



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
COMERCIAL J.BLANCO S.A.C. – CASMA, 2019**

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

AUTOR

CUSTODIO ADANAQUE, ALISSON YAMILE

ORCID: 000-0001-6699-320X

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERÚ

2020



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
COMERCIAL J.BLANCO S.A.C. – CASMA, 2019**

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

AUTOR

CUSTODIO ADANAQUE, ALISSON YAMILE

ORCID: 000-0001-6699-320X

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERÚ

2020

TÍTULO DE LA TESIS

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIAL
J.BLANCO S.A.C. – CASMA, 2019**

EQUIPO DE TRABAJO

Autor:

Custodio Adanaque, Alisson Yamile

ORCID: 000-0001-6699-320X

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

Asesor:

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

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

Jurados de Investigación

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

FIRMA DE JURADO Y ASESORA

**DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
PRESIDENTE**

**MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS
MIEMBRO**

**DRA. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAM NOEMÍ
MIEMBRO**

**MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ASESORA**

AGRADECIMIENTO

En primer lugar agradezco a Dios por darme las fuerzas necesarias para poder elaborar mi trabajo de investigación, y porque cada día me ayuda a descubrir lo maravilloso que es el sentir que todas mis metas planteadas las voy cumpliendo poco a poco, el sentir alegría y satisfacción por mis logros, hace que cada día me esfuerce más y más por cumplir todos mis sueños

A los docentes de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote por brindarme una enseñanza de calidad, por su apoyo y por los conocimientos y valores profesionales.

A mis familiares por estar en todo momento a mi lado ayudándome y dándome las fuerzas necesarias para poder seguir adelante y a mis amigos por los consejos y el apoyo en esta etapa de mi vida..

DEDICATORIA

Dedico con mucho amor y cariño a mi madre y abuelos, en especial a mi abuelo Mariano que aunque ya no está en este mundo, yo sé que él está orgulloso de mí, por todo lo que estoy logrando, porque gracias a los consejos que me daba ahora soy lo que soy.

A mi madre y a mi abuela por su amor y apoyo incondicional, por motivarme y darme las fuerzas necesarias cuando sentía que ya no podía más, por inculcarme valores y por los consejos que me dan día a día.

A mis amigas y compañeros de la universidad por apoyarme y darme la mano cuando lo necesitaba.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial J.Blanco S.A.C. – Casma, 2019. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada; respectivamente encontrando así los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico N° 01: La mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren a financiamiento de terceros siendo el más utilizado la banca formal por que dan mayor facilidad al momento de otorgar un crédito. Respecto al Objetivo Específico N° 02: la empresa en estudio Comercial J.Blanco S.A.C., se financia mediante terceros, obteniendo así un crédito financiero en el Banco de Crédito del Perú, a una tasa Anual del 18.72% y a un plazo de 12 meses, el cual fue utilizado en capital de trabajo. Respecto al Objetivo 3. Finalmente podemos concluir que las empresas formales pueden acceder a un crédito de la Banca Formal con mejores tasas de interés y a corto plazo. Conclusión general: Se sugiere que se realicen más campañas de información crediticia, para que las micro y pequeñas empresas sigan desarrollándose y aumentando, teniendo más facilidad para acceder a un crédito, con lo cual puedan desarrollar tranquilamente sus actividades económicas y así seguir creciendo.

Palabras claves: Financiamiento, Micro y Pequeña Empresas, Sector Comercio.

ABSTRACT

The present research work had as a general objective: Describe the characteristics of the financing of micro and small enterprises of the commerce sector of Peru and of the company Commercial J.Blanco S.A.C. - Casma, 2019. The research was qualitative-bibliographic-documentary and case. For the collection of the information, the literature review technique was used, as well as the bibliographic record instruments and a closed questionnaire; respectively, thus finding the following results: Regarding Specific Objective No. 01: Most micro and small companies resort to third-party financing, the most used being formal banking because they give greater ease when granting a loan. Regarding Specific Objective No. 02: the company under study Commercial J.Blanco SAC, is financed through third parties, thus obtaining a financial credit at the Banco de Crédito del Perú, at an Annual rate of 18.72% and within a period of 12 months, which was used in working capital. Regarding Objective 3. Finally we can conclude that formal companies can access a credit from the Formal Banking with better interest rates and in the short term. General conclusion: It is suggested that more credit information campaigns be carried out, so that micro and small businesses continue to develop and increase, having easier access to credit, so that they can quietly develop their economic activities and thus continue to grow.

Keywords: financing, micro and small companies, commerce sector.

CONTENIDO

Caratula	
Contra caratula.....	ii
Título de la Tesis.....	iii
Equipo de trabajo.....	iv
Hoja del jurado evaluador.....	v
Agradecimiento.....	vi
Dedicatoria.....	vii
Resumen.....	viii
Abstract.....	ix
Contenido.....	x
Índice de cuadros.....	xii
I. INTRODUCCION.....	13
II. REVISION DE LITERATURA.....	17
2.1.Antecedentes.....	17
2.1.1. Internacionales.....	17
2.1.2. Nacionales.....	19
2.1.3. Regionales.....	24
2.1.4. Locales.....	29
2.2.BASES TEORICAS.....	32
2.2.1. Teorías del financiamiento.....	32
2.2.2. Teoria de las mypes.....	36
2.2.3. Teoria del sector comercio.....	39
2.2.4. Teoria de los sectores económicos.....	40
2.3.MARCO CONCEPTUAL.....	41
III. HIPOTESIS.....	44
IV. METODOLOGIA.....	45
4.1.Diseño de la investigación.....	45
4.2.Población y muestra.....	45
4.3.Definición y operacionalización de variables.....	44
4.4.Técnicas e instrumentos.....	46

4.4.1. Técnicas.....	46
4.4.2. Instrumentos.....	47
4.5. Plan de análisis	47
4.6. Matriz de consistencia	47
4.7. Principios éticos.....	48
V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS.....	50
5.1. RESULTADOS	50
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1.....	50
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	58
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	62
5.2. ANÁLISIS DE RESULTADOS	65
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1	65
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.....	66
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	67
VI. CONCLUSIONES.....	69
6.1. Respecto al objetivo específico 1.....	69
6.2. Respecto al objetivo específico 2.....	69
6.3. Respecto al objetivo específico 3	70
6.4. Conclusión general.....	70
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	72
7.1. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	72
7.2. ANEXO	77
7.2.1. Anexo 01: matriz de consistencia	77
7.2.2. Anexo 02: modelos de fichas bibliográficas.....	79
7.2.3. Anexo 02: cuestionario	80
7.2.4. Anexo 04: cuadro de comparación.....	84

INDICE DE LOS CUADROS

CUADRO N° 01.....	50
CUADRO N° 02.....	59
CUADRO N° 03.....	62

I. Introducción

En Europa, las herramientas de políticas y programas de apoyo a las micro y pequeñas empresas, como: capacitaciones, préstamos y subvenciones, de tal manera que estas entidades generadoras de ingreso tengan las facilidades necesarias para que desarrollen sus actividades. Actualmente en los países europeos como Italia, Inglaterra y otros de la Comunidad Europea, obtienen el 98.2 % de sus ingresos de estas empresas, y el 1,8% de sus ingresos provienen de las medianas y grandes empresas. Además las micro y pequeñas empresas surgen de la necesidad que no ha podido ser satisfecha por el Estado, tampoco por las grandes empresas nacionales, ni las inversiones de las grandes empresas internacionales en la generación de puestos de trabajo, y por lo tanto, estas personas guiadas por esa necesidad, buscan la manera de poder generar sus propias fuentes de ingresos, y para ello, recurren a diferentes medios para conseguirlo, creando sus propios negocios a través de pequeñas empresas, con el fin de auto-emplearse y emplear a sus familiares **(Cabello, 2014)**.

En América Latina y el caribe en las últimas décadas han permitido reducir la desigualdad y la pobreza como las denomina la OIT, generando el 47% de los empleos de la región. El predominio de las Mypes plantea un desafío para los países de la región ya que son los principales nichos de informalidad y baja productividad; por ello, el rol del financiamiento es uno de los aspectos fundamentales para el proceso de desarrollo en las economías **(Cárdenas, 2015)**.

En Colombia el comportamiento que han tenido las Pymes del país en cuanto al acceso a financiación tienen alternativas distintas a los créditos bancarios. A nivel nacional, las pequeñas y medianas empresas optaron por acceder alternativamente al financiamiento por medio de sus proveedores. Para el sector industrial esto

representó el 20% de los casos mientras que para el sector comercial esta alternativa representó el 25% de los casos. Para el sector servicios esta alternativa se observó en el 18% de las respuestas. La segunda alternativa de financiamiento diferente al crédito del empresariado industrial Pyme fue el leasing (11%), mientras que para el empresariado comercial y de servicios esta fue la reinversión de utilidades (10% para ambos sectores). La tercera alternativa del empresariado industrial fue la reinversión de utilidades. Por su parte, las Pymes de comercio (9%) y servicios (7%) escogieron el leasing como tercera alternativa (**Clavijo, 2014**).

Por otro lado, Las micro y pequeñas empresas, en particular son el motor ante el desarrollo de la economía y de la producción, en cualquier sector comercio, industrial y de servicios. Por ello, toda institución sea pública o privada, con fines o sin fines de lucro, o por su forma jurídica sea persona natural o jurídica, absolutamente todas necesitan una fuente de financiamiento, esa fuente es necesaria dentro de la empresa tanto interno como externo (**Pantigoso, 2015**).

En el Perú, las micro y pequeñas empresas abarca aproximadamente el 70% de la población económicamente activa (PEA). Exiguos países de Latinoamérica y el resto del mundo han experimentado este fenómeno de una forma intensa. Para algunos esta cifra podrá resultar sorprendente y para muchos incluso desconocido. Pero lo que está claro es que el estado es consciente de ambas situaciones; tanto el estado es con de ambas situaciones; tanto del problema que genera la magnitud de la cifra como del desconocimiento de la misma. El tratamiento de esta realidad es ineludible y se requiere de manera inmediata: sin embargo, ni el estado ni otras entidades le han hecho prestado la debida atención, otorgándole solo un trato tangencial y esporádico. Son muchos los requerimientos de las microempresas; entre

los más importantes se encuentran la necesidad de una regulación normativa adecuada y de programas orientados a fomentar su desarrollo e incertidumbre en la dinámica económica del país. **(Rodríguez & Sierralta, 2015)**

La empresa objeto de estudio con razón social **Comercial J.Blanco S.A.C.**, con RUC: 20445641571, domicilio fiscal en MZA. G LOTE. 5A CENTRO COMERCIAL (AV.LAS PONCIANAS CUADRA 2) ANCASH - CASMA - CASMA, con su Gerente General la Sra. Blanco Reynalte Marita Luz, inició sus actividades el 01 de Setiembre de 2007, se encuentra en el sector comercio, siendo su actividad principal la venta al por mayor de Alimentos, bebidas y tabaco.

Misión: Promover en nuestros clientes el acceso a productos de alta calidad a precios competitivos para sus mercados. **Visión:** Convertirnos en una empresa rentable, responsable y sostenible para nuestros clientes, proveedores y accionistas cubriendo las más exigentes demandas del mercado.

Por lo antes descrito el enunciado del problema es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial J.Blanco S.A.C. – Casma, 2019?**

Para dar respuesta al enunciado del problema, se planeó el objetivo general: **Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial J.Blanco S.A.C. – Casma, 2019.**

Para dar respuesta al siguiente objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas

empresas del sector comercio del Perú, 2019

2. Describir las características del financiamiento de la empresa Comercial J.Blanco S.A.C. Casma, 2019
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial J.Blanco S.A.C. - Casma, 2019.

La presente investigación se justifica porque permitirá conocer las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial J.Blanco S.A.C. Para así obtener ideas más acertadas de qué tipo de financiamiento existe y cuales serias los más apropiados para que las empresas en desarrollo sigan prosperando en el mercado.

Asimismo, la investigación también se justifica porque nos permitirá identificar de manera más adecuada de cómo opera el financiamiento en las empresas.

Desde el punto de vista de la utilidad personal e institucional porque de esta manera me permitirá graduarme como contador público y desde el punto de vista institucional porque permitirá a la Universidad seguir los estándares de calidad.

De la misma manera, se aplicó como metodología de estudio la investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso.

Como resultado, se obtuvo que la mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren a financiamiento de terceros siendo el más utilizado la banca formal por que dan mayor facilidad al momento de otorgar un crédito.

En conclusión se sugiere a la empresa en estudio realizar evaluaciones futuras tanto internas como externas considerando no tener deudas futuras o en su defecto

que sean saldadas de forma adecuada para así tener más posibilidades de crecimiento.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos de Perú; sobre aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio y variables de nuestro estudio.

Chávez (2015) en su trabajo de investigación denominada: Factoring: Una alternativa de financiamiento no tradicional como herramienta de apoyo a las empresas de transporte de carga terrestre en Bogotá. El objetivo general fue: describir el factoring como una alternativa de financiamiento para las micro y pequeñas empresas nacionales. La metodología empleada fue: Desarrollaron su estudio se evalúa la factibilidad financiera del factoring en el subsector, mediante el análisis comparativo de escenarios que simulan la utilización de esta herramienta entre 2008 y 2012. Se llegó al siguiente resultado: que sí existe un efecto positivo en el otorgamiento de crédito y la productividad de un micro negocio; sin embargo, dicho efecto tiene un tamaño modesto.

Castro (2016) en su trabajo de investigación: Financiamiento de las pymes y crecimiento económico en México (2000 – 2015) un análisis sub nacional, la cual se llevó a cabo en el territorio Mexicano y presentada en la Universidad Nacional Autónoma de México, en la facultad de estudios superiores Acatlán; su objetivo

general: Describir el financiamiento de las Pymes y crecimiento económico en México y para lo cual adquirió la siguiente metodología del tipo descriptiva y diseño es documental y el autor llegó a las siguientes conclusiones que las entidades bancarias son los elementos esenciales en el otorgamiento de crédito para que las empresas puedan llevar a cabo planes de inversión acumuladas y que los bancos destinan solamente una quinta parte de sus recursos al otorgamiento de créditos y estos se concentran en gran medida en sectores no productivos como consumo, servicios, comercio, intermediarios financieros no bancarios y respecto al financiamiento en México se puede decir que es escaso, caro y concentrado, con acceso limitado a empresas de gran tamaño, lo que repercutido en la consolidación de una estructura oligopólicas en los tres sectores económicos.

Duran (2016) en su proyecto de investigación denominado: Alternativas de Financiamiento para las MYPE en el cantón Ambato, la cual se realizó en la Ciudad de Ambato – Ecuador y presentada a la Universidad Técnica de Ambato, la delimitación del objetivo de la investigación es de campo de finanzas en el área de créditos; nos enuncia la presente investigación que posee un enfoque cualitativo, para lo cual se ha utilizado encuestas que proporcionaron información del ámbito de estudio y también posee un enfoque cuantitativo porque mediante la aplicación de encuestas se recolectó información que posteriormente se analizó de manera estadística, tiene nivel de investigación exploratorio, descriptivo y correlacionar, la población de este trabajo es la Asociación de comerciantes y productores de calzado 5 de Junio, la cual está constituida por 372 socios; como conclusión: la mayor parte de los micro y pequeños empresarios no conocen todas las alternativas de financiamiento formales que existen en el mercado para este sector, limitándose

únicamente su acceso a las tradicionales fuentes de financiamiento como son los bancos y cooperativas a expensas del pago excesivo de costos de financiamiento.

2.1.2. Nacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en la ciudad de Casma; sobre aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio y variables.

Huiman (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Sican S.R.L. – Chiclayo, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Sican S.R.L. – Chiclayo, 2018. Conclusiones: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del BANCO SCOTIABANK, siendo la cifra de S/. 60, 000 (Sesenta Mil Soles), con una tasa de interés del 20.16% Anual siendo 1,68% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo y fue utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa, invierte en ello porque a su criterio es la base fundamental para el progreso de la actividad empresarial. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. Indicando que es de suma importancia realizar la obtención

de un financiamiento para el crecimiento socioeconómico de un negocio distribuyendo de manera adecuada estas unidades monetarias que es algo más que un préstamo, esto ayuda a que la empresa tenga una mejora continua de acuerdo a sus metas que se ha trazado. La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por la Banca Formal ya que consideran que son más apropiados, otras empresas optan por las Entidades Financieras ya que al momento de solicitar el crédito les exigen menores garantías que la Banca Formal, sin embargo estas tienen más altas tasas de interés, siendo utilizarlos como capital de trabajo. Se sugiere a la empresa en estudio, que solo solicite la cantidad necesaria para su negocio, pues si solicita de más, podrían complicarse al no cumplir la obligación, en caso surgen imprevistos en la actividad empresarial.

Vidal (2017) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Farios E.I.R.L. – Tingo María, 2017. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Tiene como Objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Farios E.I.R.L. – Tingo María, 2017. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos; la empresa Corporación Farios E.I.R.L.: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco Continental, con los requisitos que se presentó se

logró obtener financiamiento con el monto solicitado de S/. 42,000 (Cuarenta Mil Soles), con una tasa de interés del 15.6% Anual siendo 1.3% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo y fue utilizada como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades, ya que esta se encuentra solvente en el mercado. Conclusión general: Se sugiere que las empresas que se dedican a este sector accedan al financiamiento de la banca formal, ya que le otorgan mayores beneficios, además generen un historial crediticio, así mismo que se informen para mejorar su cultura financiera y obtener un crédito factible, con cuotas cómodas que contribuyan con el desarrollo de su empresa. Por tanto, es importante que la empresa Corporación Farios E.I.R.L. tenga en cuenta los pagar mensuales y si estos no afectan al flujo de caja de la empresa. Por ende, para evitar este caso es importante que los pagos mensuales no superen al 30% de los ingresos mensuales programados.

Hilario (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Geoselva S.A.C. – Tingo María, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Geoselva S.A.C. – Tingo María, 2018.

Conclusiones: La empresa en estudio es formal, con 5 años de funcionamiento lo que le permite tener una experiencia en este rubro, cuenta con 2 trabajadores permanentes y 4 eventuales, financia sus actividades con financiamiento de tercero, recurre a la entidad financiera (CrediScotia) porque le brinda facilidades de otorgar el crédito, solicitando los siguientes requisitos: Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDT. Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, el monto del crédito recibido fue de S/. 35,000.00 (Treinta y Cinco Mil Soles), a una tasa de interés de 25.44% anual, siendo una tasa de interés del 2.12% Mensual, siendo a un corto plazo de 12 meses, dicho crédito fue invertido en su totalidad para capital de trabajo (mercaderías), este financiamiento fue indispensable para el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. El financiamiento es el respaldo que necesita toda empresa de cualquier tamaño para crecer, ya que es un medio para lograr los objetivos a corto y largo plazo. Se sugiere a las micro y pequeñas empresas que se dedican a este sector apunten a obtener el crédito financiero de la banca formal de esta manera se reducirían los costos y tasas de interés, obteniendo financiamiento a corto plazo, estos beneficios contribuirían al desarrollo de la empresa. La empresa Geoselva S.A.C., accedió a un financiamiento de la entidad financiera (CrediScotia), a una tasa de interés 25.44% anual, Por lo que se le sugiere al empresario generar un buen historial crediticio y en un futuro solicitar su crédito de la banca formal porque brindan tasas de interés más bajas.

Cunya (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial

Moderna E.I.R.Ltda. – Tocache, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda. – Tocache, 2018.

Conclusiones: La empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representante legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 35,000.00 (Treinta y cinco Mil Soles), a una tasa de 15.96 % anual, siendo el 1.33% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal. Las micro y pequeña empresa del Perú y la empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda., tienen un financiamiento de terceros (externos) este financiamiento fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), con la finalidad de tener variedad de productos y así cumplir las expectativas de los clientes que los visitan a realizar sus compras, además de obtener utilidades. Se sugiere a las micro y pequeñas empresas del Perú y a la empresa en estudio que financien sus actividades con la banca formal ya que brindan bajas tasas de interés para beneficio de sus empresas de esta

manera seguir creciendo y así lograr un desarrollo hasta consolidarse como empresas líderes en el mercado.

2.1.3. Regionales

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región de Ancash, menos en la ciudad de Casma, sobre aspectos relacionados con nuestras variables y unidades de análisis.

Mego (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Distribuidora Aseneli E.I.R.L. – Carlos Fermín Fitzcarrald, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Aseneli E.I.R.L. - Carlos Fermín Fitzcarrald, 2018. Conclusiones: La conclusión a la que llegamos luego de analizar el cuestionario es Distribuidora Aseneli E.I.R.L., su financiamiento es de terceros de las entidades financieras bancarias como es Scotiabank por un monto de 40,000, debido a las facilidades que brinda la entidad por ser cliente con buen historial crediticio y que anteriormente ya le habían otorgado créditos pagándolos puntualmente, la tasa de interés es aceptable por el empresario debido que se encuentra de una escala de 11% a más, por otro lado, dicho financiamiento le ha permitido a la empresa poder invertir en su capital de trabajo (compra de mercaderías), en la compra de un activo como es una computadora para

implementar un sistema para controlar sus ingresos y salidas de sus mercaderías y además realizar mejoras y ampliar el negocio, buscando así un mayor crecimiento económico y generando mayor fuente de trabajo. En conclusión, tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa Distribuidora Aseneli E.I.R.L. recurren al financiamiento de terceros tanto del sistema bancario y no bancario permitiéndolas así, invertir en su capital de trabajo, en la compra de activos fijos y/o en la ampliación o mejora del negocio, permitiendo obtener mayores ingresos y a su vez un crecimiento empresarial.

Quiñones (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Comercial y Servicios Generales J.U. S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Distribuidora Comercial y Servicios Generales J.U. S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2018. Conclusiones: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la 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/. 28,000.00 (Veintiocho mil), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos

PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, además es baja la tasa de interés mensual 1.26% mensual 15.12% 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 y así lograr sus metas propuestas. Por todo lo antes mencionado se concluye que tanto 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 y por otra parte aspiran ellos dejar de ser micros y pequeñas empresas y pasar a poder ser grandes empresas en el futuro. Por lo tanto se sugiere al gerente de la empresa a recurrir a diferentes bancas formales a consultar y así asesorarse acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés y aumentar así su utilidad en beneficio de la empresa que realiza esfuerzo por ser una de las mejores en su ámbito.

Granados (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Karlita A&C E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del Financiamiento de

las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones y Servicios Karlita A&C E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018.

Conclusiones: Del cuestionario realizado al gerente de la empresa en estudio Inversiones y Servicios Karlita A&C E.I.R.L. se pudo determinar que la empresa utiliza financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal – Banco Scotiabank, lo cual se obtuvo un monto de S/. 36,000.00 (Treinta y seis Mil soles), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, siendo baja la tasa de interés mensual 1.46% mensual 17.52% Anual. El préstamo fue utilizado en su totalidad para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. El préstamo se pagara con las ganancias obtenidas de las ventas de las mercaderías. Por todo lo antes mencionado se concluye que tanto 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 y por otra parte aspiran ellos dejar de ser micros y pequeñas empresas y pasar a poder ser grandes empresas en el futuro. Por lo tanto se sugiere al gerente de la empresa a recurrir a diferentes bancas formales a consultar y así asesorarse acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés y aumentar

así su utilidad, utilizando el financiamiento para capital de trabajo, sin conocer más allá de aquello por la falta de información de sus Estados Financieros.

Enríquez (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Polo & Torres S.A.C. de Chimbote, 2017. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa INVERSIONES POLO & TORRES S.A.C. de Chimbote, 2017. Conclusiones: En la empresa INVERSIONES POLO & TORRES S.A.C. de Chimbote, resaltan entre sus características más importantes, las cuales son nombradas a continuación: La empresa en estudio usa el financiamiento propio y el de terceros (financiamiento externo) otorgado por las entidades bancarias, que a pesar de existir una serie de requerimientos para acceder a un crédito, se les es facilitado, brindando así mayores facilidades. Por lo tanto este tipo de financiamiento le permite invertir, logrando así su máximo desarrollo dentro del mercado. Para obtener financiamiento el representante acudió personalmente a los bancos a realizar una cotización de tasas, obteniendo lo siguiente respecto a la Tasa efectiva anual en adelante TEA: B. Continental 25.56%, BCP 18.99% y Fin. Confianza 32.78%, por lo tanto eligió al Banco de Crédito, a su vez por haber tenido un trato comercial anterior a este nuevo financiamiento. Por ello, se recomienda a la empresa del caso de estudio de Chimbote, prosiga obteniendo su financiamiento del sistema bancario formal, quien ha demostrado otorgarle mayores

facilidades con tasas de interés no muy elevadas, así poder pagar a tiempo evitando intereses moratorios que dejan un mal informe del solicitante. Concluimos, que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa INVERSIONES POLO & TORRES S.A.C. de Chimbote, utilizan dos tipos de financiamiento, sus propios recursos (financiamiento propio) y de terceros (financiamiento externo), por lo que recurren a entidades financieras a solicitar un crédito, en el cual obtienen ciertas facilidades, y a su vez le cobran una tasa de interés por las cuotas percibidas, también está el sistema no bancario informal, que si bien es cierto te otorga con más rapidez el dinero, pero su interés es mal alto.

2.1.4. Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier localidad de la ciudad de Casma; sobre nuestras variables y unidades de análisis.

Luna (2017) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Múltiples Hadita E.I.R.L. – Casma, 2017. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Su objetivo general es: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Hadita E.I.R.L. – Casma, 2017. Conclusiones: Las características más importantes del financiamiento de la empresa Inversiones Y Servicios Múltiples Hadita E.I.R.L.- Casma, son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero

al momento de desarrollar sus actividades como es la compra y venta de suministros de cómputo, artículos y útiles de escritorio. El financiamiento es obtenido de la banca formal (Banco De Crédito Del Perú), por lo tanto paga una tasa de interés de 1.33% mensual esto equivale al 16% anual. Sin embargo el financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa desarrollar su capacidad y mejorar la calidad de atención a sus clientes. Por tal motivo se recomienda a la dueña de la empresa seguir apostando por obtener un crédito de la banca formal ya que así contribuye al desarrollo y crecimiento económico de la sociedad como del país. En conclusión, tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio Inversiones Y Servicios Múltiples Hadita E.I.R.L., cuentan con financiamiento de la banca formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios generando así mayor desarrollo en el mercado y de este modo creando un comportamiento más competitivo. Por lo tanto se recomienda a la dueña de la empresa a recurrir a diferentes bancas formales a consultar y así asesorarse acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan y encontrar la más apropiada a su realidad y perspectiva de desarrollo empresarial, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés y aumentar así su utilidad para el beneficio de la organización.

Gómez (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. – Casma, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Su objetivo general es: Describir las

características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. – Casma, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al Titular Gerente de la empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. Se obtuvo los siguientes resultados, obtuvo un financiamiento de tercero es decir de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha RUC de la empresa, copia de DNI del representante legal, Recibo de Luz o Agua, vigencia de poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estados de situación financiera, la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgó el crédito con un monto de S/. 52,000.00 (Cincuenta y dos Mil Soles), a una tasa de 14.52% anual, siendo el 1.21% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa, teniendo en consideración en cumplir para que a futuro se genere un historial crediticio. Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L., tienen un financiamiento de terceros (externos) este financiamiento fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), con la finalidad de tener variedad de productos y así cumplir las expectativas de los clientes que los visitan a realizar sus compras, además de obtener utilidades. Por lo tanto se sugiere al Titular Gerente de la empresa 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.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Teorías Del Financiamiento

La teoría del financiamiento es la conexión entre la estructura del financiamiento de una entidad entre la deuda y el capital, también es necesario analizar el costo de la deuda contra el costo del capital, y se puede analizar que el costo de la deuda es menor al costo de los recursos propios, por esta razón la mayoría de empresas busca la solución en el endeudamiento para poder financiar su negocio y así poder mejorar su infraestructura.

Afirman los diferentes estudios que el éxito y el fracaso de las Mypes se debe al problema de liquidez y la limitación para conseguir los recursos financieros necesarios que estas entidades requieren, las pequeñas y medianas empresas pueden conseguir sus recursos financieros de varias formas, ya sea por el autofinanciamiento o préstamos a terceros. Muchas veces el autofinanciamiento no es suficiente para su crecimiento empresarial y optan por los préstamos a terceros y es aquí donde muchas empresas quiebran debido a que no consiguen la forma de devolución del dinero y se ven limitados a conseguir más financiamiento.

En caso de conflicto el individuo trata que sus decisiones financieras satisfagan sus necesidades dejando en última instancia el beneficio de la organización. Cuando la empresa requiere de un financiamiento de terceros, el prestamista evalúa los riesgos y opta por no financiar esa entidad debida a la alta tasa de mortalidad que tienen las Mypes por la satisfacción de un solo sujeto.

La falta de una composición financiera es uno de los grandes problemas

que tiene como consecuente la limitación de posibilidades de supervivencia y crecimiento en un entorno de trabajo, ocasionando que no les brinden financiamiento en condiciones de costo, plazo y vencimiento. De ser cierto existen algunos factores que pueden favorecer o no a estas empresas, ya sean externos o internos (**Bujan, 2018**)

El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamos que complementan los recursos propios de capital (**Bujan, 2018**).

Según **Casanovas & Bertrán (2014)** la clasificación de las fuentes de financiamiento.

Existen diversos criterios para clasificar las fuentes de financiamiento de la empresa, a continuación, nos referimos a los más habituales. De la concepción clásica del termino financiación, deriva la consideración de aquella que tiene lugar a través de la financiación propia, y en segundo lugar la que tiene lugar mediante la financiación ajena. Una mayor especificación de la anterior clasificación distingue entre:

- Financiación propia externa: aquella que aportan los accionistas desde el exterior de la empresa, por ejemplo, el capital social.
- Financiación propia interna o autofinanciación: generada por la propia empresa, por ejemplo, los beneficios no distribuidos.
- Financiación ajena: aquella que aportan los acreedores de la empresa, por ejemplo, préstamos recibidos.

Los instrumentos financieros a disposición de las Mype son:

a. Productos crediticios de corto plazo

Sobregiro: también denominado crédito en cuenta corriente, este producto puede ser ofrecido solo por instituciones financieras que estén autorizadas a abrir cuentas a sus clientes, lo que actualmente está permitido en los bancos.

Tarjetas de crédito: también conocidas como dinero plástico, son líneas que permiten a las personas naturales y empresas que la posean, a utilizarlas en comprar en establecimiento afiliados mediante disposiciones en efectivo a lo largo de 30 días.

Pagarés: esta modalidad de financiamiento involucra el desembolso de dinero por parte de la institución financiera a las empresas o personal solicitante, para que le sea devuelto en un plazo previamente determinado y con los intereses correspondientes. Porque se denomina así, tiene que ver con el título valor que el solicitante suscribe en respaldo de la deuda contraída, que se denomina pagaré.

Descuento de letras: esta es una modalidad de crédito que financia las ventas efectuadas. Para hacer uso de este producto, la empresa o persona solicitante necesariamente tiene que haber vendido al crédito, girando letras de cambio que su comprador debe haber aceptado.

Factoring nacional e internacional: este producto financiero permite a una empresa o persona vender sus créditos comerciales a una empresa especializada o banco. El precio por el cual se adquirirán las facturas o las letras incluye una deducción por los intereses adelantados que cobra el factor, a lo que hay que agregar la comisión

por negociación, al igual que en el caso del descuento de letras, los plazos son variables, raramente excediendo los 180 días. Debe quedar claro para usted, la que factura o letra de cambio es comprar por el banco y, por lo tanto, el girador de la letra o el emisor de la factura ya no es responsable directo de la deuda contraída, por lo que, si el cliente de esta no da el crédito, la institución financiera debe cobrársela a él y no a la empresa o persona que genero el crédito.

Pre-embarque y post embarque: estas modalidades de apoyo financiero solo pueden solicitarse si la empresa o persona exporta y por definición deben ser requerida en moneda extranjera.

b. Productos crediticios de corto plazo

Carta fianza: es un documento que extiende la institución financiera a favor de la empresa solicitante, por el cual esta se compromete a garantizarla en el cumplimiento de una obligación frente a un tercero.

Aval bancario: representan una garantía que extiende la entidad financiera sobre el cumplimiento de una obligación contenida en un título valor, usualmente una letra de cambio o un pagare. El compromiso se concreta a través de la firma de funcionarios de la institución autorizados para al fin en el título valor garantizado.

c. Productos crediticios director de mediano y largo plazo

Pagarés: esta modalidad de pago, igual que el corto plazo, involucra el desembolso de dinero por parte de la institución financiera a la empresa o persona solicitante, para que sea devuelto en un plazo mayor a un año y con los intereses correspondientes.

Arrendamiento financiero: este tipo de producto conocido como leasing, permite la adquisición de activos fijos mediante de pago de cuotas periódicas con una opción de comprar final, la cual representa usualmente el 1% del valor total del bien. Este producto crediticio es uno de los más atractivos por sus efectos de carácter tributario.

Retro arrendamiento financiero (lease-back): mediante esta operación la institución financiera adquiere un bien de una empresa y se cede en uso durante un plazo pactado a cambio de un pago mediante cuota periódica.

d. Otros proveedores de fondos

Así como los distintos tipos de empresas en el sistema financiero local- Banca múltiple, Cajas municipales, Cajas Rurales de ahorro y crédito financian con sus propios recursos actividades de las micro y pequeñas empresas, también existe oferta de créditos alternativos.

2.2.2. Teorías de las Mypes

Luego de un periodo de expansión la economía mundial ingreso a un periodo de crisis energética en la década de 1970, que para muchos países latinoamericanos significo un periodo en endeudamiento externo para cubrir su déficit comercial y para financiar programas de inversión pública dada la gran importancia del estado en la economía. Los denominados petrodólares, resultado de los superávits comerciales de los países exportadores de petróleo, invadieron las esferas financieras internacionales ofertando créditos de libre disponibilidad a tasas de libor, la demanda no se hizo esperar y fue posible financiar actividades productivas de servicios avaladas por los estados, en esas circunstancias surgen en

el mundo tendencias favorables de fenómeno a la pequeña y microempresa, por su versatilidad y gran dinámica en la absorción rápida de mano de obra y generación de riqueza. Este reconocimiento internacional confirmaba a la pequeña y microempresa como una de las fuentes más importante para resolver problemas álgidos y que los gobiernos debían tomarlos en cuenta mediante un conjunto de medidas para promocionar e incentivar la creación de nuevas empresas. La importancia de las Mypes para el Perú era de gran magnitud, las limitaciones de su economía y la extensión de la pobreza, así en 1997, la contribución de las microempresa y pequeñas empresas y la generación de empleo representada a 75.9% del total de la población económicamente activa PEA. De ese 75.9% de la generación de empleo se concentraba en establecimiento peques denominados microempresas, y solo el 5.0% se concentraba en las pequeñas empresas.

Las pequeñas y pequeñas microempresas son organizaciones producto del emprendimiento de personas que arriesgan pequeños capitales y que se someten a las reglas del mercado. No reciben subsidios, ni beneficios colaterales como si los obtiene las empresas de gran envergadura, especialmente las exportadoras, pero a base de imaginación y destreza muchas de ellas logran obtener posiciones importantes en los segmentos de mercado donde les toca operar. La mayoría de ellas, no siguen una disciplina académica, ni los protocolos económicos o financieros, pero si saben destrabar problemas, que como es natural se presentan a diario en su quehacer económico **(Gomero, 2015)**

En el Perú, las MYPES representan el 98.3% del total de empresas existentes (94.4% micro y 3.9% pequeña), pero el 74% de ellas operan en la informalidad. La gran mayoría de las MYPES informales se ubica fuera de Lima,

general empleo de mala calidad (trabajadores familiares en muchos casos no son remunerados) con ingresos inferiores a los alcanzados en las empresas formales similares.

Las MYPES, además, aportan aproximadamente el 47.0% del PBI del país y son las mayores generadoras de empleo en la economía, aunque en la mayoría de los casos se trata de empleo informal. En relación al desarrollo exportador del país, de las 6,656 empresas exportadoras, el 64.0% de ellas son MYPES, pero sobre el valor total exportado por el país, aproximadamente \$27,800 millones, las MYPES solo representan el 3.0% (**Ministerio de trabajo y promoción de empleo, 2016**)

Modificaciones de la Ley 30056 (Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y Crecimiento Empresarial). En la ley actual se modificaron siete puntos importantes sobre los cambios en esta norma como: ya no se definirá el tipo de empresa por su número de trabajadores sino solo por el tamaño de sus ventas, de este modo una microempresa podrá contratar más personas que las diez a las que antes estaba limitada, desde ahora una microempresa será la que tiene ventas anuales hasta por un máximo de 150 UIT(\$/.555 mil) y una pequeña empresa la que vende entre 150 UIT (\$/.555 mil) y 1.700 UIT (\$/.6'290.000), durante los tres primeros años, desde su inscripción en el REMYPE, las nuevas empresas no serán sancionadas al primer error si cometen una falta laboral o tributaria, sino que tendrán la posibilidad de corregirlo sin tener que pagar multas; esta norma no se aplicará en un lapso de 12 meses la empresa incurra en la misma infracción en dos o más oportunidades, si una microempresa supera el monto de ventas que manda la ley podrá tener plazo de un año para pasar ya como pequeña

empresa al régimen laboral especial que le correspondería; de igual modo, si una pequeña empresa vende más de lo establecido tendrá hasta tres años para pasar al régimen general, las pequeñas, medianas y microempresas que capaciten a su personal podrán deducir este gasto del pago del Impuesto a la Renta por un monto máximo similar al 1% del costo de su planilla anual, el REMYPE, que permanece hoy bajo la administración del Ministerio de Trabajo, pasará a la SUNAT, las empresas individuales de responsabilidad limitada podrán estar en el nuevo régimen único simplificado (Nuevo Rus) que antes solo estaba dirigido a las personas naturales, con esto tendrán algunos beneficios tributarios, en cuanto a las compras estatales, las instituciones tendrán a partir de la vigencia de la ley como máximo 15 días para pagarles a sus proveedores MYPE, el estado tiene la obligación de comprarle a las MYPE al menos el 40% de lo que requiere (Escalante, 2016).

2.2.3. Teorías del sector comercio

La economía ha tratado desde hace cientos de años de explicar los factores de competitividad de los países y sus empresas. Prueba de ello son las teorías que a continuación van a mencionarse. En ellas, no se hace mención todavía del término competitividad, en su lugar se habla de la ventaja que tienen unos países con respecto a otros en la elaboración de algún bien. Por esa razón se han incluido en este apartado, a manera de antecedente histórico de la competitividad y la integración de las empresas y los países. La primera teoría del comercio internacional surgió en Inglaterra a mediados del siglo XVI. Conocida como mercantilismo, su declaración de principios consistía en que el oro y la plata eran los pilares fundamentales de la riqueza nacional y eran esenciales para un

comercio vigoroso. El principio fundamental planteaba que era conveniente para un país mantener un excedente de comercio, a través de un mayor nivel de exportación que de importación. Al hacerlo, un país acumularía oro y plata e incrementaría su riqueza y prestigio nacionales. Ésta doctrina defendía la intervención gubernamental para lograr un excedente en la balanza comercial. El error del mercantilismo consiste en creer que el comercio es un juego de suma cero. Actualmente los gobiernos saben perfectamente que pocos países en el mundo pueden tener mayores exportaciones que importaciones, ya que como se verá en las teorías siguientes, ningún país tiene los recursos para ser autosuficiente y exportar el excedente de su producción después de haber satisfecho el consumo nacional, sin embargo el estudio de la balanza de pagos sigue siendo un referente importante para analizar el comportamiento de una economía. Se sabe que aunque no siempre se puede ser superavitario, un déficit puede ser no tan malo, sobre todo cuando no representa un porcentaje importante del producto interno bruto y cuando puede ser compensado por un ingreso de capitales. (Merino, 2016).

2.2.4. Teoría del sector económico:

En la economía existen distintos sectores productivos que conforman las divisiones de la actividad económica, estas divisiones están relacionadas con el tipo de proceso de producción que desarrollan, estos sectores son el primario, el secundario y el terciario. El sector primario: Está conformado por actividades económicas relacionadas con la extracción y transformación de recursos naturales en productos primarios; es decir, productos que son utilizados como materia prima en otros procesos productivos, como ejemplo, podemos mencionar cultivos, cría y cuidado de ganado, pesca y extracción de recursos forestales. El sector

secundario: Está vinculado a actividades artesanales y de industria manufacturera; a través de estas actividades se transforman productos del sector primario en nuevos productos; asimismo, también está relacionada con la industria de bienes de producción, los bienes de consumo y la prestación de servicios a la comunidad; las maquinarias, las materias primas artificiales, la producción de papel y cartón, construcciones, distribución de agua, entre otros son un claro ejemplo de este sector. El sector terciario, es el que se dedica a ofrecer servicios a la sociedad y a las empresas, dentro de este grupo podemos identificar desde el comercio más pequeño hasta las altas finanzas, en tal sentido, su labor consiste en proporcionar a la población de todos los bienes y productos generados en las dos anteriores etapas; como ejemplo, podemos mencionar al comercio minorista y mayorista, actividades bancarias, asistencia de salud, educación y cultura, etc. **(EAE, businessschool, 2017)**.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Definición de financiamiento

Es un préstamo concedido a un cliente a cambio de una promesa de pago en una fecha futura indicada en un contrato. Dicha cantidad debe ser devuelta con un monto adicional (interés), que depende de lo que ambas partes hayan acordado. Asimismo, es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica **(Ccaccya, 2015)**.

Es una parte de la administración de empresas que enfatiza la obtención y determinación de los flujos de fondos requeridos por la empresa, asimismo comercializar y gestionar esos capitales entre las prórrogas, bienes y orígenes de financiamiento para extender el valor financiero de la organización **(Diccionario**

contable, 2017).

2.3.2. Definición de empresas

La empresa es una entidad conformada básicamente por personas, aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras; todo lo cual, le permite dedicarse a la producción y transformación de productos y/o la prestación de servicios para satisfacer necesidades y deseos existentes en la sociedad, con la finalidad de obtener una utilidad o beneficio.

El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios y de créditos que son destinados para una entidad, actividad o individuo, con la finalidad de que estos completen sus objetivos propuestos y crecer o aperturar un negocio. **(Raffino, 2019)**

Una empresa es un conjunto de personas que comparten sus metas o objetivos con el fin de obtener beneficios; una empresa es una unidad productiva agrupada y dedicada a desarrollar una actividad económica con fines de lucro; en general, una empresa también se puede definir como una unidad formada por un grupo de personas, bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir algo o prestar un servicio que cubra una necesidad y por el que se obtengan beneficios **(Debitoor.es, 2017).**

2.3.3. Definición de las micro y pequeñas empresas

Las Micro y Pequeñas empresas son entidades independientes que tienen un alto porcentaje para predominar en el mercado, estas empresas están excluidas del mercado industrial ya que se manejan grandes inversiones y por la limitación que impone la legislación en cuanto al volumen del negocio. Las MYPES tienen un objetivo fundamental que es desarrollar actividades de extracción,

transformación, producción y comercialización de bienes, también desarrollan actividades como prestación de sus servicios, es por ello que no superan su máximo de ventas anuales. **(Baldarrago, 2015)**

2.3.4. Definiciones del sector comercio

El comercio es una actividad económica del sector terciario que se basa en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diversas personas o naciones. El término también es referido al conjunto de comerciantes de un país o una zona, o al establecimiento o lugar donde se compra y vende productos, se desarrolla en un ámbito de ferias, muestras y mercados, cuya actividad tiende a exhibir el producto terminado y a favorecer su difusión y venta, lo que conocemos como comercialización. Con el tiempo, apareció la moneda (dinero), y el comercio comenzó a basarse en la compra y la venta de productos. Los bienes fundamentales de las poblaciones eran los alimentos y vestidos, solo los grupos más ricos compraban vestidos lujosos, joyas y obras de arte **(Ecured, 2018)**

III. Hipotesis

No aplica, porque es descriptiva, bibliográfica, y de caso. La revisión bibliográfica comprende todas las actividades relacionadas con la búsqueda de información. A pesar de que la revisión bibliográfica se sitúa inmediatamente después de la identificación y definición del problema-pregunta, se trata de una actividad que debe estar presente a lo largo de todo el estudio (**Castellanos, 2015**).

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental, bibliográfico y de caso. Fue no experimental porque no se manipulo ningún aspecto de la variable, caso o personas ya que la investigación solo se limitó a describir las variables en su contexto dado. Fue descriptivo porque solo se limitó a describir los aspectos más relevantes de la variable. Fue bibliográfico porque una parte de la investigación (objetivo específico 1) comprendió solo hacer una revisión bibliográfica de la literatura pertinente. Fue documental porque también se revisó algunos documentos (sobre todo estadísticos) pertinentes al estudio. Finalmente fue de caso porque la investigación se limitó a estudiar una sola empresa (objetivo específico 2).

4.2. Población y Muestra

4.2.1. Población

Para el recojo de la población, se tomó a todas la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú

4.2.2. Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Comercial J.Blanco S.A.C.

4.3. Definición y operacionalización de variables

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
Financiamiento	Conjunto de medios monetarios o de créditos, destinado por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal y organizacional al (Concepto Definición de, 2018)	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si () No () ¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si () No ()
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si () No () ¿Utiliza Banca Formal? Si () No ()
		Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés?
		Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿A Corto Plazo? Si () No () ¿A Largo Plazo? Si () No ()
		Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si () No () ¿Obtuvo Facilidades? Si () No ()
		Usos de Fto.	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Fijo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Corriente? Si () No ()

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

4.4. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

Para conseguir la información de los resultados se utilizara las siguientes

técnicas: revisión bibliográfica, entrevista profunda, análisis comparativo.

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizarán los siguientes instrumentos:

Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y la información de los cuadros 01 y 02 de la investigación.

4.5. Plan de Análisis

Al aplicar la técnica de la recolección de información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos de las cuales permitieron formular resultados, análisis de resultados y las conclusiones.

Para el desarrollo de la investigación se realizó un análisis descriptivo individual y comparativo de acuerdo a los objetivos.

- Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas relacionadas acerca de las características del financiamiento de la empresa **Comercial J.Blanco S.A.C.**
- Para el objetivo específico N° 03 se realizó un análisis comparativo entre la bibliografía obtenida y los resultados encontrados, explicando las coincidencias y no coincidencias de los resultados específicos 1 y 2, a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

4.6. Matriz de Consistencia

Ver anexo 01

4.7. Principios Éticos

Uladech (2016) afirma que los principios que originan la actividad investigadora son:

Protección a las personas

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

Beneficencia y no maleficencia:

Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Justicia:

El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también

obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

Integridad científica:

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

Consentimiento informado y expreso:

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

V. Resultados y Análisis de Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019

CUADRO N° 01

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, 2019

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Huiman (2018)	<p>Se establece que, la empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del BANCO SCOTIABANK, siendo la cifra de S/. 60, 000 (Sesenta Mil Soles), con una tasa de interés del 20.16% Anual siendo 1,68% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo y fue utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa, invierte en ello porque a su criterio es la base fundamental para el progreso de la actividad empresarial. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. Indicando que es de suma importancia realizar la obtención de un financiamiento para el crecimiento socioeconómico de un negocio distribuyendo de manera adecuada estas unidades monetarias que es algo más que un préstamo, esto ayuda a que la empresa tenga una</p>

mejora continúa de acuerdo a sus metas que se ha trazado. La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por la Banca Formal ya que consideran que son más apropiados, otras empresas optan por las Entidades Financieras ya que al momento de solicitar el crédito les exigen menores garantías que la Banca Formal, sin embargo estas tienen más altas tasas de interés, siendo utilizarlos como capital de trabajo.

**Vidal
(2017)**

Se afirma que, Respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos; la empresa Corporación Farios E.I.R.L.: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco Continental, con los requisitos que se presentó se logró obtener financiamiento con el monto solicitado de S/. 42,000 (Cuarenta Mil Soles), con una tasa de interés del 15.6% Anual siendo 1.3% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo y fue utilizada como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades, ya que esta se encuentra solvente en el mercado.

Se sostiene que, La empresa en estudio es formal, con 5 años de funcionamiento lo que le permite tener una experiencia en este rubro,

Hilario
(2018)

cuenta con 2 trabajadores permanentes y 4 eventuales, financia sus actividades con financiamiento de tercero, recurre a la entidad financiera (CrediScotia) porque le brinda facilidades de otorgar el crédito, solicitando los siguientes requisitos: Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDT. Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, el monto del crédito recibido fue de S/. 35,000.00 (Treinta y Cinco Mil Soles), a una tasa de interés de 25.44% anual, siendo una tasa de interés del 2.12% Mensual, siendo a un corto plazo de 12 meses, dicho crédito fue invertido en su totalidad para capital de trabajo (mercaderías), este financiamiento fue indispensable para el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. El financiamiento es el respaldo que necesita toda empresa de cualquier tamaño para crecer, ya que es un medio para lograr los objetivos a corto y largo plazo. Se sugiere a las micro y pequeñas empresas que se dedican a este sector apunten a obtener el crédito financiero de la banca formal de esta manera se reducirían los costos y tasas de interés, obteniendo financiamiento a corto plazo, estos beneficios contribuirían al desarrollo de la empresa. La empresa Geoselva S.A.C., accedió a un financiamiento de la entidad financiera (CrediScotia), a una tasa de interés 25.44% anual, Por lo que se le sugiere al empresario generar un buen historial crediticio y en un futuro solicitar su crédito de la banca formal porque brindan tasas de

interés más bajas.

**Cunya
(2018)**

Se argumenta que, la empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representante legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 35,000.00 (Treinta y cinco Mil Soles), a una tasa de 15.96 % anual, siendo el 1.33% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal. Las micro y pequeña empresa del Perú y la empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda., tienen un financiamiento de terceros (externos) este financiamiento fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), con la finalidad de tener variedad de productos y así cumplir las expectativas de los clientes que los visitan a realizar sus compras, además de obtener utilidades.

Mego

Se establece que, luego de analizar el cuestionario es Distribuidora Aseneli E.I.R.L., su financiamiento es de terceros de las entidades financieras bancarias como es Scotiabank por un monto de 40,000, debido a las facilidades que brinda la entidad por ser cliente con buen

(2018) historial crediticio y que anteriormente ya le habían otorgado créditos pagándolos puntualmente, la tasa de interés es aceptable por el empresario debido que se encuentra de una escala de 11% a más, por otro lado, dicho financiamiento le ha permitido a la empresa poder invertir en su capital de trabajo (compra de mercaderías), en la compra de un activo como es una computadora para implementar un sistema para controlar sus ingresos y salidas de sus mercaderías y además realizar mejoras y ampliar el negocio, buscando así un mayor crecimiento económico y generando mayor fuente de trabajo.

Se afirma que, las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza **Quiñones** financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la **(2018)** 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/. 28,000.00 (Veintiocho mil), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, además es baja la tasa de interés mensual 1.26% mensual 15.12% 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 y así lograr sus metas propuestas. Por todo lo antes mencionado se concluye que tanto 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.

Granados Se sostiene que, del cuestionario realizado al gerente de la empresa en estudio Inversiones y Servicios Karlita A&C E.I.R.L. se pudo determinar que la empresa utiliza financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal – Banco Scotiabank, lo cual se obtuvo un monto de S/. **(2018)** 36,000.00 (Treinta y seis Mil soles), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, siendo baja la tasa de interés mensual 1.46% mensual 17.52% Anual. El préstamo fue utilizado en su totalidad para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. El préstamo se pagara con las ganancias obtenidas de las ventas de las mercaderías. Por todo lo antes mencionado se concluye que tanto 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.

**Enríquez
(2018)**

Se argumenta que, En la empresa INVERSIONES POLO & TORRES S.A.C. de Chimbote, resaltan entre sus características más importantes, las cuales son nombradas a continuación: La empresa en estudio usa el financiamiento propio y el de terceros (financiamiento externo) otorgado por las entidades bancarias, que a pesar de existir una serie de requerimientos para acceder a un crédito, se les es facilitado, brindando así mayores facilidades. Por lo tanto este tipo de financiamiento le permite invertir, logrando así su máximo desarrollo dentro del mercado. Para obtener financiamiento el representante acudió personalmente a los bancos a realizar una cotización de tasas, obteniendo lo siguiente respecto a la Tasa efectiva anual en adelante TEA: B. Continental 25.56%, BCP 18.99% y Fin. Confianza 32.78%, por lo tanto eligió al Banco de Crédito, a su vez por haber tenido un trato comercial anterior a este nuevo financiamiento. Por ello, se recomienda a la empresa del caso de estudio de Chimbote, prosiga obteniendo su financiamiento del sistema bancario formal, quien ha demostrado otorgarle mayores facilidades con tasas de interés no muy elevadas, así poder pagar a tiempo evitando intereses moratorios que dejan un mal informe del solicitante. Concluimos, que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa “INVERSIONES POLO & TORRES S.A.C” de Chimbote, utilizan dos tipos de financiamiento, sus propios recursos (financiamiento propio) y de terceros (financiamiento externo).

Se establece que, Las características más importantes del

financiamiento de la empresa Inversiones Y Servicios Múltiples

Luna Hadita E.I.R.L.- Casma, son las siguientes: La empresa en estudio
(2017) utiliza financiamiento de tercero al momento de desarrollar sus actividades como es la compra y venta de suministros de cómputo, artículos y útiles de escritorio. El financiamiento es obtenido de la banca formal (Banco De Crédito Del Perú), por lo tanto paga una tasa de interés de 1.33% mensual esto equivale al 16% anual. Sin embargo el financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa desarrollar su capacidad y mejorar la calidad de atención a sus clientes. Por tal motivo se recomienda a la dueña de la empresa seguir apostando por obtener un crédito de la banca formal ya que así contribuye al desarrollo y crecimiento económico de la sociedad como del país. En conclusión, tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio Inversiones Y Servicios Múltiples Hadita E.I.R.L., cuentan con financiamiento de la banca formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios generando así mayor desarrollo en el mercado.

Se establece que, Respecto al cuestionario realizado al Titular Gerente de la empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. Se obtuvo los siguientes resultados, obtuvo un financiamiento de tercero

Gómez es decir de la banca formal específicamente del BBVA Banco
(2018) Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representante legal, Recibo de Luz o Agua, vigencia de poder

actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estados de situación financiera, la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 52,000.00 (Cincuenta y dos Mil Soles), a una tasa de 14.52% anual, siendo el 1.21% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa, teniendo en consideración en cumplir para que a futuro se genere un historial crediticio. Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L., tienen un financiamiento de terceros (externos) este financiamiento fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías).

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales, Regionales y locales.

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa Comercial J.Blanco S.A.C. – Casma, 2019

CUADRO N° 02

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

COMERCIAL J.BLANCO S.A.C. – CASMA, 2019

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL :

1. **Edad del representante de la empresa: 53 AÑOS**
2. **Sexo**

Masculino	()
Femenino	(X)
3. **Grado de instrucción :**

Primaria completa	()
Primaria incompleta	()
Secundaria completa	(X)
Secundaria incompleta	()
Superior universitaria completa	()
Superior universitaria incompleta	()
Superior no universitaria completa	()
Superior no universitaria incompleta	()
4. **Estado Civil :**

Soltero	()
Casado	(X)
Conviviente	()
Viudo	()
Divorciado	()
5. **Profesión:..... Ocupación: ...GERENTE**

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

1. **Tiempo en año que se encuentra en el sector: ...13 AÑOS**
2. **Formalidad de la empresa :**

Formal	(X)
Informal	()
3. **Número de trabajadores permanentes :..... 2**
4. **Número de trabajadores eventuales :..... 2**

5. Motivos de formación de la empresa :

- | | |
|-------------------------|-----|
| Maximizar ingresos | (X) |
| Generar empleo familiar | () |
| Subsistir | () |
| Otros | () |

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

6. ¿ Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?

Si () No (X)

7. ¿ Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros ?

Si (X) No ()

8. ¿ Financia sus actividades con la Banca Formal ?

Si (X) No ()

Menciones: BCP – BANCO DE CREDITO

9. ¿ Financia sus actividades con entidades Financieras ?

Si () No (X)

Menciones:

10. ¿ La Banca Formal le otorgan mayores facilidades de crédito ?

Si (X) No ()

11. ¿ Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito ?

Si () No (X)

12. ¿ Financia sus actividades con instituciones financieras privadas ?

Si (X) No ()

13. ¿ Financia sus actividades con instituciones financieras públicas ?

Si () No (X)

14. ¿ Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados ?

Si (X) No ()

15. ¿ Los créditos otorgados, fueron a corto plazo ?

Si (X) No ()

16. ¿ Los créditos otorgados, fueron a largo plazo ?

Si () No (X)

17. ¿ Considera aceptable la tasa de interés por el crédito ?

Si (X) No ()

18. ¿ El crédito fue invertido para el capital de trabajo ?

Si (X) No ()

19. ¿ El crédito fue invertido en activos fijos ?

Si () No (X)

20. ¿ El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal ?

Si () No (X)

21. ¿ Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa ?

Si (X) No ()

22. ¿ Cree Usted que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento ?

Si (X) No ()

23. ¿ Las instituciones financieras brindan beneficios a la empresa ?

Si (X) No ()

24. Monto del préstamo solicitado

- a) 1,000 – 3,000
- b) 3,000 – 5,000
- c) 5,000 – 10,000
- d) 10,000 – 15,000
- e) 15,000 – 20,000
- f) 20,000 a mas _____S/. 50,000.00_____

25. ¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos ?

- a) 06 meses
- b) 12 meses (X)
- c) 24 meses
- d) 36 meses
- e) Otros

26. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos ?

Tasa de Interés: ...18.72% Anual ...1.56%.. Mensual

IV. REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO :

- **Ficha RUC** (X)

- DNI Representante Legal	(X)
- Vigencia de Poder	(X)
- Recibo de Luz o Agua	(X)
- 3 Últimos PDT	(X)
- Declaración Anual	(X)
- Estado de Situación Financiera	(X)
- Constitución de la Empresa	(X)
- Aval	()

Fuente Propia: En base al cuestionario aplicado al Gerente de la Empresa del caso

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial J.Blanco S.A.C. – Casma, 2019

CUADRO N° 03

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA COMERCIAL J.BLANCO S.A.C. – CASMA, 2019

Elementos de comparación	Resultado respecto al objetivo específico 1	Resultado respecto al objetivo específico 2	Resultados al Obj. 3
Forma de financiamiento	Los autores Huiman (2018), Vidal (2017), (2018), Cunya (2018), Mego (2018), Granados (2018),	La empresa Hilario Comercial J.Blanco S.A.C., su forma de financiamiento por parte de terceros.	Si coinciden

	Enrriquez (2018), Luna (2017) & Gómez (2018),		
	acceden al financiamiento de terceros (externo).		
	Los autores Huiman (2018), Vidal (2017), Cunya (2018), Mego (2018),	La empresa Comercial J.Blanco S.A.C.,	
Entidad al que	Quiñonez (2018),	crédito financiero por	Si
recurren	Granados (2018), Enrriquez (2018), Luna (2017) & Gómez (2018),	parte de la BANCA FORMAL.	coinciden
	han accedido a un financiamiento por parte de una entidad bancaria formal.		
	Los autores Quiñonez (2018), Enrriquez (2018) & Luna (2017).	La empresa Comercial J.Blanco S.A.C.,	
Institución financiera que otorgo el crédito	Dicen que la institución financiera del que obtuvieron un financiamiento fue en el Banco de Crédito del Perú - BCP	crédito financiero de la Banca Formal es el decir del Banco de Crédito del Perú - BCP	Si coinciden
	Los autores Huiman (2018), Vidal (2017), Cunya (2018)	La empresa Comercial J.Blanco	

Tasa de interés	<p>(2018), Mego (2018), S.A.C., la tasa de Quiñonez (2018), Granados (2018), Enríquez (2018), Luna (2017) & Gómez (2018), mencionan que las tasas de interés del sistema bancario de la que obtuvieron el financiamiento son de 20,16%, 15.60%, 15.96%, 15.12%, 17.52%, 18.99%, 16.00% & 14.52% respectivamente</p>	<p>(2018), S.A.C., la tasa de interés por el crédito financiero fue el 18.72% Anual.</p>	<p>No coinciden</p>
Plazo de crédito solicitado	<p>Los autores como: Huiman (2018), Vidal (2017), Hilario (2018), Cunya (2018), Mego (2018), Quiñonez (2018), Granados (2018), Enríquez (2018), Luna (2017) & Gómez (2018), consideran que sus créditos financieros obtenidos fueron a Corto plazo (12 meses)</p>	<p>El gerente general de la empresa Comercial J.Blanco S.A.C., indico que el crédito solicitado fue a Corto Plazo (12 meses)</p>	<p>Si Coinciden</p>

Para los autores **Huiman** La empresa
(2018), Vidal (2017), Comercial J.Blanco
Hilario (2018), Cunya S.A.C., el crédito
(2018), Mego (2018), obtenido se invirtió
crédito Quiñonez (2018), en capital de trabajo Si
obtenido Granados (2018), Enríquez (Mercaderías) coinciden
(2018), Luna (2017) &
Gómez, establecen que su
crédito financiero obtenido
fue utilizado para capital de
trabajo. (mercaderías)

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 1 y 2.

5.2. Análisis de Resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

Según los autores mencionados en los antecedentes como son: **Huiman (2018), Vidal (2017), Hilario (2018), Cunya (2018), Mego (2018), Quiñonez (2018), Granados (2018), Enríquez (2018), Luna (2017) & Gómez (2018)**, nos dicen que financian las empresas con capital de terceros (externos), siendo en su totalidad de la Banca Formal, asimismo ninguno menciona que financia sus actividades con recursos propios, el autor **Hilario (2018)** nos indica que el préstamo obtenido fue de la Institución Financiera Crediscotia, los autores **Huiman (2018), Vidal (2017), Cunya (2018), Mego (2018), Quiñonez (2018), Granados (2018), Enríquez (2018), Luna**

(2017) & Gómez (2018), nos mencionan que la tasa de interés de la Banca Formal es relativamente apropiada para los préstamos, a diferencia de las entidades financieras, los autores **Huiman (2018), Vidal (2017), Hilario (2018), Cunya (2018), Mego (2018), Quiñonez (2018), Granados (2018), Enríquez (2018), Luna (2017) & Gómez (2018)**, mencionan que el plazo por el cual han solicitado el préstamo es de corto plazo es decir 12 meses, también nos mencionan que el préstamo obtenido fue invertido en Capital de Trabajo (Mercaderías).

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2

Respecto a los resultados obtenidos mediante el cuestionario realizado al Gerente General de la empresa **Comercial J.Blanco S.A.C.**, nos menciona que obtuvo financiamiento por parte de terceros de la Banca Formal – Banco de Crédito del Perú - BCP, dicho otorgamiento del crédito financiero fue en base a los siguientes requisitos solicitados por el Banco: Ficha RUC de la empresa, copia del DNI del representante legal, Recibo de Luz o Agua, Vigencia de Poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de Renta Anual de 3ra Categoría, Estado de Situación Financiera y la Minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito por un monto de S/. 50,000.00 (Cincuenta mil Soles), a una tasa de interés de 18.72% anual, siendo el 1.56% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en su totalidad en capital de trabajo (Mercaderías), por lo que se espera rotar dichas mercaderías lo más pronto posible para obtener las ganancias respectivas.

Cabe resaltar la importancia en mencionar que las políticas crediticias

aplicadas por el gerente, están siendo positivas y se debería continuar con ellas, cuidando el historial crediticio y el peligro al sobreendeudamiento de la empresa, para que pueda seguir operando en el mercado.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3

Al realizar la comparación entre las empresas y la empresa **Comercial J.Blanco S.A.C.**, se establece lo siguiente:

Respecto a la Forma de financiamiento,

Si hay coincidencia entre los resultados ya que los autores **Huiman (2018), Vidal (2017), Hilario (2018), Cunya (2018), Mego (2018), Quiñonez (2018), Granados (2018), Enríquez (2018), Luna (2017) & Gómez (2018)**, y la empresa **Comercial J.Blanco S.A.C.**, acceden al financiamiento de terceros (externo).

Respecto a la Entidad al que recurren:

Si hay coincidencia con los autores **Huiman (2018), Vidal (2017), Cunya (2018), Mego (2018), Quiñonez (2018), Granados (2018), Enríquez (2018), Luna (2017) & Gómez (2018)**, y la empresa **Comercial J.Blanco S.A.C.**, los cuales menciona que han accedido a un financiamiento por parte de la Banca Formal.

Respecto a la Institución financiera que otorgo el crédito:

Si hay coincidencia con los autores **Quiñonez (2018), Enríquez (2018) & Luna (2017)** y la empresa **Comercial J.Blanco S.A.C.**, obtuvo su financiamiento del Banco del Crédito del Perú - BCP.

Respecto a la Tasa de interés:

No hay coincidencia con los autores **Huiman (2018), Vidal (2017), Cunya**

(2018), Mego (2018), Quiñonez (2018), Granados (2018), Enríquez (2018), Luna (2017) & Gómez (2018) y la empresa Comercial J.Blanco S.A.C., la tasa de interés son de 20,16%, 15.60%, 15.96%, 15.12%, 17.52%, 18.99%, 16.00% & 14.52% respectivamente, siendo de la empresa en estudio del 18.72% Anual.

Respecto al Plazo de crédito solicitado:

Si hay coincidencia de los autores **Huiman (2018), Vidal (2017), Hilario (2018), Cunya (2018), Mego (2018), Quiñonez (2018), Granados (2018), Enríquez (2018), Luna (2017) & Gómez (2018)**, y la empresa **Comercial J.Blanco S.A.C.**, que el plazo del crédito fue a corto plazo es decir a 12 meses (1 año).

Respecto en que se invirtió el crédito obtenido:

Si hay coincidencia de los autores: **Huiman (2018), Vidal (2017), Hilario (2018), Cunya (2018), Mego (2018), Quiñonez (2018), Granados (2018), Enríquez (2018), Luna (2017) & Gómez**, y la empresa **Comercial J.Blanco S.A.C.**, establecen que su crédito financiero recibido fue utilizado principalmente en capital de trabajo (Mercaderías).

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al Objetivo Específico 1

La mayoría de los autores revisados establecen que las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son que las Mypes para el desarrollo de sus actividades recurren al financiamiento por terceros fundamentalmente de la Banca Formal. Considerando que un total de las Mypes estudiadas optan por obtener crédito de la Banca Formal porque el monto requerido se les es concedido con una tasa de interés baja y a corto plazo, sin embargo, los micro empresarios a pesar que consideran que las entidades financieras (Cajas, Cooperativas) brindan las mejores facilidades para obtener un financiamiento optan por la Banca Formal ya que buscan generar un historial crediticio en un futuro.

Considerando así un rol importante del financiamiento en las Mypes del sector comercio dado que les permite desarrollar sus actividades de manera relevante y competitiva convirtiéndolas agentes importantes para el desarrollo de la economía de los países.

6.2. Respecto al Objetivo Específico 2

Respecto al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa **Comercial J.Blanco S.A.C.**, y con los resultados obtenidos: la empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú - BCP, siendo el monto de S/. 50,000.00 (Cincuenta Mil Soles), con una tasa de interés del 18.72% Anual, siendo 1,56% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir

el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por las ventas. Por ello, se sugiere a la empresa del caso de estudio de Casma, prosiga obteniendo su financiamiento de la Banca Formal, quien ha demostrado otorgarle mayores facilidades con tasas de interés bajas.

6.3. Respecto al Objetivo Específico 3

Respecto a los resultados obtenidos de la comparación del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, podemos observar que coinciden en su totalidad con la empresa **Comercial J.Blanco S.A.C.**, reflejando el financiamiento de terceros al igual que la mayoría de los demás se financian solo por terceros, además si hay similitud en que optan por la Banca Formal coincidiendo con muchas de ellas en la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú, sin embargo hay una autor que solicito el préstamo de la Entidad Financiera Crediscotia, No hay coincidencia en la tasa de interés del financiamiento obtenido, además si coincide en el periodo del financiamiento ya que la empresa **Comercial J.Blanco S.A.C.**, opta por un financiamiento a corto plazo es decir a 12 meses, para ser invertidos en capital de trabajo es decir para la compra de mercaderías, al igual que los demás micro empresarios que fueron obtenidos para ser invertidos en capital de trabajo, como se muestra en el estudio.

6.4. Conclusión General

La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por la Banca Formal ya que consideran que son más apropiados, otras empresas optan por las Entidades Financieras ya que al momento de solicitar el crédito les exigen menores

garantías que la Banca Formal, sin embargo estas tienen más altas tasas de interés.

Se sugiere a la empresa en estudio, que solicite la cantidad necesaria para su negocio, pues si solicita de más, podrían complicarse al no cumplir la obligación, en caso surgen imprevistos en la actividad empresarial, por lo tanto se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella.

Se sugiere que la Banca Formal deberían brindar asesoría a los micro empresarios sobre la importancia de la formalización de sus empresas ya que esto permitiría poder tener mejor acceso al sistema bancario, puesto que las empresas formales tienen mayor facilidad para cumplir con los requisitos que exigen las entidades bancarias y de esa forma pueden acceder a créditos.

Se sugiere a la empresa en estudio realizar evaluaciones futuras tanto internas como externas considerando no tener deudas futuras o en su defecto que sean saldadas de forma adecuada para así tener más posibilidades de crecimiento.

VII. Aspectos Complementarios

7.1. Referencias Bibliográficas

- Baldarrago, J. (2015).** *Mypes en Perú* Recuperado de <http://www.e-mypes.com/comercio-exterior/que-es-una-mype.php>
- Bujan, A, (2018)** *Teorema de Modigliani – Miller*. Disponible en: <https://www.encyclopediainanciera.com/finanzas-corporativas/teorema-de-Modigliani-Miller.htm>
- Cabello, S. (2014).** *Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país*. Recuperado de: <http://DialnetImportanciaDeLaMicroPequeñasYMedianasEmpresasEnElDesarrolloDelPaís.pdf>
- Cárdenas, D. (2015).** *Mypes son 'motor del crecimiento' del empleo en América Latina – OIT*: [citada 2015 Sep 08]. Recuperado de: <http://economica.pe/actualidad/601-las-micro-y-pequeñas-empresas-son-el-motor-del-crecimiento-del-empleo-en-america-latina>
- Casanovas, M & Bertrán, J. (2014).** *Financiación de la empresa*
- Castellanos, R. (2015).** *Revisión bibliográfica y formulación de hipótesis*. Recuperado de: <https://es.slideshare.net/chawiis/revisin-bibliografica-y-formulacin-de-hipotesis>
- Castro, K. (2016).** *Financiamiento de las Pymes y crecimiento económico en México (2000 – 2015). Un análisis Subnacional*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/339502810/Tesis-financiamiento-y-Crecimiento-Pymes-2016-Desbloqueado>
- Ccaccya, B. D (2015).** *Fuentes de Financiamiento empresarial*. Lima:

Actualidad Empresarial.

Clavijo, S. (2014). *Pymes encontraron alternativas de financiación.*

Recuperado de:

<http://www.dinero.com/empresas/articulo/alternativas-financiacion-pymes-colombia/202738>

Cunya, L. (2018) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda. – Tocache, 2018.* Disponible en:

Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9506>

Chávez, J. (2015). *Factoring: Una alternativa de financiamiento no tradicional como herramienta de apoyo a las empresas de transporte*

de carga terrestre en Bogotá. Disponible en:

https://www.researchgate.net/publication/273499007_Factoring_Una_alternativa_de_financiamiento_no_tradicional_como_herramienta_de_apoyo_a_las_empresas_de_transporte_de_carga_terrestre_en_Bogota

[a](#)

Debitoor.es (2017). *Definición de empresa.* Recuperado por:

<https://debitoor.es/glosario/definición-empresa>

Diccionario Contable (2017). Recuperado de: [http://www.msq-estudio-](http://www.msq-estudio-contable.com/jus/upload/files/images/DICCIONARIO_CONTABLE.pdf)

[contable.com/jus/upload/files/images/DICCIONARIO_CONTABLE.pdf](http://www.msq-estudio-contable.com/jus/upload/files/images/DICCIONARIO_CONTABLE.pdf)

Duran, J. (2016). *Alternativas de financiamiento para las Mi Pymes en el*

Cantón Ambato. Presentado para optar el título de Ingeniería

Financiera en la universidad técnica de Ambato, Ambato – Ecuador.

Obtenido

de

<http://redi.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23013/1/T3643ig.pdf>

EAE businessschool (2017) *Teoría de los sectores productivos*. Recuperado

por <http://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>

Ecured (2018). *Comercio*. Recuperado de: <https://www.ecured.cu/Comercio>

Enríquez, G. (2018) *Caracterización del Financiamiento de las micro y*

pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa

Inversiones Polo & Torres S.A.C. de Chimbote, 2017. Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10411>

Escalante, E. (2016). *Ley 30056*. [Citada 2016 Sep 24]. Recuperado de:

<http://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>

Gómez, J. (2018) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas*

empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y

Servicios Generales Ormar E.I.R.L. – Casma, 2018. Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14549>

Granados, M. (2018) *Caracterización del Financiamiento de las micro y*

pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa

Inversiones y Servicios Karlita A&C E.I.R.L. – Nuevo Chimbote,

2018.

Disponible

en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10172>

Gomero, N (2015). *Teoría de la Mypes*.

Hilario, Y. (2018) *Caracterización del Financiamiento de las micro y*

pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Geoselva S.A.C. – Tingo María, 2018. Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14478>

Huiman, E. (2018) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Sican S.R.L. – Chiclayo, 2018. Disponible en:*
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14470>

Luna, M. (2017) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Múltiples Hadita E.I.R.L. – Casma, 2017. Disponible en:*
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3824>

Mego, J. (2018) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Distribuidora Aseneli E.I.R.L. – Carlos Fermin Fitzcarrald, 2018. Disponible en:*
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11866>

Merino, P. (2016). *Clasificación de las empresas según su actividad.* Recuperado el 15 de agosto de 2016. Disponible en:
http://www.academia.edu/8185280/CLASIFICACION_DE_LAS_EMPRESAS_SEGUN_SUS_ACTIVIDADES

Ministerio de trabajo y promoción y empleo. (2016). *Fuentes de financiamiento en el mercado y sus efectos en la gestión de las micro y pequeñas empresas peruanas.* Obtenido de
<http://www.gestiopolis.com/fuentes-financiamiento-mercado-efectos-gestionmicro-empresas-peruanas/>

- Pantigoso, P. (2015).** *Las pymes en el Perú: Impulsando el crecimiento económico.* Disponible en: <https://perspectivasperu.ey.com/2015/06/17/las-pymes-en-el-peru-impulsando-el-crecimiento-economico/>
- Quiñones, M. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Comercial y Servicios Generales J.U. S.A.C. – Nuevo Chimbote,* 2018. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9510>
- Raffino, M. (2019)** *Empresa.* Disponible en: <https://concepto.de/empresa/>
- Rodríguez & Sierralta, (2015)** *El problema del financiamiento.* Recuperado de: <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/>
- Uladech (2016).** *Principios que rigen la actividad investigadora.* Código de la Ética para la Investigación, Versión (001) ,3-4.
- Vidal, V. (2017)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Corporación Farios E.I.R.L. – Tingo María,* 2017. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7828>

7.2. Anexo

7.2.1. Anexo 01: Matriz de consistencia

Título del proyecto	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis
Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Comercial J.Blanco S.A.C. – Casma, 2019	¿Cuáles son las Características del Financiamiento de las micro y pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú y de la Empresa Comercial J.Blanco S.A.C. – Casma, 2019?	Describir las Características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial J.Blanco S.A.C. – Casma, 2019.	1.- Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019 2.- Describir las características del financiamiento de la empresa Comercial J.Blanco S.A.C. – Casma, 2019. 3.- Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del	Si Aplica

			sector comercio del Perú y de la empresa Comercial J.Blanco S.A.C. – Casma, 2019	
--	--	--	---	--

7.2.2. Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

Luna (2018):

Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería Curayacu - Pomabamba, 2018

Con respecto a la comparación de los resultados específicos 1 y 2 se llegó a la conclusión que con respecto a la inversión del préstamo, a corto plazo, lo invierten en capital de trabajo, y ampliación del local pagando el crédito en un plazo máximo de un año: Respecto a la forma de financiamiento y tasas de interés pagadas no coinciden ya que el negocio en estudio obtuvo el préstamo de la entidad bancaria Banco de Crédito del Perú y pagó un interés de 12% siendo todo lo contrario para las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú puesto que su financiamiento fue del sistema no bancario y su tasa de interés fue del 21%. Así mismo la empresa del caso de estudio recurrió al financiamiento bancario formal obteniendo el crédito solicitado y logrando invertirlo en su capital de trabajo y mejoramiento del local.

Olortino (2018)

Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercializadora Fersanta S.A.C. - Chimbote, 2018

Según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia por parte de terceros (externo), siendo utilizada para capital de trabajo (Mercaderías) la cual fue obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú por un importe de S/. 46,000.00 (Cuarenta y seis Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir 1 año, con una tasa de interés del 14.88% anual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo (Mercaderías), todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las ganancias de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado

7.2.3. Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIAL J.BLANCO S.A.C. – CASMA, 2019**

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

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Edad del representante de la empresa: *53 años*
2. Sexo
Masculino
Femenino
3. Grado de instrucción:
Primaria completa
Primaria incompleta
Secundaria completa
Secundaria incompleta
Superior universitaria completa
Superior no universitaria completa
Superior no universitaria incompleta

4. Estado Civil:

Soltero

Casado

Conviviente

Viudo

Divorciado

5. Profesión:..... Ocupación: Gerente

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

1. Tiempo en año que se encuentra en el sector: 13 años

2. Formalidad de la empresa:

Formal

Informal

3. Número de trabajadores permanentes: 2

4. Número de trabajadores eventuales: 2

5. Motivos de formación de la empresa:

Maximizar ingresos

Generar empleo familiar

Subsistir

Otros

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

6. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?

Si No

7. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?

Si No

8. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?

Si No

Menciones: Banco de Crédito

9. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?

Si No

Menciones: _____

10. ¿La Banca Formal le otorgan mayores facilidades de crédito?

Si () No ()

11. ¿Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?

Si () No ()

12. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?

Si () No ()

13. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?

Si () No ()

14. ¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?

Si () No ()

15. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?

Si () No ()

16. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?

Si () No ()

17. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?

Si () No ()

18. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?

Si () No ()

19. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?

Si () No ()

20. ¿El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal?

Si () No ()

21. ¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?

Si () No ()

22. ¿Cree Usted que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento?

Si () No ()

23. ¿Las instituciones financieras brindan beneficios a la empresa?

Si () No ()

24. Monto del préstamo solicitado

a) 1,000 – 3,000

b) 3,000 – 5,000

- c) 5,000 – 10,000
- d) 10,000 – 15,000
- e) 15,000 – 20,000
- f) 20,000 a mas S/. 50,000.00

25. ¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos?

- a) 06 meses
- b) 12 meses
- c) 24 meses
- d) 36 meses
- e) Otros

26. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?

Tasa de Interés: 18.72% Anual ... 1.56% Mensual

IV. REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:

- Ficha RUC()
- DNI Representante Legal.....()
- Vigencia de Poder.....()
- Recibo de Luz o Agua.....()
- 3 Últimos PDTs.....()
- Declaración Anual.....()
- Estado de Situación Financiera.....()
- Constitución de la Empresa.....()
- Aval.....()

7.2.4. Anexo 04: Cuadro de comparación:

ENTIDADES	BCP - Banco de Crédito	Caja del Trujillo	Crediscotia
REQUISITOS	<ul style="list-style-type: none"> • Copia del documento de identidad de los solicitantes. • Última declaración jurada anual solo para los clientes que se encuentren en el Régimen Mype Tributario, Régimen General. • Copia de último recibo de servicios (luz, agua) del titular de la empresa • Acta constitución de la empresa. • El representante legal de la empresa debe acreditar poderes. • Últimos 03 PDT mensuales. 	<ul style="list-style-type: none"> • Copia de DNI de los representantes legales y participantes de crédito. • Certificado de Vigencia de Poderes • Copia de recibo de (servicios) agua ó luz. • Copia de la Minuta de Constitución de la empresa. • Copia de la ficha RUC. • Documentos que acrediten el negocio. • Últimos 03 PDT mensuales, facturas, boletas u otros. • Otros documentos que considere el analista. 	<ul style="list-style-type: none"> • Copia de DNI de los socios. • Recibo de luz, agua o teléfono. • Documentos del negocio. • Documentos de residencia del representante legal apoderado y avales. • Acta de constitución de la empresa. • Vigencia de poderes actualizada con antigüedad no mayor a 8 días. • Declaración de renta anual y 3 últimos PDT. • Documentos de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía. • Recibos de agua, luz o teléfono del local donde funciona el negocio.
TASA	Tasa de interés 1.56% mensual	Tasa de interés 2.6% mensual	Tasa de interés 2.4% mensual
MONTO	Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000
PLAZO	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses