cual la utilizó en capital de trabajo y mejoramiento de local lo cual no recurrió a ninguna entidad financiera por que le piden muchos trámites para otorgarle préstamo y una tasa de interés alta.

El enunciado del problema de investigación es el siguiente:

¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.” de Chimbote y propuesta de mejora, 2021?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general.

Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.” de Chimbote y propuesta de mejora, 2021.

Para poder cumplir con el objetivo general, hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales, 2021.
2. Determinar las características del financiamiento de la empresa “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.” Chimbote, 2021.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.” de Chimbote, 2021.
4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.” de Chimbote, 2021.

El presente trabajo de conocimiento se justifica para llenar el vacío de conocimiento, es decir permite determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y empresa Representaciones y servicios Willy E.I.R.L. de Chimbote y propuesta de mejora.

Así mismo el presente trabajo servirá como guía metodológica para ser usado como guía en otros trabajos parecidos como nuestra trabajo con la misma variable y sector de empresa y obtener el grado de bachiller lo cual a su vez permitirá a la universidad católica los Ángeles de Chimbote permitirá cumplir con el estándar de calidad exigente por el SUNEDU.

El presente trabajo se justifica según el INE que el 32% del sector Comercio de empresas son informales y por ello es importante conocer por que son importantes para la economía del país.

También se justifica para solucionar las limitaciones de una empresa que es posible de acceder y crecer y desarrollar por tanto puede dar empleo y que el país crezca y va haber aportes para sociedad, genere trabajos a las pymes porque son muchas pymes que existen en el país son generadoras de empleo

El tipo de investigación que se utilizó fue bibliográfica, descriptivo porque se realizó un estudio de las características del tema de investigación, el diseño que se utilizó en la investigación será no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se llegó a conclusión que las Mypes en sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudiado si coinciden en financiamiento lo cual recurren a capital propio (interno) y terceros (externo) de sistema bancario y no bancario a corto plazo que fueron utilizados en su capital de trabajo, la diferencia entre las Mypes a nivel general y empresa estudiado las primeras recurren más al sistema bancario y la segunda recurre al sistema no bancario por tanto las mypes acceden a un costo del financiamiento barato y la empresa estudiado, porque las cajas municipales, rurales y prestamistas dan más facilidad de acceder a un financiamiento por tanto se le recomendaría las autoridades crear leyes para que beneficien y son generadores de empleo en el país.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes:

2.1.1. Internacionales.

Se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en otras ciudades del mundo, menos en Perú; sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Rojas (2017) En su tesis titulado: situación del financiamiento a pymes y empresas nuevas en América latina-chile, su objetivo general fue: Analizar las fuentes de financiamiento para la pequeña y mediana empresa de las industrias metalmeccánicas y establecer procesos financieros que permitan mejorar la rentabilidad en dichas empresas, la investigación fue bibliográfico documental de campo, obteniendo el siguiente resultado, en América Latina el financiamiento de las empresas fueron a largo plazo, existen barreras y segmento de deuda para el capital de trabajo, para subsanar fallas de demanda y oferta, también institucionales que impactan el entorno de negocios llegando a la siguiente conclusión, el segmento de deuda en Banco Mundial indican que tuvo un 32% de empresas en 2010 no pudieron encontrar el financiamiento en los bancos, 51% indican que la informalidad de las pymes representa la barrera más significativa para darles financiamiento esto sugiere la importancia de que los programas de acceso al financiamiento presten servicios no financieros a los dueños de empresas, como educación, entrenamiento como es la tendencia internacional.

Torres (2017) En su trabajo de investigación titulado: financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas Ferreteras obtuvo como objetivo general, conocer el financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas, particularizando las

del sector ferretero en el contexto del municipio, la investigación es documental y de campo obteniendo el siguiente resultado que el financiamiento en las mypes que muestran la tendencia de uso hacia las fuentes de financiamiento internas, desatancándose dentro financiamiento interno las aportaciones de los socios y la reinversión de utilidades; mientras que dentro del financiamiento externo se utilizan instrumentos a corto plazo tales como el crédito comercial, el crédito bancario y la línea de crédito, existiendo muy poca o nula utilización de los instrumentos a largo plazo como los bonos, venta de acciones, hipotecas y arrendamiento financiero, llegando a conclusión, que el financiamiento utilizado en las pymes ferreteras en el municipio, fue de banco de crédito formal con una tasa de interés de 12% a corto plazo para capital de trabajo en donde a la empresa le permitirá a desarrollarse y crecer y podrá afrontar adecuadamente ante cualquier riesgo que represente .

Salinas (2017) En su trabajo de investigación titulado: La importancia del financiamiento en el sector microempresario, tuvo como objeto general establecer la relación del financiamiento de los microempresarios y su importancia para el desarrollo y funcionamiento, el proyecto de investigación será biográfico y documental, llegando al siguiente resultado que el financiamiento que obtuvieron para las micro empresas es de cajas con tasa elevadas a corto plazo para su capital de trabajo que les permitirá el desarrollo y crecimiento de los microempresarios y mantener sus operaciones y aumentar la capacidad productiva generando más ingresos y aumentos en los rendimientos financieros, llegando a conclusión que el financiamiento es una prioridad para el desarrollo y crecimiento de los micro empresario en el sector tiene financiamiento mediante las entidades financieros y los diferentes productos que ofrecen, en la cual destacan que existen facilidades y seguridad para la obtención de

recursos monetarios, también el financiamiento dependen del ciclo operativo del negocio y su nivel de dispersión con relación a la rotación del efectivo, en función de los factores mencionados se establecen los montos y el plazo para el financiamiento de terceros; con respecto al financiamiento propio es un medio menos utilizados por los microempresario debido a que no están dispuesto a compartir sus réditos.

Matos (2017) su tesis titulado: propuesta de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas, tuvo como objetivo general, realizar un diagnóstico del financiamiento para las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas a nivel nacional como en el Distrito Federal, la investigación se realizó con procesos de análisis, diagnóstico, evaluación obtuvo como resultado que las PYMES adquieren créditos de las instituciones en los sectores económicos y Contribuyeron a una propuesta de solución de financiamiento la fuente principal fundamental para la economía del país y genera empleo, incrementa el PIB la mayor parte está concentrada en delegación Cuauhtémoc y participan en el sector Comercio. Llego a la siguiente conclusión que el financiamiento creció con una tasa de 0.15% anual la banca comercial el crédito ha ido disminuyendo su participación en crecimiento del 6.6%.La principal fuente de financiamiento se utilizan para capital de trabajo y seguir creciendo en su negocio no cuenta con un financiamiento a largo plazo, los bancos cobran tasas de intereses altas.

2.1.2. Nacionales

Se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Ancash, según la variable y unidad de análisis de nuestra investigación.

Sánchez (2017) En su tesis titulado: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa M&M inversiones, construcciones y servicios generales S.R.L. de Casma 2016, tuvo como objetivo general determinar y describir las Características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L. de Casma 2016, la investigación fue descriptivo, bibliográfico y documental y de caso. Obtuvo el siguiente resultado la empresa obtuvo financiamiento de la Banca Formal, siendo exacto el BCP Banco de Crédito del Perú, crédito de 16,000 soles, a una tasa del 20% anual, con el compromiso de pago de 12 meses (1 año), para capital de trabajo (compra de mercadería), conclusión que la Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L., declara que en muchas ocasiones no tuvo acceso de financiamiento por parte de las entidades Bancarias que existe en el mercado como son Banco Interbank, y Banco Continental, por falta de requisitos que no cumplía la empresa en su momento, pero si conto con el crédito financiero del BCP Banco de Crédito del Perú, por un cifra de S/. 16,000.00 Nuevos Soles, con una tasa del 20% anual, afirmando que el crédito obtenido lo uso para la compra de mercaderías en su totalidad (Capital de Trabajo), no obtuvo acceso de los préstamos de la Banca Formal, por falta de requisitos de no cumplía la empresa, además se ha contado con el financiamiento de la Banco de Crédito del Perú, pagadero en un año, lo cual ha sido usado totalmente para mercaderías.

Arias (2017) En su tesis titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso compañía monte blanco S.A.C. – Casma, 2017.tuvo como objetivo general, describir las características del

financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. caso compañía monte blanco S.A.C. – Casma, 2017, la Investigación será no experimental descriptiva y bibliográfico documental y de caso, llegando a la siguiente resultado Compañía Monte blanco S.A.C, accedió a créditos de entidades Bancarias como el Banco de Crédito del Perú y Scotiabank, cuentan con financiamiento de terceros el interés que paga es de 1.08% para sus activos fijos a corto plazo. Llegando a conclusión que la empresa estudiada obtuvo financiamiento de terceros como de banco de crédito del Perú y scotiabank paga una tasa de interés de 1.08% lo cual es invertido para sus activos fijos y aumentar con su actividad comercial que sea estable y eficiente. En donde el crédito de terceros ayuda a las micro y pequeñas empresas, puedan invertir en su negocio y así poder continuar con sus ventas e incrementar sus ganancias, pero a la vez muchas de estas tienden no recurren a créditos en entidades bancarias porque estos exceden los intereses y recurren a otros tipos de prestamistas, es por ello el estado debe apoyar más a las micro y pequeñas empresas para que puedan acceder a los créditos financieros.

Rojas (2018) Según su tesis titulado caracterización del financiamiento de las Empresas del sector comercio del Perú: caso Empresa “Luvsa S.R.L.” – lima, 2017, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del Financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú: caso empresa “LUVSA S.R.L.” - Lima, 2017, la investigación será descriptivo, solo se limitará a describir y analizar las variables de acuerdo a lo que dice la literatura el diseño de la Investigación es no experimental descriptiva – bibliográfico- documental y de caso. Llego al siguiente resultado que la empresa estudiado trabajo con 2 sistemas financieros banca formal y no formal donde pago una tasa de intereses de 14% en plazo de un año de banca formal.

Llegando a la siguiente conclusión que la empresa Iuvsa SRL obtuvo créditos en la banca formal por un porcentaje de 14% estos por un monto 80,000 soles plazo de 12 meses la tasa general para las empresas de su entorno es de 18%, intereses que se cobra a empresas más grandes ya sea por el nivel de riesgo que implica y la poca cantidad activos por ser una empresa mediana y en crecimiento y trabajo con 2 sistemas, bancario y no bancario la tasa en el no bancario es de 14%.

Ibáñez (2017) En su tesis titulado: El estado de flujo de efectivo y su contribución en la gestión financiera en la empresa vía rápida SAC de la ciudad de Trujillo - 2014. tuvo como objetivo general determinar el estado de flujo de efectivo y su contribución en la gestión financiera en la empresa vía rápida SAC de la ciudad de Trujillo. La investigación fue no experimental descriptiva y bibliográfico documental y de caso donde realizo a través de encuestas. Llego al siguiente resultado que la empresa vía Rapidad SAC trabajo con financiamiento de terceros de sistema financiero informal a plazo corto con una tasa de interés de 18%. Llegando a la siguiente conclusión que la empresa VIA RAPIDIDAD SAC tuvo capacitación para acceder a financiamiento de terceros con una tasa de 18% de interés con plazo de un año en donde tuvo beneficios en la elaboración y utilización de los estados de flujos y efectivo como una herramienta de gestión financiera así como sus conocimientos de esta herramienta indispensable para toma decisiones.

Huari (2018) Según su tesis titulada. Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Autopasa E.I.R.L.” – cañete, 2017. obtuvo el siguiente objetivo general, Determinar y describir las características del financiamiento en las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “AUTOPASA E.I.R.L.” – Cañete, 2017. La investigación fue no experimental-

descriptivo-bibliográfico y de caso. Llegando al siguiente resultado AUTOPASA E.I.R.L. recurrió al financiamiento propio y al financiamiento de externo (Banca Formal), siendo el prestatario una entidad financiera bancaria – Banco Continental, el crédito obtenido fue a corto plazo y utilizado en capital de trabajo y para el pago del interés se sometido a la tasa de interés del sistema bancario que está por debajo a la tasa de interés de una entidad financiera. Llegando a conclusión que la empresa utilizo dos fuentes de financiamiento propio y externo, el financiamiento externo es de la banca formal; el señor Benito Florencio Pérez, Gerente General obtuvo un crédito en el Banco Continental por el importe total de S/ 150,000.00 a corto plazo con una tasa de interés anual del 8% y con tasa mensual del 0.66 %, esta empresa al estar formalizada tiene mayor acceso al financiamiento de la banca formal, con mayores garantías con una tasa de interés más baja que la entidad financiera. El crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo, el crédito obtenido le permite a la empresa cumplir sin contratiempos con las cuotas impuestas por el Banco Continental puesto que las tasas de interés son menores; asimismo indica que el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo y la rentabilidad de su empresa esto le ha brindado la posibilidad de mantenerse en el mercado continuando sus actividades comerciales de forma estable y eficiente; además de mantener su economía e incrementar sus niveles de comercialización en el mercado.

2.1.3. Regionales

Se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos en Chimbote; sobre la variable y unidad de análisis de nuestro estudio.

Espinoza (2018) En su trabajo de investigación titulado: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías, en la provincia de Huaraz periodo 2016. la investigación fue cuantitativa, porque para la recolección de datos y la presentación de los resultados se ha utilizado procedimientos estadísticos e instrumento de medición. Llegando al siguiente resultado que el 50% nos mencionaron obtener financiamiento de las entidades financieras, el 64% no utilizó sus ahorros para financiar su micro empresa.

El 62% no utilizó financiamiento interno para su micro empresa, el 70% mencionó que si utilizó financiamiento externo para su micro empresa, el 42% afirmó que no utilizó línea de descuento, el 80% afirmó que solicitó préstamo para financiar su micro empresa, el 38% mencionó que no utilizó el crédito comercial se concluye que los Micro empresarios para financiar acudiendo a las entidades financieras lo obtuvo a largo plazo y también utilizan instrumentos como la línea de descuento, la hipoteca o créditos comerciales para poder obtener el préstamo y así las entidades financieras les facilita en otorgarles el crédito a los solicitantes.

Osorio (2019) Según su investigación titulado: características del financiamiento de las micro y Pequeñas empresas del sector comercio rubro Ferretería del distrito de mancos Provincia de Yungay periodo 2017. obtuvo como objetivo general describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito de Mancos provincia de Yungay, periodo 2017, la Investigación es no experimental descriptiva – bibliográfico- documental y de caso,

Llegando al siguiente resultado que la empresa obtuvo financiamiento de terceros de banca informal a corto plazo con un tasa interés de 11% .llegando a conclusión que las Micro y pequeñas empresas utilizaron fuentes externas, con tasa de interés de 11% a largo plazo quienes ayudaron a financiar sus actividades, para crecer su economía de la empresa.

Leñan (2016) Según su investigación titulada: caracterización del financiamiento y la rentabilidad del micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de independencia, periodo 2015.obtuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías del distrito de Independencia, período 2015, el tipo de investigación fue no experimental-descriptivo de corte transversal, porque se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo único, llegando al siguiente resultado que las mypes el 100% financian de mi banco con 13% algunas de ellas, el 65% no necesitan financiamiento y el 9% son otros a tasa de interés de 1 a 5% a corto plazo.

Llegando a la conclusión el financiamiento en las MYPE encuestadas otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa, además de un 100% de MYPE accedieron de mi banco otorgan préstamos por un13% cada uno de ellas, el 65% de estos no necesito financiamiento y 9% son de otros. El 81% pagan mensualmente una tasa de interés de 1 a 5% y el 19% de MYPE pagan mensualmente de 6 a 10% de interés, el tiempo de financiamiento el 75% de estos créditos son a corto plazo y el 25% es de largo plazo.

Ore (2017) En su investigación titulado: Caracterización del Financiamiento de las Micro Y Pequeñas Empresas el Sector Comercio del Perú: Caso Corporación Ferretera Jg Ángela E.I.R.L., Casma 2016, obtuvo como objetivo general determinar y describir

las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio del Perú: Caso Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma 2016. El diseño que se utilizó en la presente investigación fue no experimental descriptivo. la investigación fue no experimental- descriptivo-bibliográfico y de caso. Llegando a la siguiente resultado establecen que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú obtuvieron por financiamiento de terceros (externo) de sistema no bancario formal con un de interés más alta que el sistema bancario, sin embargo acuden a ellos porque solicitan menos garantías formales que el sistema bancario. Llegando a la conclusión que la empresa del caso en estudio, esta recurre al financiamiento de terceros (Banco Informal), siendo este el de un prestamista (familiar), a corto plazo para invertir rn capital de trabajo las Mypes no tienen acceso al sistema bancario por no cumplir y/o contar con los requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar un crédito, en cambio sí lo obtienen del sistema no bancario quienes tienen menores requisitos.

2.1.4. Locales

Se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en ciudad de Chimbote, sobre la variable y unidades de análisis de nuestro estudio.

Vega (2019) En su tesis titulada: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial “Yovancito E.I.R.L.” de Sihuas, 2016. Obtuvo como objetivo general describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Empresa Comercial Yovancito E.I.R.L. de Sihuas, 2016, la investigación fue no experimental- descriptivo-bibliográfico y de caso. Llegando al

siguiente resultado que el financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, acceden al financiamiento de terceros (externo), dicho financiamiento es del sistema financiero, pero sin embargo solicitan menos garantías formales que el sistema bancario.

Llegando a la siguiente conclusión que la empresa obtuvo financiamiento de manera formal de banca formal, con mayores garantías con una tasa de interés más baja que la entidad financiera, el crédito obtenido fue invertido en activos fijos, de acuerdo a la entrevista realizada al contador de la empresa manifiesta que la administración y el uso adecuado del crédito obtenido le permite a la empresa su desarrollo y rentabilidad de mantenerse en el mercado.

Calderón (2018) En su tesis titulada: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “electro ferretera Judith S.R.Ltda.” – Chimbote, 2017, cuyo objetivo general fue determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Electro Ferretera Judith S.R.Ltda.” – Chimbote, 2017, El diseño que se utiliza en esta investigación será no experimental – Descriptivo. Llegando al siguiente resultado que la empresa cuenta con financiamiento del sistema bancario formal con tasa de interés baja a corto plazo. Llegando a la siguiente conclusión que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico. Es por ello que el estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país a seguir recurriendo a diferentes bancas

formales y así seguir asesorándose acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés, a fin de devolver el préstamo con cuotas más pequeñas con plazos menores, las cuales serán pagadas con las ventas realizadas en el negocio, con cuotas puntuales y aumentar así su utilidad en beneficio de la empresa.

Martínez, (2018) según su tesis titulado. Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa corporación fierros tingo E.I.R.L. -Tingo maría, 2017.obtuvo el siguiente objetivo general determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Fierros Tingo E.I.R.L. - Tingo María ,2017, llegando al siguiente resultado que la empresa utilizo financiamiento de terceros de banca formal BCP-banco de crédito de Perú, obtuvo un monto de S/. 37,000.00 la tasa de interés mensual 1.22% mensual 14.64 Anual el préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías).llegando a la siguiente conclusión que la empresa utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 37,000.00, la tasa de interés mensual 1.22% mensual 14.64 Anual, el préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado.

Abigail (2018) Según su tesis titulado: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "inversiones los ángeles SRL" de cañete, 2015.obtuvo el objetivo general, describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, 2015. la investigación fue no experimental y descriptivo-bibliográfico y de caso. Llegando al siguiente resultado que el financiamiento del sistema bancario con una tasa de interés baja a corto plazo el sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales y rurales, entre otros) permitiendo invertir en capital de trabajo. Llegando a la siguiente conclusión la empresa tuvo dos tipos de financiamiento:

Autofinanciamiento (interno) y financiamiento externo que es del sistema bancario fundamentalmente que exigen mayores garantías que cobran tasas de interés menos del sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales y rurales, entre otros), además generan crédito que utilizan para capital de trabajo y ampliación de sus locales, que les permitirá obtener mayores ingresos y un mayor crecimiento empresarial.

Cuevas (2017) según su tesis titulado: caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso: inversiones y representaciones ZAD EIRL Chimbote, 2016,obtuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio y de la empresa Inversiones y Representaciones ZAD E.I.R.L Chimbote, 2016, la investigación fue no experimental- descriptivo-bibliográfico y de caso.

Llegando al siguiente resultado que el financiamiento se obtuvo de entidades no bancarios, con tasas de interese altas con crédito otorgado en capital de trabajo

mercaderías adquiriendo productos de mayor rotación (mercaderías de primera necesidad, etc.) a corto plazo el 86% obtuvieron de entidades no bancarias para la obtención de créditos otorgados, 71% obtuvieron sus créditos en entidades no bancarias como la Cajas Municipales y 70% financiaron sus actividades con fondos de terceros. Llegando al siguiente conclusión para acceder al financiamiento de entidades bancarias por falta de garantías el financiamiento de entidades no bancarias las tasas de interés con tasas altas, el crédito otorgado en capital de trabajo optando por la variedad en cuanto a sus mercaderías adquiriendo productos de mayor rotación el crédito solicitado fue a corto plazo y el crédito otorgado lo invirtió en capital de trabajo, el 86% obtuvieron de entidades no bancarias para la obtención de créditos y los créditos otorgados, 71% obtuvieron sus créditos en entidades no bancarias como la Cajas Municipales y 70% financiaron sus actividades con fondos de terceros.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría de financiamiento

Se basa en la utilidad del tramo incremental (marginal) y corresponde a los modelos estadísticos, econométricos que formalizan gran parte de sus conclusiones y herramientas que se rige según los supuestos como el principio de no sociedad esto se prefiere a menos riqueza de las expectativas de los agentes económicos en donde deriva del carácter público y accesibilidad irrestricta de la información como impuestos o costos de transacción, tiene el vínculo de descripción de un orden de prodigio y la organización financiera (Oliva ,2017).

2.2.1.1. Teorías de financiamiento

Es un conjunto de teorías que comparten conceptos básicos para explicar las operaciones financieras y sus efectos sobre el sector real, es posible identificar fuertes disensos sobre el destino de los créditos y el papel de los ahorros en la actividad económica, la actividad económica en las últimas décadas principales de las teorías del financiamiento encontramos que el dinero , es una relación social que constituye una deuda a la que se le asigna un valor, está determinado por la demanda y por tanto es endógeno y no es neutral. (Noemi, 2019)

Conforme a Modigliani & Miller actualizados en (2018), las teorías del financiamiento, investigan las igualdades a través de sus costos y las utilidades del endeudamiento que tiene una empresa lo cual le permitirá argumentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos que se utilizarían para desarrollar los niveles de capital en la empresa y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de fondo operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible.

La teoría del financiamiento se fundamenta en la economía de mercado, basada en la utilidad de modelos estadísticos y econométricos que formalizan los principios de la homogeneidad de los agentes económicos, accesibilidad a la información, eficiencia en el manejo de impuestos y costos de transacción, entre otros, refiere que existen tres aspectos que acompañan esta doctrina y se erige sobre los problemas industriales, el sistema de organización empresarial y sistemas financieros desarrollados para sostener la rentabilidad de una empresa. Oliva (2017)

2.2.1.2. Fuente de financiamiento

Son las vías utilizadas por organizaciones y personas para conseguir los recursos financieros necesarios y llevar a cabo determinada actividad estas dichas fuentes se otorgan un margen de garantías, permitiendo no solo el desarrollo cotidiano de sus funciones, sino que también la realización de nuevos proyectos y metas también se distinguen por dos principales como internas (capital social) y externas este se distingue según como la empresa lo pueda utilizar, también permiten operar al ser un conjunto de recursos monetarios lo cual es considerado el combustible de la empresa, ya que posibilitan el desarrollo exitoso de un negocio y permiten que una empresa pueda cumplir sus objetivos y lograr sus metas. (Grudemi, 2019)

La fuente de financiamiento es el medio por el cual la empresa obtiene sus recursos financieros necesarios y lleva a cabo en sus actividades, en donde las empresas necesitan estos recursos para asegurar su continuidad de sus funciones y ganar dinero para lograr sus objetivos principales tienen contribuciones de instituciones financieras de inversión, bancos o ahorros personales. (cerna, 2021)

El fuente de financiamiento se puede definir como el especie de crédito o préstamo que se le realiza la empresa para que pueda iniciar un negocio, actividad o proyecto, también es un mecanismo que tiene una compañía para adquirir activos financieros que les permitan iniciar operaciones exitosamente, sin embargo, la búsqueda de recursos financieros no es algo fácil ya que implica la realización de tareas complejas, como la gestión de los costos de financiamiento, o la evaluación de los tipos de financiación más convenientes para la empresa. (Rentafija, 2019)

Las fuentes de financiamiento de una empresa son todas aquellas vías que esta utiliza para obtener los recursos necesarios que sufraguen sus actividades los principales

objetivos de las empresas es la supervivencia para garantizar el éxito de la continuidad, deberá proveerse de recursos financieros que sostengan sus actividades operativas, así serán los medios utilizados por la misma para conseguir fondos y así poder mantener una estructura económica a largo plazo, es decir, sus bienes y derechos, los recursos se encuentran generalmente en el patrimonio neto y pasivo, además tiene la finalidad de conseguir los fondos necesarios para lograr que las inversiones sean más rentables para la empresa. (Euro, 2021).

Importancia de las fuentes de financiamiento

Cada empresa debe contar con un fondo económico para solventar su gasto este puede ser mediante el financiamiento de alguna entidad financiera para así contar con un soporte económico o decidir cómo se va utilizar su capital o liquidez que tiene lo cual les permitirá conseguir los materiales necesarios para su negocio. (Bembibre, importancia de financiamiento, 2020)

Es un conjunto de recursos monetarios financieros este préstamo complementa los recursos propios de las empresas estos recurren a inversiones de terceros para aumentar su inversión, existen dos fuentes de financiamiento; externas y internas, las internas son aquellas que se generan dentro de la empresa como resultado de sus operaciones entre estas están las utilidades reinvertidas, aportaciones de los socios, venta de activos, depreciaciones y amortizaciones etc y las externas también son conocidas como “Apalancamiento Financiero, son aquellas que son otorgadas por terceras personas como los proveedores, anticipo a clientes, bancos, acreedores diversos. (Rubisela, 2019)

2.2.1.3. Sistema financiero

Es el conjunto de instituciones , entidades financieras y gubernamentales, medios (activos financieros) y mercados que hacen posible que el ahorro (dinero ocioso) de unos agentes económicos vaya a parar a manos de los demandantes de crédito, este sirve para intermediar entre los que tienen exceso de dinero y lo quieren prestar y los que necesitan financiación lo que generan créditos, el principal factor son los bancos, que hacen de intermediarios entre los que tienen exceso de dinero y los que lo necesitan, además, facilitan las condiciones para adecuar el tiempo y cantidad el dinero que reciben y prestan, según las necesidades del agente económico con exceso de dinero y demandante de dinero, el punto de vista del que tiene el exceso de dinero, sería una inversión pues este depósito en el banco generaría una rentabilidad y desde la perspectiva del que quiere financiación, sería un préstamo por un determinado plazo, por el que tendrá que pagar unos intereses además de devolver el principal. (Kiziryan, 2019)

Tipos de sistemas financieros

➤ Sistema bancario

Es el conjunto de instituciones (bancos) dedicadas a la intermediación financiera, su actividad consiste en captar el ahorro del público y con ese capital, solventar el otorgamiento de créditos y realizar inversiones, forman parte del sistema bancario atraen el dinero de las personas o empresas que han generado un excedente, redirigiendo dicho superávit a los agentes económicos deficitarios, los bancos son empresas así, generan ganancias para pagar a sus ahorristas un tipo de interés promedio que es menor al que cobran por los financiamientos otorgados a sus deudores. (Westreicher, sistema bancario, 2020)

➤ Sistema no bancario

Existen distintos tipos de sistemas no bancario dentro de eso se encuentran los independientes en donde captan los recursos del público, estos varían según sus propios objetivos, las instituciones que conforman, son las cajas municipales de ahorro y crédito y la finalidad de realizar operaciones de financiamiento de las pequeñas y micro-empresas su objetivo principal es brindar servicios bancarios a los consejos provinciales y consejos distritales, así como a sus empresas municipales.

En el sistema no bancario se encuentran agrupadas las empresas financieras y las empresas micro financieras como las cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC), cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC) estos podrán encontrar diferentes productos que cumplirán con el mismo objetivo de rentabilizar su dinero y participan en la captación y canalización de recursos, y ofrecen sus servicios (operaciones activas y operaciones pasivas) tanto a personas naturales como jurídicas, estos ofrecen créditos a empresas, créditos de consumo, créditos hipotecarios y tarjetas de crédito (operaciones activas), mientras que por el lado de la captación de fondos se les permite la apertura de cuentas de ahorro, depósitos a plazo fijo, depósitos de CTS, cuenta sueldo, entre otras operaciones pasivas. (Córdova, 2021)

Las instituciones financieras no bancarias se concentran en transacciones financieras diferentes de las operaciones bancarias tradicionales e incluyen: micro finanzas, arrendamiento financiero y fondos de inversión de capital privado, las micro financieras son organizaciones que proporcionan préstamos a clientes de ingreso bajo, como microempresas y trabajadores por cuenta propia, que suelen carecer de acceso a fuentes habituales de financiamiento de instituciones bancarias, el arrendamiento ofrece un activo físico para su uso por un cliente comercial o particular durante un período determinado (a veces con condiciones para la compra del activo al final del

contrato) a cambio de pagos regulares, dentro de lo que se conoce como arrendamiento financiero y los fondos de capital privado se realizan inversiones de capital en empresas (aunque a veces pueden usar otros instrumentos financieros) a más largo plazo, con el objetivo de vender posteriormente el capital accionario para obtener ganancias en el momento de la salida (IFC, 2021)

2.2.1.4. Costo de financiamiento

Son aquellos en los que incurre la empresa como consecuencia de la adquisición de financiamiento mediante deuda para el desarrollo del negocio y de las operaciones, también abarcan el precio del dinero, es decir, los intereses, como también otro tipo de remuneraciones que pueden ser comisiones, costos de administración u otros relacionados con la formalización de la operación de financiamiento mediante deuda, lo cual implica los costos financieros que deben pagarse (a veces durante prolongados periodos de tiempo), puede ocurrir que el total de los costos financieros llegue a ser una parte significativa o mayoritaria de todos los tipos de costos generales que debe cubrir la empresa. (Philippe, 2021)

El costo de financiamiento se definido como la tasa de rendimiento sobre proyectos de inversión que es necesaria para mantener invariable la cotización de las acciones de la empresa, también son costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones mencionadas para su cualificación, los costos que podrían haberse evitado si no se hubiera efectuado ningún desembolso en el activo correspondiente. (Francisco Coll Morales, 2020)

2.2.1.5. Plazos de financiamiento

El financiamiento es un mecanismo para que una persona o empresa (grande o PyME) puedan acceder a fondos que les permitan llevar a cabo sus actividades, inversiones y proyectos y el plazo de financiamiento se refiere al tiempo otorgado para la devolución del dinero y de acuerdo a ello se clasifican en financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo. El financiamiento a corto plazo se utiliza para obtener liquidez y solventar operaciones que le permitan generar ingresos, este se lleva a cabo en un período inferior a 12 meses, las empresas que optan por este financiamiento a corto plazo estiman recibir un beneficio económico mayor al costo financiero del crédito. Es ideal para pequeñas y medianas empresa. En un financiamiento a largo plazo, el tiempo para la devolución del dinero es mayor a un año, se emplea para proyectos grandes como expansiones, empezar un negocio, comprar inmuebles o inversiones a gran escala, para acceder a este financiamiento debe cumplir algunos requisitos como tener un buen historial de crédito. (Francisco, 2021)

2.2.1.6. Usos de financiamiento

Es fundamental para alcanzar las metas operativas de cualquier empresa; sea grande, mediana o pequeña por eso, las decisiones de carácter financiero deben ser las más acertadas posibles, para poder tomar una decisión de este tipo, es necesario realizar una extensa evaluación de los procesos, objetivos y necesidades de la empresa, también es importante contar con una planificación y cumplirla, a este se suma a una buena gestión por parte de la directiva, garantizará el éxito de los nuevos proyectos o la solución de los problemas presentados. (ESAN, 2020)

2.2.1.7. Otros formas de financiamiento

2.2.1.7.1. Financiamiento via factoring

Esta anticipadamente a cobrar el importe de deudas y es un solución financiera ideal para muchos negocios, ya que dentro de sus muchos beneficios está transformar las ventas a crédito de un negocio en operaciones al contado: en otras palabras, recibir las ventas hechas por crédito al contado, lo cual mejora la capacidad de liquidez y financiamiento dentro de una organización, permite ceder las facturas y créditos documentados en cheques o letras de cambio entre otros para transformar las cuentas por cobrar automáticamente en activos líquidos. (Feliu, 2021)

2.2.1.7.2. Financiamiento leasing

Según (Morales Vélez, 2017) Es el contrato por el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio del pago de unas cuotas de alquiler periódicas durante un determinado periodo de tiempo. Al término del contrato, el usuario del bien o arrendatario dispondrá de una opción de compra sobre el bien, es una fuente de financiación a largo plazo.

2.2.2. Teoría de la empresa

Es el conjunto de reglas, principios y leyes que explican la naturaleza de las organizaciones empresariales en cuanto a su existencia como tal, también busca dar respuesta a un conjunto de temas en torno a las organizaciones empresariales , buscan conocer su frontera en cuanto a tamaño y crecimiento, también busca dar respuestas a un conjunto de temas en torno a las organizaciones empresariales es decir que las empresas deben concentrar profundamente en su objetivo en maximizar el uso de los factores productivos (tierra, capital, trabajo y tecnología), minimizando los costes de producción. (Westreicher, 2020)

También abarca la teoría de la producción que muestra cómo las empresas deciden sus niveles de producción, las cantidades de recursos utilizados en el proceso productivo y la combinación óptima de estos en la búsqueda de los objetivos trazados, permite analizar y comprender el comportamiento de las firmas en su rol de productores de bienes y servicios, teniendo en cuenta la gran importancia que tiene la capacidad de generar riqueza y empleos en la economía (Reyes Braizat, 2018).

2.2.2.1. Clasificación de las empresas

Las empresas se clasifican según sus diferentes criterios ya que así se pueden analizar con más detalle, estos pueden resultar muy útil a la hora de llevar a cabo las comparaciones en la actividad y resultados, además facilitará crear las normas reguladoras para cada caso y establecer de acuerdo a la tipología de empresas en su forma jurídica, tamaño, capital, sector económico y su actividad. (Peña, 2020)

2.2.2.2. Teorías de las MYPES

Las teorías de las MYPES se consideran a aquellas que tienen en su mayoría las siguientes características no emiten valores negociables, los propietarios no disponen de portafolios de inversión diversificados, la responsabilidad de los propietarios es ilimitada o inefectiva, las primeras generaciones de propietarios son emprendedores y propensos al riesgo (Llamo Medina & Sempertegui Núñez, 2017)

Las mypes cuentan con sus ventas anuales de 150 Unidades Impositivas Tributarias, las Pequeña empresa tiene sus ventas anuales de 1700 Unidades Impositivas Tributarias, Medianas empresas tienen sus ventas anuales de 1700 hasta 2300 UIT

Requisitos para formalizar las MYPES son los siguientes:

Contar con su copia DNI de los socios o conyugues si son casados, presentar sus actividades que se van dedicar las empresas, su monto de capital que se va tener para

la constitución de su empresa, contar con una aportación efectivo o bienes no hay ningún aporte mínimo de capital son los mismos socios los que definen el monto de capital, realizar la búsqueda de un nombre para la empresa que no esté siendo utilizado por alguna empresa, se recomienda hacer un trámite de búsqueda y así reservar el nombre a en registros públicos este dura de 3 a 5 días.

2.2.2.3. Teoría de los sectores económicos

Los sectores económicos son divisiones de las actividades económicas de un estado o territorio, según el tipo de producción que tenga, el objetivo de una economía avanza por una serie de sectores cuya importancia esta denominada por la renta del país al que se le aplique y la teoría del desarrollo sugiere la necesidad de considerar el impacto sectorial de liberalización para caracterizar las políticas diferenciadoras de los sectores, a fin de asegurar que los beneficios del cambio de la política alcancen a las comunidades pobres y que los costos no descansen solamente en quienes menos pueden aportar. (Vargas Hernández, 2019)

2.2.2.4. Clasificación

Las clasificaciones de una empresa varían según sus actividades este se determina de acuerdo al valor añadido por las unidades que las componen, en donde se puede incluirse a categoría de la CIIU correspondiente a sus actividades según las unidades componentes que aporten la mayor proporción del valor añadido, ejemplo, en una empresa constituida por establecimientos que forman una cadena vertical de producción, se otorga ponderación proporcional a los establecimientos situados en los diferentes eslabones de la cadena, la aplicación de ese principio permite asimismo determinar directamente la categoría de clasificación industrial que tiene por asignar a la empresa (Campuzano Vásquez, 2018)

2.2.2.5. Rubro ferretería

En líneas generales, una ferretería es un establecimiento comercial dedicada a la venta de insumos, la construcción y otras necesidades del hogar, normalmente es para el público en general.

Las ferreterías son las nos provienen de todo lo relacionado para la casa dentro de ello podemos encontrar los diferentes utensilios o accesorios que son utilizados día a día en la vida de las personas en sus hogares, ejemplo la caja de herramientas dentro de ello podemos encontrar los tornillos, clavos, cerraduras, tendremos a nuestra disposición las herramientas de trabajo que nos brinda varias soluciones gracias a los accesorios que encontramos en ellos.

La mayor parte de las empresas ferreteras se encuentran en la ciudad están generalmente fueron crearon por familiares independientes que buscaron iniciar su propio negocio y así solventar su gasto económico , en donde fueron empezando con una pequeña cantidad de producto y luego fueron creciendo hasta llegar a expandirse, también los materiales de construcción ofrecen a un costo rentable para el cliente, en actualidad cuentan con clientes y proveedores fijos y tienen sus locales de venta propias y una parte trabaja en locales alquilados, aunque la situación económica del país es difícil han podido mantener en el mercado y buscan siempre en crecer.

2.2.2.6. Descripción de la empresa del caso

La empresa “representaciones y servicios Willy E.I.R.L” con RUC. 20541614681 se encuentra ubicado en la av. José Gálvez Nro. S/Npsto. 319 Mercado Ferrocarril, es una microempresa su principal actividad es vender herramientas de ferretería por mayor y menor y busca darles la mejor atención a sus clientes y así cumplir con sus necesidades de sus clientes, lleva su contabilidad manualmente.

La misión de la empresa es satisfacer las necesidades de sus clientes con productos de excelente calidad al mejor precio del mercado basándose en el mejor servicio, su visión es mantener un liderazgo en el mercado industrial y la ferretería en general, con la mejor eficiencia y un servicio de calidad superando las expectativas de nuestros clientes.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición de financiamiento

El financiamiento es el proceso por el que se proporciona capital a una empresa o persona capta fondos para utilizar en un proyecto o negocio, es decir, recursos como dinero y crédito para desarrollar distintos tipos de inversiones, en el caso de las compañías, suelen ser préstamos bancarios o recursos aportados por sus inversionistas, cualquier financiamiento que se obtiene implica una obligación en el futuro, ejemplo, cuando un crédito bancario exige que el deudor pague su cuota periódica durante los siguientes meses o años de acuerdo como se quedó, en el caso de aportes de los accionistas (Westreicher, 2020)

El financiamiento es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos capitales (dinero o crédito) para el mismo, financiar es asignar recursos capitales a una iniciativa determinada, también es un elemento clave en el éxito de cualquier proyecto o empresa, ya que involucra los recursos que se necesitarán para ponerlo en marcha (editoria, 2020)

2.3.2. Definición de mypes

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial,

contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, comercialización de bienes o prestación de servicios y es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (Sunat, 2017)

2.3.2.1. Características de las mypes

Según el Ministerio de Trabajo y Promoción de Empleo (2003) nos informa que las Mypes pueden ser constituidas por personas naturales o jurídicas (empresas), bajo cualquier forma de organización empresarial. Según la ley, para poder acogerse a los beneficios de los que gozan las Mypes en el Perú, éstas deben cumplir con ciertos requisitos concernientes a su número de trabajadores y sus volúmenes de ventas (Economía, 2017)

2.3.3. Definición de sector

Se llama sector a un conjunto de actividades productivas o comerciales, esto se divide en tres sectores, primario, secundario y terciario. El sector primario está formado por las empresas en donde los trabajadores obtienen sus recursos de manera directa de la naturaleza, como ganadería, agricultura, silvicultura, minería, explotación forestal, etc. El sector secundario, implica la transformación de las materias primas naturales en productos elaborados para comercializarse a través de diversos procedimientos. El sector terciario no genera productos, sino que ofrece servicios intangibles, razón por la que también se conoce como el sector servicios. (Gardey & Pérez Porto, 2019)

Los sectores económicos son la división de la actividad económica de un estado o territorio es el conjunto de actividades productivas o comerciales que reúnen una serie

de características similares es decir, son negocios que cuentan con una naturaleza común, las actividades que formen parte de un sector se distingan de otras agrupaciones principalmente, podría considerarse que la división tiene lugar atendiendo a los diferentes procesos de producción particulares de cada negocio (Galán, 2018).

III. HIPÓTESIS

No se aplica porque será bibliográfica documental de caso debido a que sólo se limitará a la investigación de datos de las fuentes de información originales, sin entrar en detalle de cantidades.

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue: no experimental-descriptivo-bibliográfico documental y de caso. Fue no experimental porque en la investigación no se manipuló nada; es decir se desarrolló la investigación a tomar la investigación tal como está en realidad, sin manipular nada. Fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más relevantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes. Fue bibliográfico porque para conseguir los resultados de objetivo específico 1 se hizo a través de la revisión de la literatura (bibliografía) pertinente. Fue documental porque para conseguir el resultado de los objetivos específicos 1 y 2 se utilizó algunos documentos (sobre todo estadísticos) pertinentes. Finalmente, fue de caso porque en el desarrollo del objetivo específico 2 se tomó una sola empresa.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

La población fue de todos los micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

4.2.2. Muestra

La muestra fue la empresa “Representaciones y Servicios Willy E.I.R.L.” la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

4.3. Definición conceptual y operacionalización de la variables e indicadores

4.3.1. Matriz de definición de operacionalización de la pertinencia de los antecedentes del objetivo específico 1:

Leyenda de los criterios

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

Ci= tiene que ver con el título de antecedente.

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE ANTECEDENTE PERTINENTE	DEFINICIÓN OPERACIONALIZACIONAL						
		ANTECEDENTES PERTINENTES	C1	C2	C3	C4	C5	C6
ANTECEDENTES PERTINENTES	Un antecedente es pertinente, si tiene las mismas: variable o variables, unidades de análisis, las mismas técnicas e instrumentos de recojo de información, los resultados y/o conclusiones responden a los objetivos específico; y finalmente, todo se cumple al mismo tiempo. Es decir, un antecedente es pertinente, si cumple con los criterios: C1,C2,C3,C4,C5 Y C6 (Vásquez Pacheco, 2017)	INTERNACIONALES			x	x	x	
		NACIONALES		x	x	x		
		REGIONALES	x	x	x	x	x	
		LOCALES	x	x	x	x	x	x

C2: Tiene que ver con el objetivo específico del antecedente.

C3: Tiene que ver con el resumen de la metodología del antecedente.

C4: Tiene que ver con los resultados y /o conclusiones pertinentes del antecedente.

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.

Demás 0 significa que no cumple con el criterio 1, significa que si cumple con el criterio (esto es para llenar C1, C2, C3, C4, C5, y C6)

**4.3.2. Matriz de operacinalización de la variable (s) del objetivo específico 2:
Bases**

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	Operacionalización de la variable e indicadores		
		DIMENSIONES	SUB - DIMENSIONES	INDICADORES (PREGUNTAS)
FINANCIAMIENTO	El financiamiento es un es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos capitales (dinero o crédito) para el mismo y que suelen requerir constantes inversiones y una administración inteligente de sus fuentes de financiamiento. (Raffino, 2020)	Fuentes de Financiamiento	Fuentes Internas	Si () No ()
			Fuentes Exernas	Si () No ()
		Sistemas de Financiamiento	Sistema bancario	Si () No ()
			Sistema no bancario	Si () No ()
		Plazos del Financiamiento	Financiamiento corto plazo	Si () No ()
			Financiamiento a largo plazo	Si () No ()
		Facilidades de financiamiento	Sistema bancario	Si () No ()
			Sistema no bancario	Si () No ()
			Sistema informal	Si () No ()
		Usos del financiamiento	Capital de trabajo	Si () No ()
			Activo fijo	Si () No ()
		Otras formas de financiamiento	Financiamiento tipo leasing	Si () No ()
			Financiamiento tipo factoring	Si () No ()
			Financiamiento de proveedores	Si () No ()

4.3.3. Matriz de operacionalización de la variable (S) del objetivo específico

3

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Las pymes financiaron sus actividades por 2 formas como terceros y propio.	La empresa estudiada si tuvo financiamiento propio y terceros	Si coinciden
Otorgamiento d+ crédito	Las Mypes obtuvieron crédito del sistema bancario como BCP, etc	También la empresa estudiada utilizo de sistema no bancario	No coinciden
Plazos del crédito	La mayoría de las pymes obtuvieron crédito a largo plazo	la empresa del caso en estudio tuvo crédito a largo plazo	Si coinciden
Tasa de interés	Las mypes estudiadas obtuvieron su financiamiento con tasa de interés diferentes	La empresa del caso en estudio obtuvo su financiamiento con tasa de interés de 12% anual	No coinciden
Facilidad en la obtención de créditos	Las mypes estudiadas tuvieron facilidad para adquirir un préstamo	La empresa en estudio también tuvo dificultad al obtener un préstamo	Si coinciden
Utilización de financiamiento	La mayor parte de las pymes, los créditos solicitado lo utilizan para capital de trabajo y compra de mercaderías.	Afirma que el crédito solicitado lo utiliza para la ampliación, renovación de local, capital de trabajo.	Si coinciden

4.4. Técnica e instrumentos

4.4.1. Técnica

Las técnicas que se utilizaron para el objetivo específico 1 es revisión bibliográfica, para el objetivo específico 2 es entrevista a profundo y / o encuesta y para el objetivo específico 3 es análisis comparativo.

4.4.2. Instrumentos:

El instrumento que se utilizó para el objetivo específico 1 es fichas bibliográfico , para el objetivo específico 2 es un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas y abiertas , para el objetivo específico 3 es los cuadros 01 y 02 de la investigación

4.5. Plan de análisis

Se refiere a la secuencia metodológica aplicada para ordenar y centralizar la información, para finalmente analizarlo e interpretarlo, a efectos de llegar a conclusiones válidas

4.6. Matriz de consistencia

Título	Enunciado del Problema	Objetivo	Variable	Metodología
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.” de Chimbote y propuesta de mejora 2021	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.” de Chimbote y propuesta de mejora 2021?	<p>Objetivos General:</p> <p>Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2021.</p> <p>Objetivos Especifico:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2021. 2. Determinar y describir las características del financiamiento de la empresa “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.” de Chimbote, 2021. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.” de Chimbote, 2021. 4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.” de Chimbote, 2021. 	Financiamiento	<p>Tipo de investigación:</p> <p>cuantitativo</p> <p>Nivel:</p> <p>descriptivo</p> <p>Instrumento:</p> <p>cuestionario</p>

4.7. Principios éticos

No aplicó, porque se trató de una investigación bibliográfica-documental y de caso; además, porque no se manipuló nada en su desarrollo.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1. Respecto a los resultados

5.1.1. **Respecto al objetivo específico 1:** Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del Perú, 2021.

CUADRO 01: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1

AUTOR(ES)	RESULTADOS
Sánchez (2017)	Establece que las mype estudiadas obtuvieron su financiamiento de sistema Bancario formal siendo de Banco de Crédito del Perú, una suma de s/ 16,000 con una tasa de interés del 20% anual que equivale a 12 meses, el crédito adquirido lo utilizo para su capital de trabajo y para comprar su mercadería.
Arias (2017)	Describe que las mype estudiadas obtuvieron su financiamiento de sistema bancaria siendo de Banco de Crédito del Perú y Scotiabank, una sumas de s/ 12 000 con una tasa interés de 1.08% mensual a corto plazo, esto lo invirtió para aumentar sus activos fijos y su actividad comercial
Rojas (2018)	Afirma que las mype estudiadas obtuvieron su financiamiento de dos sistemas financieros, el primer préstamo fue de sistema bancario y el segundo de sistema no bancario una suma total de 80,000 soles con una tasa de interés de 14% anual a largo plazo de sistema bancario y el 18% de sistema no bancario que cobro esa cantidad por correr riesgos y esto lo invirtió para el capital de trabajo y pago deuda.
Ibañez (2017)	Argumentó que las mype estudiadas del sector comercio obtuvieron su financiamiento de sistema financiero no bancario como de cajas municipales por un corto plazo, con una tasa de interés de 18% anual por 3 años en donde le beneficio para su elaboración y utilización de los estados de flujos y efectivo como una su herramienta de gestión financiera y así como sus conocimientos de esta herramienta indispensable para toma decisiones, lo utilizo para aumentar su activos fijos
Huari(2018)	Describe que las mype estudiadas obtuvieron su financiamiento de sistema bancario siendo de Banco Continental (tercero) una suma total de s/150000 a corto plazo con una tasa de interés de 8% anual y 0.66 mensual el crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo lo cual les permitirá a las mype en cumplir con sus objetivos trazados

Osorio (2019)	Describe que las mype estudiadas obtuvieron su financiamiento (terceros) de sistema no bancario siendo de banco de crédito de Perú a corto plazo con una tasa de interés del 11% anual y utilizo en capital de trabajo lo cual les permitirán a las mype en mejorar su financiamiento para sus actividades y así poder hacer crecer su economía .
Leñan (2016)	Argumenta que las mype estudiadas obtuvieron su financiamiento sistema bancario siendo de Mi Banco con una tasa de interés de 13% lo cual se determinó que el 65% de mas mype no necesitan financiamiento, el 9 si utilizan financiamiento, el 81% pagan mensualmente una tasa de interés de 1 a 5%, el 19% de pagan mensualmente de 6 a 10% de interés, el el 75 de estos créditos son a corto plazo y el 25% es de largo plazo.
Ore (2017)	Argumenta que las mype estudiadas obtuvieron su financiamiento de terceros (externo) de sistema bancario siendo de Interbank con un de interés 12% anual a corto plazo esto lo invirtió para en capital de trabajo.
Vega (2019)	Afirma que las mype estudiadas obtuvieron su financiamiento de sistema bancario siendo de BCP con una tasa de interés del 8% anual a largo plazo, el crédito obtenido fue invertido en activos fijos lo cuales les permite a la empresa en desarrollase e incrementar su rentabilidad para mantenerse en el mercado.
Calderón (2018)	Establece que las mype estudiadas obtuvieron su financiamiento de sistema bancario siendo de BCP con tasa de interés 7% a corto plazo, esto lo invirtió en su negocio para incrementar su capital y mejorar su capacidad de desarrollo económico y aumentar así su utilidad en beneficio de la empresa.
Martínez, (2018)	Establece que las mypes estudiadas obtuvieron su financiamiento (terceros) de sistema bancario siendo de Banco de Crédito de Perú una suma total de S/. 37,000.00 con una tasa de interés mensual 1.22% y el 14.64 % Anual a largo plazo, el préstamo adquirido fue utilizado para capital de trabajo y compra de mercaderías.
Abigail (2018)	Describe que las mype estudiadas obtuvieron su financiamiento de dos sistemas financieros siendo de sistema bancario (BCP) con una tasa del interés 12% anual a corto plazo y sistema financiero no bancario siendo de Cajas municipales y rurales esto lo invirtió en capital de trabajo y mejoramiento de local
Cuevas (2017)	Describe que las mypes estudiadas obtuvieron su financiamiento de con dos sistemas financieras siendo de sistema no bancario (cajas municipales) con una tasas de interese 86 % anual a corto plazo y de sistema bancario siendo de Interbank con una tasa de interés 71% el crédito otorgado lo invirtió en capital de trabajo y compra de mercaderías .

Fuente: Elaboración propia a base de antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación.

5.1.2. **Respecto al objetivo específico 2:** Determinar y describir las características del financiamiento de la empresa “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.” de Chimbote, 2021

CUADRO 02: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2

N°	CATEGORIAS VARIABLES	PREGUNTAS	RESPUESTAS	
			SI	NO
I.	PERFIL DEL DUEÑO	1. Edad del representante de la empresa ❖ 18 – 28 ❖ 29 – 39 ❖ 40 – 50 ❖ Mayores de 50		
		2. Género 2.1. masculino 2.2. femenino		
		3. Estado civil: 3.1. Casado 3.2. soltero		
		4. Grado de instrucción. 4.1. ninguno 4.2. primaria completa 4.3. primaria incompleta 4.4. secundaria completa 4.5. secundaria incompleta 4.6. superior universitario completa 4.7. superior universitario incompleto 4.8. técnico superior		
		5. Ocupación. (cargo) 5.1. gerente 5.2. administrador 5.3. director		

II. PERFIL DE LA EMPRESA EN ESTUDIO	<p>1. ¿Cuál es la naturaleza jurídica de la empresa?</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ Sociedad Anónima cerrada (S.A.C.) ❖ Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.) ❖ Empresario Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.) ❖ Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.) 		
	<p>2. Formalidad de la empresa.</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ Mype formal ❖ Mype informal 		
	<p>3. ¿cuántos años tiene en el sector o rubro?</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ 1 – 2 ❖ 3 - 5 ❖ MAS DE 6 		
	<p>4. Motivo de formación de la empresa.</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ obtener utilidades ❖ General empleo familiar y a terceros ❖ subsistir 		
	<p>5. Tiene trabajadores</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ Permanetes ❖ eventuales 		
	<p>6. La empresa distribuye utilidades entre los accionistas</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ Si ❖ No 		
	<p>7. La empresa reinvierte las utilidades obtenidas.</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ Si ❖ No 		

5.1.3. **Respecto al objetivo específico 3:** Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del Perú y de la empresa “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.” de Chimbote, 2021.

CUADRO 03: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 3

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1.	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2.	RESULTADOS.
Fuente de financiamiento	Las pymes financiaron sus actividades por 2 formas como terceros y propio.	La empresa estudiada si tuvo financiamiento propio y terceros	Coinciden
Otorgamiento de crédito	Las Mype obtuvieron crédito del sistema bancario como BCP, etc	También la empresa estudiada utilizo de sistema no bancario.	No Coinciden
Plazo de créditos solicitados	La mayoría de las pymes obtuvieron crédito a largo plazo.	la empresa estudiada tuvo crédito a largo plazo	coinciden
Tasa de interés	Las mype estudiadas obtuvieron su financiamiento con tasa de interés de 8% y 20% anual.	La empresa del caso en estudio obtuvo su financiamiento con tasa de interés de 12% anual.	No coinciden
Facilidades en la obtención de créditos	Las mype estudiadas no tuvieron dificultades en adquirir un préstamo	La empresa en estudio también tuvo dificultad al obtener un préstamo	No Coinciden
Utilización de financiamiento	La mayor parte de las pymes los créditos solicitado lo utilizan para capital de trabajo y compra de mercaderías.	Afirma que el crédito solicitado lo utiliza para la ampliación, renovación de local, capital de trabajo.	No coinciden

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1:

Sanchez (2017), Arias (2017), Rojas (2018), Ibañez (2017). Huari (2018). Osorio (2019), Ore (2017), Vega (2019), Calderón (2018), Martínez, (2018), Abigail (2018), Cuevas (2017) estos autores coinciden en sus resultados que el fuente de financiamiento que se utilizaron en la MYPE estudiados se realizaron por dos tipos de financiamiento siendo propios y terceros de sistema bancario (BCP y Interbank), con una tasa de interés del 20% y 8%, estos fueron utilizados para capital de trabajo pero sin embargo también existe una necesidad de asesoría empresarial , estos coinciden con los resultados encontrados.

Leñan (2017) afirma que la mype estudiadas del sector comercio obtuvieron su financiamiento de sistema no bancario siendo de cajas municipales con una tasa de interés de 11% anual a corto plazo el crédito recibido lo han invertido, en Activos fijos y mejoramiento y/o ampliación de local y la gestión efectiva de las inversiones y el financiamiento es la solución para que las empresas del sector comercio obtengan eficiencia, eficacia, economía; productividad, mejoramiento continuo.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2:

Se determinó que la empresa “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L. de la ciudad de Chimbote, ,accedió a dos tipos de financiamiento siendo propio y tercero de sistema no bancario formal siendo de caja Sullana una suma total de 40000, lo cual tuvo que cumplir con muchos requisitos para acceder al crédito, pagando una tasa de interés del 12% anual a largo plazo ya que dicha institución le ofreció más facilidad de pago de su préstamo, los créditos recibidos lo invirtieron en capital de trabajo y mejoramiento de local para así aumentar su economía y crecer en el mercado

comercial, estos comparado con los resultados de la investigación Vega (2019) no coinciden

Sanchesz (2017), Arias (2017), Rojas (2018), Ibañez (2016). Huari (2018). Osorio (2019), Ore (2017), Afirman que, las mayorías de las micro y pequeñas empresas financian su actividad a través de una estructura que el pasivo (prestamos de terceros) y patrimonio (recursos propios) para que así mejoren la competitividad, Productividad de sus empresa estos resultados coincide con los antecedentes estudiados

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3:

Respecto a las fuentes del financiamiento, si existe la coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, debido a que la MYPE del sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudio, recurren al financiamiento de terceros y propio, en donde optan por uso de fondos financieros a través de entidades bancarias, mientras que la empresa estudiada solo opta por financiamiento del sistema no bancario y bancario según la teoría de las fuentes de financiamiento.

Respecto al otorgamiento de créditos, no hay coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, debido que la MYPE del sector comercio del Perú optan por crédito del sistema bancario y el caso en estudio opta por financiamiento de sistemas no bancarias le otorgan mayores facilidades al momento de acceder a un crédito, el cual contribuye en el desarrollo de las empresas con la obtención de su capital de trabajo, pero que aun así las MYPES prefieren obtener crédito de las entidades bancarias para generar historial crediticio en un futuro.

Respecto a los Plazos de créditos solicitados, si hay coinciden entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, debido a que la MYPE del sector servicio comercio del Perú y la empresa en estudio coinciden en el plazo por el cual se les otorgo u

préstamo a largo plazo, además que concuerda con lo que está establecido en la teoría de los plazos del financiamiento.

Respecto a tasas de intereses, no hay coinciden por que la MYPE del sector comercio del Perú accedió a créditos por lo que tuvo que pagar una tasa de interés de 20% en cuanto a la empresa en estudio accedió a créditos por lo que tuvo que pagar una tasa de interés del 12% en comparación con las que cobran las entidades no bancarias.

Respecto a las Facilidades en la obtención de créditos, no hay coinciden entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 , debido a que la MYPE del sector comercio del Perú tuvo mejor facilidad de adquirir su crédito de la empresa en estudio ,tuvieron muchas dificultades en obtener su crédito

Respecto al uso del financiamiento, no hay coincidencia entre los resultados del objetivo específico 1 y 2, debido a que la MYPE del sector comercio del Perú establece que la mayor parte de los créditos solicitados lo utilizan para capital de trabajo y compra de mercaderías y la empresa en estudio lo utiliza para capital de trabajo y ampliación de local.

VI. CONCLUSIONES

6.1. Respecto al objetivo específico 1:

Según los autores revisados de los trabajos pertenecientes a los antecedentes nacionales, internacionales, se concluyó que la mayor problemática de las mype en el mundo como en Perú tienen muy poca facilidad de adquirir un crédito con tasa de interés baja esto caya por la falta de informaciones y oportunidades le pueda brindar el estado lo cual no cuentan con una garantía por tanto son obligados a recorrer a terceros informales estos les cobran una tasa de interés altas y son adquiridas a largo plazo o corta estos serán utilizados para comprar mercaderías o alguna necesidad que la mype necesita, también limitan el acceso al financiamiento.

Al respecto, se recomienda que se promueva el financiamiento a las micro y pequeñas empresas en Perú brindando un crédito factible y rentable que el estado debe garantizar una buena charla de orientación, y crear programas que ayuden a las mype a financiar sus actividades.

6.2. Respecto al objetivo específico 2:

Se llega a la conclusión que la empresa “Representaciones Servicios Willy E.I.R.L.” en Chimbote obtuvo su financiamiento de tercero y como también propio, también de sistema no bancario que a la vez obtuvo un crédito por 40,000 soles anual a largo plazo pagando una tasa de interés del 12% , lo cual lo utilizo para mejorar su capital de trabajo y ampliación.

Al respecto, se le recomienda a la empresa “Representaciones y Servicios Willy E.I.R.L”, de Chimbote, que busque otras propuestas para financiar su empresa ya que las entidades del sistema bancarios son las que ofrecen las tasas de intereses determinadas a comparación con las que ofrecen las sistemas no bancarios, en donde

la empresa puede generar un buen historial crediticio a su favor y así puede obtener un crédito con mayor facilidad y deben adquirirlo a largo plazo así tendrá más oportunidad de pago con tranquilidad estos poder ser utilizados para el beneficio de la empresa.

6.3. Respecto al objetivo 3:

Se llega a la conclusión según la comparación realizado de los objetivos específico 1 y2 que ambas informaciones adquiridas si coinciden con respecto a la fuente del financiamiento es necesario que tanto como la MYPE del sector comercio y la empresa en estudio de Perú recurrieron al financiamiento propio y terceros a través de entidades financieras bancarias y no bancarias.

Las tasas de interés no coinciden porque la MYPE del sector comercio de Perú obtuvieron diferentes tasas de interés, también en relación a su habilidad para otorgar un crédito, en donde la MYPE y la empresa en estudio, recurrieron al sistema no bancario, en donde les cobraron una tasa de interés alta.

Por tanto, se le recomienda a la MYPE del sector comercio y la empresa estudiada en Perú, que financien sus actividades con entidades bancarias por lo cual les pueda garantizar, además de poder generar un historial crediticio que les abrirá las puertas en un futuro crédito a solicitar; también se recomienda que los préstamos a solicitar sean de corto plazo

6.4. Respecto al objetivo específico 4:

Según los resultados que se obtuvo en el objetivo específico 1, se recomienda que se promueva el financiamiento a las micro y pequeñas empresas del Perú y que simplifiquen los requisitos y procedimientos de adquirir un crédito en las instituciones financieras bancarias.

Según los resultados que se obtuvo en el objetivo específico 2 ,se le recomienda a la empresa “Representaciones y Servicios Willy E.I.R.L”, de Chimbote, que busque otras propuestas para financiar su empresa ya que las entidades del sistema bancarios les puede brindar una garantía en comparación con el sistema no bancario lo cual les puede generar un buen servicio de crédito de acuerdo a la cantidad que solicite l empresa y así mejor su capital para aumentar su negocio, también debe investigar otras formar como financiar su negocio siempre buscan el beneficio del negocio y calidad de producto que ofrece a su cliente, también, se recomienda que los créditos adquiridos sean de largo plazo, para que la empresa pueda invertir en lo que más lo necesite

6.5. Respecto al objetivo general

Se llegó a la conclusión que tanto como las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa del caso en estudio “Representaciones y Servicios Willy E.I.R.L” de Chimbote, cuentan con dos tipos de financiamiento propio (interno) y externo (terceros) de sistema no bancario lo cual les otorgo mayor facilidad de pago con una tasa de interés altas en comparación del sistema financiero formal , en donde pueden generar, su historial crediticio esto lo pueden utilizar a futuro para adquirir nuevos créditos en donde así lo puede invertir en su capital de trabajo y ampliación de local, en donde les puede permitirá obtener mayores ingresos y crecer en el ámbito empresarial.

Por último, se le recomienda al gobierno de nuestro generar oportunidades para las pymes brindando facilidades de crédito en donde puede servir como un aval para las financieras que prestan créditos y así puedan desarrollar y crecer porque ellos son los que generan empleo en el país.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1. Referencias bibliográficas

Abc. (2017). Definición de financiamiento. Recuperado el 2 de 8 de 2019, de definicionabc.com: <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>

Arias, t. R. (2017). [Http://repositorio.uladech.edu.pe](http://repositorio.uladech.edu.pe). Obtenido de caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas:

http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/4870/financiamiento_micro_y_pequenas_empresas_arias_tamara_reyna%20isabel.pdf?sequence=1&isallowed=y

Barroso, m. N. (s.f.). [Https://www.monografias.com](https://www.monografias.com). Obtenido de definición de administración financiera:

<https://www.monografias.com/trabajos12/finnzas/finnzas.shtml>

Blog. (17 de 9 de 2018). A plazos de financiamiento. Recuperado el 13 de 10 de 2019, de <https://blog.bancobase.com>: <https://blog.bancobase.com/decisiones-de-financiamiento-a-corto-y-largo-plazo-para-empresas>

Chachin, m. (2017). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro – boticas del distrito de independencia, 2015.

Obtenido de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042575>

Chagerben, s. L. (2017). [Http://dx.doi.org](http://dx.doi.org). Obtenido de la importancia del financiamiento en el sector microempresario:

<http://dx.doi.org/10.23857/dom.cien.pocaip.2017.3.2.783-798>

Economía, m. D. (2017). Definición de las mypes. Obtenido de monografía .com:

<https://www.monografias.com/docs/teoria-de-las-mypes-f3jztncbz>

Espada, m. P. (2017). Obtenido de caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa m&m inversiones, construcciones y servicios generales s.r.l. de casma 2016:

<http://repositorio.uladech.edu>.

Fernandez Diaz , m. (12 de 5 de 2018). <https://www.cuidatudinero.com>. Recuperado el 12 de 4 de 2017, de qué es el enfoque estratégico:

<https://www.cuidatudinero.com/13112828/que-es-el-enfoque-estrategico>

Financimientto. (12 de 02 de 2019). <https://www.significados.com>. Recuperado el 23 de 09 de 2020, de significado de financimientto:

<https://www.significados.com/financiamiento/>

Morales vélez, b. E. (24 de 4 de 2017). <https://www.larepublica.co/>. Recuperado el 08 de 23 de 2019, de ¿qué es y para qué sirve el leasing financiero?:

<https://www.larepublica.co/finanzas-personales/que-es-y-para-que-sirve-el-leasing-financiero2500241#:~:text=el%20leasing%20financiero%20es%20una,un%20canon%20con%20opci%c3%b3n%20>

Nicole roldán, p. (18 de 5 de 2016). <https://economipedia.com>. Recuperado el 22 de 4 de 2018, de monopolio: <https://economipedia.com/definiciones/monopolio.html>

Nuño, p. (4 de 9 de 2017). Costo de financiamiento. Recuperado el 12 de 10 de 2019, de <https://www.emprendepyme.net>: <https://www.emprendepyme.net/costes-financieros.html>

Nuño, p. (4 de 9 de 2017). Coses de financiamiento. Recuperado el 17 de 10 de 2019, de <https://www.emprendepyme.net>: <https://www.emprendepyme.net/costes-financieros.html>

Raffino, m. E. (3 de 09 de 2020). <https://concepto.de>. Recuperado el 14 de 06 de 2020, de financiamiento: <https://concepto.de/financiamiento/>

Rojas, l. (julio de 2017). <http://www.cieplan.org/>. Obtenido de situación del financiamiento a pymes y empresas nuevas en américa latina: [http://www.cieplan.org/situación del financiamiento a pymes y empresas nuevas en américa latina](http://www.cieplan.org/situación-del-financiamiento-a-pymes-y-empresas-nuevas-en-américa-latina)

Salazar lopez, b. (24 de marzo de 2017). <https://www.abcfinanzas.com>. Obtenido de ¿que es una administracion financiera?: <https://www.abcfinanzas.com/administracion-financiera/que-es-administracion-financiera>

Sánchez galán, j. (156 de 5 de 2017). <https://economipedia.com>. Recuperado el 18 de 6 de 2018, de competencia perfecta: <https://economipedia.com/definiciones/competencia-perfecta.html>

Scian. (2017). Principales conceptos del sector comercio. Obtenido de <http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/19276/capitulo1.pdf>

Sergio, b. O. (26 de 04 de 2017). <https://gestion.pe/blog>. Obtenido de costo de capital: <https://gestion.pe/blog/inversioneinfraestructura/2017/04/entendiendo-el-significado-del-costodecapital.html>

Sevilla, a. (2017). Comercio. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>

Sunat. (2017). Iniciando mi negoci. Recuperado el 3 de 4 de 2018, de [emprender.sunat.gob.pe: http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo](http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo)

Sunat. (2018). Obtenido de <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/impuesto-a-la-renta-empresas/regimen-general-del-impuesto-a-la-renta->

[empresas/calculo-anual-del-impuesto-a-la-renta-empresas/2900-03-tasas-para-la-determinacion-del-impuesto-a-la-renta-anual](#)

Sunat. (s.f.). <https://www.pqs.pe>. Obtenido de fiscalización tributaria:

<https://www.pqs.pe/yo-contribuyente/fiscalizacion-tributaria>

Untiveros, p. J. (2018). [Httprepositorio.uladech.edu.pe](http://repositorio.uladech.edu.pe). Obtenido de caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “luvsa s.r.l.” – lima, 2017:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/12345678910703/ferreteria_financiamiento_huanri_osorio_erika_mayuri.pdf?sequence=1&isallowed=y

Vega, i. L. (2019). [Httprepositorio.uladech.edu.pe](http://repositorio.uladech.edu.pe). Obtenido de caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial “Yovancito E.I.R.L.” de sihuas, 2016.:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/1234567899303/financiamiento_empresa_linan_vega_isabel_lucero.pdf?sequence=1&isallowed=y

Visiers, r. (2 de diciembre de 2017). El activo fijo. Tipos y características. Obtenido de retos-directivos.eae.es: <https://retos-directivos.eae.es/el-activo-fijo-tipos-y-caracteristicas/>

7.2. Anexos

Anexos 1: Matriz de consistencia

Título	Enunciado del Problema	Objetivo	Variable	Metodología
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.” de Chimbote y propuesta de mejora 2021</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.” de Chimbote y propuesta de mejora 2021?</p>	<p>Objetivos General: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2021.</p> <p>Objetivos Especifico:</p> <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 “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.” de Chimbote, 2021. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.” de Chimbote, 2021. 4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa “Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.” de Chimbote, 2021. 	<p>Financiamiento</p>	<p>Tipo de investigación: cuantitativo</p> <p>Nivel: descriptivo</p> <p>Instrumento: cuestionario</p>

Anexo 2: Cuestionario

N°	CATEGORIAS VARIABLES	PREGUNTAS	RESPUESTAS	
			SI	NO
I.	PERFIL DEL DUEÑO	1. Edad del representante de la empresa ❖ 18 – 28 ❖ 29 – 39 ❖ 40 – 50 ❖ Mayores de 50		
		2. Género 2.1. masculino 2.2. femenino		
		3. Estado civil: 3.1. Casado 3.2. soltero		
		4. Grado de instrucción. 4.1. ninguno 4.2. primaria completa 4.3. primaria incompleta 4.4. secundaria completa 4.5. secundaria incompleta 4.6. superior universitario completa 4.7. superior universitario incompleto 4.8. técnico superior		

		<p>5. Ocupación. (cargo)</p> <p>5.1. gerente</p> <p>5.2. administrador</p> <p>5.3. director</p>		
II. PERFIL DE LA EMPRESA EN ESTUDIO		<p>1. ¿Cuál es la naturaleza jurídica de la empresa?</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ Sociedad Anónima cerrada (S.A.C.) ❖ Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.) ❖ Empresario Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.) ❖ Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.) 		
		<p>2. Formalidad de la empresa.</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ Mype formal ❖ Mype informal 		
		<p>3. ¿cuántos años tiene en el sector o rubro?</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ 1 – 2 ❖ 3 - 5 ❖ MAS DE 6 		
		<p>4. Motivo de formación de la empresa.</p> <ul style="list-style-type: none"> ❖ obtener utilidades ❖ General empleo familiar y a terceros 		

	2.8 ¿El financiamiento obtenido fue de corto plazo?		x
	2.9 ¿El financiamiento obtenido fue de largo plazo?		
	2.10 ¿El financiamiento que solicito le fue otorgado fue a mediano plazo?	x	x x
	2.11 ¿La tasa de interés que cobraron por el financiamiento fue mensual? Especificar.....	x	
	2.12 ¿La tasa de interés que cobraron por el financiamiento fue anual? Especificar: 12%	x	x
	2.13 ¿Qué sistema financiero le otorgo mayor facilidad de crédito el sistema bancario?	x	
	2.14 ¿Qué sistema financiero le otorgo mayor facilidad de crédito el sistema no bancario formal?	x	
	2.15 ¿El financiamiento recibido fue utilizado en capital de trabajo (activos corriente)?	x	
	2.16 ¿El financiamiento recibido fue utilizado en mejoramiento de local?		x
	2.17 ¿Utiliza la cuenta de factoring como medio de financiamiento?		x
	2.18 ¿Utiliza la cuenta de leasing como medio de financiamiento?		

Fichas bibliográficas:

Deben incluir estos datos separados por comas:

- 1.- **Autor** (apellido, nombre; si son más de dos autores se añade: "y otros")
- 2.- **Año de publicación.**
- 3.- **Título** (en itálicas 'cursiva' o subrayado)
- 4.- **Ciudad de publicación.**
- 5.- **Editorial.**
- 6.- **Página de referencia.**

INFORME DE ORIGINALIDAD

15%

INDICE DE SIMILITUD

16%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

repositorio.uladech.edu.pe

Fuente de Internet

15%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo