



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO COMERCIAL “VELNIZ” - SIHUAS, 2019.**

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

AUTOR

AZAÑA ALEJOS, HERLINDA

ORCID: 0000-0003-2123-9590

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2019



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO COMERCIAL “VELNIZ” - SIHUAS, 2019.**

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

AUTOR

AZAÑA ALEJOS, HERLINDA

ORCID: 0000-0003-2123-9590

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2019

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Azaña Alejos, Herlinda

ORCID: 0000-0003-2123-9590

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

ASESORA

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Miriam Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

MGTR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
ORCID: 0000-0003-3776-2490
PRESIDENTE

MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS
ORCID: 0000-0002-5909-3235
MIEMBRO

DR. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAM NOEMÍ
ORCID: 0000-0003-0621-4336
MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141
ASESORA

AGRADECIMIENTO

A la mi alma mater ULADECH por acogernos y brindarnos la oportunidad de estudiar una carrera universitaria y ser profesionales.

A mi docente Mgtr. Maribel Manrique por orientarnos en la elaboración de la tesis.

DEDICATORIA

A mi madre por su apoyo incondicional a lo largo de mi carrera profesional, gracias a sus consejos ahora estoy logrando mis metas y objetivos.

A mi hermosa familia, esposo e hijo quienes son mi motor y motivo para seguir adelante.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de comercial “Velniz”- Sihuas, 2019. El diseño de la investigación fue No experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se obtuvo como resultados: Respecto al objetivo específico 1: Los micro y pequeños empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. Lo beneficioso de optar por una alternativa es que "no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos". Respecto al objetivo específico 2: la empresa en estudio tuvo la oportunidad de financiar su actividad a través de terceros, específicamente de la entidad bancarias (BBVA). Por ser primera vez que accede al financiamiento bancario y por el importe solicitado que fue de 70,000 con un importe de 35,000 , la tasa de interés anual fue de 15.5%., pagados a largo plazo. Uno de los requisitos fue presentar un Aval. Se concluye que las Mype del sector comercio requieren financiamiento de terceros para lograr desarrollarse y mejorar sus ingresos, Los micro y pequeños empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y créditos.

Palabras Clave: Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas, Sector Comercio.

ABSTRACT

The present research work had as a general objective: To identify the financing opportunities that improve the possibilities of the micro and / or small national and commercial companies “Velviz” - Sihuas, 2019. The research design was descriptive non-experimental, bibliographic, documentary and case. The following results were obtained: Regarding the specific objective 1: Formally constituted micro and small entrepreneurs have the facility to access financing sources from banks, rural savings banks and credit unions. The advantage of opting for an alternative is that "personal assets are not risked, so the opportunity arises to establish payment mechanisms or schedules." Regarding specific objective 2: the company under study had the opportunity to finance its activity through third parties, specifically the banking entity (BBVA). As it is the first time that it has access to bank financing and for the amount requested that was 70,000 with an amount of 35,000, the annual interest rate was 15.5%, paid in the long term. One of the requirements was to present a Guarantee. It is concluded that the Mypes of the commerce sector require third party financing to develop and improve their income. Formally constituted micro and small entrepreneurs have the facility to access financing sources from banks, rural savings banks and savings and credit cooperatives. .

Keywords: Financing, Micro and Small Business, Commerce Sector.

CONTENIDO

Caratula	i
Contra Caratula	ii
Equipo De Trabajo	iii
Jurado Evaluador y Asesor	iv
Agradecimiento	v
Dedicatoria	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
Contenido	ix
Indice de Cuadros	xi
I. Introducción	12
II. Revisión de la Literatura	17
2.1. Antecedentes	17
2.1.1. Internacionales.	17
2.1.2. Nacionales.	19
2.1.3. Regionales.	22
2.1.4. Locales.	23
2.2. Bases Teóricas	26
2.2.1. Teoría del Financiamiento.	26
2.2.2. Teoría de empresa	32
2.2.3. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas.	32
2.3. Marco Conceptual	37
2.3.1. Definición de Financiamiento.	37
2.3.2. Definición de Empresa.	37
2.3.3. Definición de la Micro y Pequeña Empresa.	37
2.3.4. Definición de Comercio.	38
III. Hipótesis	39
IV. Metodología	39
4.1. Diseño de la Investigación	39
4.2. Población y Muestra	39
4.2.1. Población.	39
4.2.2. Muestra.	40

4.3.	Definición y Operacionalización de Variable e Indicadores	41
4.4.	Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	42
4.4.1.	Técnicas.....	42
4.4.2.	Instrumentos.....	42
4.5.	Plan de Análisis	42
4.6.	Matriz de Consistencia	42
4.7.	Principios Éticos	42
V.	Resultados y Analisis de Resultado	44
5.1.	Resultados	44
5.1.1.	Resultados del Objetivo Específico N° 1.	44
5.1.2.	Resultados del Objetivo Específico N° 2.	45
5.1.3.	Resultados del Objetivo Específico N° 3.	48
5.2.	Análisis de Resultados.....	51
5.2.1.	Resultados del Objetivo Específico N° 1.	51
5.2.2.	Resultados del Objetivo Específico N° 2.	51
5.2.3.	Resultados del Objetivo Específico N° 3.	52
VI.	Conclusiones	53
6.1.	Con Respecto al Objetivo Específico N° 1	53
6.2.	Con Respecto al Objetivo Específico N° 2.....	53
6.3.	Con Respecto al Objetivo Específico N° 3.....	54
6.4.	Conclusión General	54
6.5.	Propuesta de Mejora.....	55
VII.	Aspectos Complementarios	56
7.1.	Referencias Bibliográficas	56
7.2.	Anexo	63
7.2.1.	Anexo 01: Cronograma de Actividades.	63
7.2.2.	Anexo 02: Matriz de Consistencia.	66
7.2.3.	Anexo 03: Cuestionario.	67
7.2.4.	Tasas de interés promedio de Bancos, Financieras y Cajas Municipales	69
7.2.5.	Anexo 05: Fichas Bibliográficas.	71
7.2.6.	Presupuesto	72

INDICE DE CUADROS

N° DE CUADRO	DESCRIPCIÓN	PÁGINA
01	Objetivo Específico 1	44
02	Objetivo Específico 2	46
03	Objetivo Específico 3	48

I. Introducción

El financiamiento es una alternativa para la toma de decisiones y que las empresas solicitan para aplicarlos en inversiones como una estrategia financiera, es por ello que la alternativa de financiamiento debe analizarse desde su punto de inicio. Un negocio que no cuente con financiamiento se moverá con dificultad ya que debe responder a sus deudas. El financiamiento es parte esencial para dar marcha al negocio. Un ente puede tomar diferentes vías para conseguir financiamiento, y puede a su vez ser usada más de una opción. El financiamiento elegido será acorde a la capacidad de la empresa de estar endeudada. (Turmero, 2017)

En Europa como en América, existe un problema de falta de garantía que también constituye obviamente una barrera al acceso al crédito, aunque con distinto resultado de desarrollo pero que en todo caso, es un tema real y vigente en ambos continentes. Concretamente con relación a Europa, existe un tercio de las solicitudes de créditos presentadas por las empresas de UE que han sido rechazadas por los bancos (Fernández, 2015). De estos rechazos, de uno a cuatro se atribuye a la falta de garantías. Esta situación se agrava en América Latina por la discriminación a las MYPE en el acceso al crédito. No obstante, es de resaltar los progresos que actualmente se desarrollan en América Latina, en el sentido que existe un resurgimiento de los sistemas de garantía de créditos para insertar a la MYPE y a la mediana empresa en el circuito financiero (Pág. 7).

La financiación se compone por normas estrictas que tratan de seguir limitadamente el uso de los fondos y garantizar que los fondos se gasten de manera transparente y responsable. El acceso a la financiación resulta decisivo a la hora de poner en pie o

expandir una empresa, la Unión Europea proporciona fondos a las MYPE a través de diferentes vías de desembolso; subvenciones, préstamos y, en algunos casos, garantías. **(Europa, 2017)**

Según el Turmero (2017) elaborada por el instituto nacional de estadística e informática (INEI) las MYPES ascendió en 5.9 millones, de las cuales 95.8% se encuentran conformados por microempresas, mientras que en un 0.1% conformados por pequeñas empresas. Sin embargo, a pesar del aumento de nuevas Mypes, debido a su poca eficiencia en ese año sus ventas fueron de s/135,000 millones menor al año 2016, ya que solo aportaron en un 19.2% del PBI. Las Mypes en ese periodo emplearon a 8.23 millones de trabajadores lo cual representó en un 46.5% de la PEA de 2017. Por otro lado, alrededor de 84.5% de las MYPES, son informales ya que no se encuentran inscritas como persona natural o jurídica, lo cual representa un crecimiento de informalidad en un 3.7% al del año anterior, de igual manera estas Mypes no lleva ningún registro de ventas. (ComexPerú, 2018)

De acuerdo a la escuela nacional de hogares, el Ministerio de la Producción aseguro al finalizar el año 2017, más de un millón 800,000 micro y pequeñas empresas estuvieron a cargo de padres de familia, la cual es representada por el 34% del total de padres de familia, ya que se descubrió, que existe una gran heterogeneidad en cuanto a la distribución geográfica del número de padres emprendedores que dirige una Mype. El 86 % de estas unidades productivas se encuentran en el interior del país, siendo las regiones con mayores porcentajes. Agencia Peruana de noticias al Andina, (2018).

En las Mypes, los principales en otorgar préstamos son el sistema bancario en un 48.1% y las cajas municipales en 32.8%. En los últimos cuatro años la banca formal

viene otorgando créditos a grandes entidades, pasando de 32.1% al 39.3% de su cartera y en el caso de la Mype su cartera se reduce de 12.2% a 10.9%. En las cajas municipales otorgan más del 80% de préstamos a las Mypes generando un crecimiento de 31.6% en los dos últimos años. (Peñaranda, 2018)

Según el Banco de desarrollo del Perú (Cofide) las micro y pequeñas empresas pueden acceder a un préstamo por la banca informal a tasas de interés de 400% anual. Por ello es de suma relevancia la formalización de las Mypes ya que una empresa que solicite recursos en un banco formal va obtener financiamiento a unas mejores tasas de intereses. (Agencia peruana de noticias Andina, 2018)

Este estudio se realiza por las limitaciones que se presentan en las empresas al momento de solicitar un crédito a los sistemas bancarios y no bancarios.

Sihuas es una ciudad que está creciendo, es por ello que existen muchos establecimientos de negocios conocidas como Mypes del sector comercio rubro compra/venta de electrodomésticos. Estas Mypes en su mayoría se encuentran ubicadas en la Av. 28 de Julio. Sin embargo, se desconoce si dichas Mypes acceden o no a financiamiento, qué tasa de interés pagan por los créditos recibidos, a qué plazo les otorgan los créditos. Este desconocimiento, implica que en este sector y en el rubro, haya un vacío del conocimiento.

En el Perú, se entiende por micro y pequeña empresa como una organización que realizan actividades de producción, comercialización de bienes y prestación servicios, transformación y extracción., Palacios, (2018) .

Como se sabe la existencia de las micro y pequeñas empresas contribuyen al

desarrollo económico del país, generando mayores puestos de trabajos, reduciendo la pobreza y generando ingresos al estado. De acuerdo al Ministerio de la producción las MYPE, forman parte fundamental en el crecimiento económico en el Perú, ya que aportan en un 24% al PBI nacional (producto bruto interno), asimismo las micro y pequeñas empresas aportan un 85% del empleo, a un sin número de personas que les permite desarrollar su competitividad y capacidad. Agencia peruana de noticias Andina, (2018)

La investigación se realiza por las dificultades que presentan las Mype para obtener financiamiento y poder desarrollar sus operaciones económicas, puesto que hoy en día las entidades financieras o prestadoras de recursos, manejan sus políticas financieras establecidas con mayor exigencia y/o requisitos para poder acceder a ello. En consecuencia, de los requisitos que las entidades prestadoras de recursos solicitan las Mypes no cumplen en su mayoría.

Por lo antes expuesto, la mayor preocupación que existe en las empresas de comercio es el financiamiento, que requieren para poder operar dentro del mercado y de esta manera maximizar sus ingresos dependiendo de su inversión.

Por lo antes mencionado, el enunciado es el siguiente: **¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de comercial “Velniz”-Sihuas, 2019?**

Para que se pueda dar una respuesta, se ha planteado el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de comercial “Velniz”- Sihuas, 2019.

Para obtener el objetivo general, se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de comercial “Velviz”-Sihuas, 2019.
3. Explicar las oportunidades de financiamiento que mejores las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de comercial “Velviz”-Sihuas, 2019.

La investigación también se justifica porque nos permitirá saber cómo opera el financiamiento ya sea a corto, o largo plazo para de esta manera determinar cómo obtener recursos y como serán devueltos con sus intereses respectivos y conocer la utilidad o pérdida que se generara en el futuro, ya que siempre se debe tener en cuenta un grado de riesgo y una visión de crecimiento empresarial.

Asimismo, se justifica porque permitirá contribuir información teórica que será parte conocimiento acerca del financiamiento de las MYPE, del sector comercio en Sihuas. Los hallazgos servirán de base para los negocios comerciales del mismo rubro, de tal manera que puedan tomar decisiones económicas y financieras, que les permitirá mejorar sus posibilidades de desarrollo y competitividad en el mercado. Por otro lado, esta investigación es de suma relevancia ya que permitirá fomentar la formulación de nuevas políticas económicas exigentes sobre la informalidad, fomentar la inclusión financiera y capacitaciones en las MYPE.

Finalmente, el presente trabajo de investigación se justifica porque permitirá a través de su elaboración, ejecución y satisfacción lograr obtener el título de Contador

Público, lo que a su vez permitirá a la universidad Católica los Ángeles de Chimbote, mejorar los estándares de calidad de todos sus egresados.

II. Revisión de la Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales.

En la presente investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad del mundo, menos Perú, que halla empleado las mismas variables o variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Arostegui (2014), en su tesis para optar el grado de magister en Dirección de Empresas titulada: *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas. Argentina*. Tuvo el siguiente objetivo: Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas. Utilizó la siguiente metodología: La investigación fue cualitativa. Llego a la siguiente conclusión: El financiamiento es una parte de la necesidad que utiliza la empresa diariamente, mayormente algunas empresas utilizan el crédito bancario como principal fuente de financiamiento, por otro lado, hay un aislamiento en las pequeñas y medianas empresa, por lo que influye en los proveedores de capital, puede ser en los insumos de producción. Desaproveen las herramientas de financiación, en las pequeñas y medianas empresas, deben de reconocer que es un componente de suma

importancia para el crecimiento económico, también la reducción de la pobreza, ya que puede haber más puestos de trabajo para el mejoramiento del país.

Chillán y Muzo (2016) en su tesis titulada: Diagnóstico de la situación actual del crédito y financiamiento de las pymes en el sector comercial (G), realizado en el distrito metropolitano de Quito, Ecuador. Cuyo objetivo pertinente fue: Analizar las fuentes y procedimientos asociados al financiamiento de las Pymes en el sector comercial (G) del Distrito Metropolitano de Quito. La metodología de la investigación fue: Exploratoria y descriptiva. Llegaron a las siguientes conclusiones: en el 2015 el 56% de las pymes del sector comercial en el DMQ ha solicitado financiamiento, donde el 76% ha sido otorgado por entidades financieras, mientras que el 24% mediante el aporte de capital de los socios. Por otro lado, el 46% de las Pymes obtiene financiamiento del sistema bancario, que son otorgados por los bancos privados en un 73% y por las cooperativas de ahorro y crédito en un 17%. (p.76)

González (2014) en su tesis titulada: la gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá. Cuyo objetivo pertinente fue: examinar las características de las principales fuentes de financiamiento utilizadas por las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá. La metodología de la investigación fue: Cuantitativo, no experimental y exploratorio. Llegó a las siguientes conclusiones: en el periodo 2008 hasta 2013 evidenció que el 25% de las empresas de este sector de la ciudad de Bogotá han financiado con recursos propios, mientras que el 75% de las demás empresas, han obtenido financiamiento a través de una estructura que combina el pasivo (deudas)

y patrimonio que ha ido incrementado entre 13.08% y 86.66%. Con respecto al pasivo a corto plazo, las fuentes de proveedores, cuentas por pagar y obligaciones financieras son de mayor relevancia con un 39%, 21%, y 20%. Mientras que, al pasivo a largo plazo, el 5% de las empresas han obtenido financiamiento a ese periodo, conformadas por obligaciones financieras, y cuentas por pagar a término de mayor de un año dentro del total del pasivo a largo plazo del 47% y el 37% respectivamente. (p. 122)

2.1.2. Nacionales.

En la presente investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad del Perú, menos en la Región Ancash que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Fasabi, (2017). En su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de computadoras del distrito de Callería, 2016; llevado a cabo en Pucallpa – Perú. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de computadoras del distrito de Callería, 2016. Metodología fue: El trabajo de investigación fue cuantitativo, porque en la recolección de datos y la presentación de los resultados se utilizó procedimientos estadísticos e instrumentos de medición. En conclusión: La mayoría de las Mype solicitaron crédito financiero, financian sus actividades productivas con recursos de terceros. Recurriendo en su mayoría a

entidades bancarias, ya que estas les permiten cumplir y priorizar sus planes a corto y mediano plazo.

Ponce (2016), en su tesis titulada: caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro electrodoméstico de la provincia de Tocache, periodo 2015 – 2016. Cuyo objetivo pertinente fue: Determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro electrodoméstico, de la provincia de Tocache, periodo 2015 – 2016. La metodología de la investigación fue: cuantitativa, descriptivo, no experimental. Llegó a las siguientes conclusiones: el 83% de las Mypes encuestadas reciben financiamiento externo y el 17% financian su negocio con recurso propio. El crédito que obtuvieron para su negocio son créditos comerciales y créditos hipotecarios. Con respecto a la rentabilidad el 83% de los representantes de las empresas afirmaron que la rentabilidad mejoró gracias al financiamiento obtenido, ya que, el 17% de los representantes confirmaron que la rentabilidad incremento en un 20%. (p. 63)

Tello (2017), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos del distrito de Callería, 2017. Cuyo objetivo pertinente fue: determinar y describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos del distrito de Callería, 2017. La metodología de la investigación fue: cuantitativo, no experimental y descriptivo. Llegó a las siguientes conclusiones: en el año 2016 el 86.2% de las microempresas

han sido financiados por terceros y el 81.5% obtuvieron financiamiento por las entidades bancarias. El 52.3% recibieron créditos a corto plazo. Por otro lado, el 67.7% de los trabajadores de las Mype aseguraron que el financiamiento mejoró la rentabilidad, el 60% mejoró su rentabilidad en los últimos dos años y el 63.1% de las microempresas invirtió el crédito en el capital de trabajo. (p. 160)

De la Cruz, (2016), en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio rubro venta de computadoras en el Perú. Caso: empresa PC Planet Norte EIRL. Piura, 2015; llevado a cabo en Piura – Perú. Cuyo objetivo general fue: describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de computadoras en el Perú y de la empresa Pc Planet Norte EIRL. Piura, 2015. Metodología fue: El diseño de la investigación fue: Cualitativo – Descriptivo – Bibliográfico – Documental y de caso. En conclusión: Los empresarios conocen en su totalidad de financiamiento y las empresas en estudio con la muestra tomada no emplean en su totalidad de financiamiento de terceros ya que también emplean los propios. Las tasas de intereses son muy elevadas generándose un costo más alto. Los créditos obtenidos son a largo plazo en diferentes años las inversiones una parte son destinadas a activos fijos y otras a las mercaderías. las empresas recurren a financiamiento de entidades bancarias y no bancarias estas coinciden con la empresa en estudio, ya que esta obtuvo su financiamiento de una entidad bancaria (BBVA Continental).

2.1.3. Regionales.

En la presente investigación se entiende por antecedentes regionales todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la región, menos en Shuas. que hayan utilizado las mismas variables y unidad de análisis de nuestra de investigación.

Mendoza (2017), en su tesis titulada: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo mercantil SAENZ E.I.R.L., Casma 2016. Cuyo objetivo Pertinente fue: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú. La metodología de la investigación fue: no experimental descriptiva. Llegó a las siguientes conclusiones: las MYPE deben acceder a créditos financieros para que puedan tener la liquidez suficiente y generar la rentabilidad en sus empresas. Puesto que los créditos recibidos por las MYPE contribuyen al incremento de la rentabilidad de sus empresas por lo cual es necesario que los representantes legales de la empresa deben informarse acerca de los beneficios que genera el crédito financiero para el surgimiento de sus empresas. (p. 63)

Vásquez (2017) en su tesis titulada: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso de la empresa comercial inversiones TEXI E.I.R.L. Chimbote, 2015. Cuyo objetivo pertinente fue: Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, 2015. La metodología de la investigación fue: No experimental, descriptivo bibliográfico y de caso. Llegó a las siguientes conclusiones: el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa comercial INVERSIONES TEXI E.I.R.L. de Chimbote ha influenciado de manera positiva la rentabilidad de dichas

empresas, ya que el financiamiento permite a las empresas continuar con sus actividades comerciales, comprar mercaderías que al ser vendidas van a incrementar sus niveles de rentabilidad, es importante comprender que el financiamiento permite a las mypes permanecer en el mercado y competir con las medianas y las grandes empresas. (p. 62)

Huerta, (2018). En su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú - rubro venta de computadoras: caso multiservicios HIRO E.I.R.L. Pomabamba, 2016; llevada a cabo en Pomabamba. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro venta de computadoras en el Perú y de Multiservicios HIRO EIRL. Pomabamba, 2016. Metodología fue: La investigación fue del tipo cualitativo – Descriptivo – bibliográfico - documental y de caso. En conclusión: Los empresarios en su totalidad conocen el financiamiento propio, bancario y de terceros; sin embargo, la mitad utilizó el capital propio y la mayoría obtuvo el crédito de instituciones financieras, el crédito fue a través del sistema financiero bancario BBVA Continental por el monto de S/. 10,600.00, pagadero en 24 meses (mediano plazo) a una tasa de interés del 26% anual.

2.1.4. Locales.

En la presente investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en el distrito de Chimbote que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Balois, (2017) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías- Sihuas, 2016, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías de Sihuas, 2016. La investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo; para el recojo de la investigación se escogió una muestra poblacional de 10 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 28 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta;. Finalmente, concluye que la principal característica es que las Mypes encuestadas financian sus actividades comerciales con fondos propios, ya que poco menos de 2/3 (60%) financian sus actividades comerciales con fondos propios y poco más de 1/3 (40%) lo hace con fondos de terceros, siendo dichos fondos de corto plazo, fundamentalmente.

López, (2018) en sus tesis para optar el título profesional de contador público titulada Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería-Sihuas, 2015. tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería de Sihuas, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra de 10 Mypes de una población de 10, a quienes se les aplicó un cuestionario de 29 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose las siguientes conclusiones: Respecto a las características del financiamiento: El 80% de las Mypes encuestadas financian sus actividades con fondos de terceros, el 62% lo obtuvo de entidades no bancarias, el 87%

dijo que el crédito fue a corto plazo y el 75% lo invirtieron en capital de trabajo. Finalmente, podemos afirmar que la mayoría de las microempresas necesitan del financiamiento para poder operar en el mercado, sin embargo el crédito que obtienen es a corto plazo; por otro lado está la poca valoración que tienen a la capacitación; es decir, la mayoría de las Mypes sólo sobreviven, porque el poco financiamiento que reciben es de corto plazo y escasa la capacitación para que puedan potenciar su conocimiento en el ámbito empresarial.

Fabian, (2018). En su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú - rubro venta de Computadoras: Caso Multiservicios Jehova Jireh E.I.R.L. Sihuas, 2017. Llevada a cabo en Sihuas. En donde el objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú - rubro venta de computadoras de Multiservicios Jehova Jireh EIRL. Sihuas, 2017. Metodología fue: Su tipo de investigación fue cualitativa, - Descriptivo - bibliográfico documental y de caso. En conclusión: Los empresarios en su totalidad conocen el financiamiento propio, bancario y de terceros; sin embargo, la mitad utilizó el capital propio y la mayoría obtuvo el crédito de instituciones financieras, el crédito fue a través del sistema financiero de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo.

2.2.Bases Teóricas

2.2.1. Teoría del Financiamiento

2.2.1.1. Teoría del Financiamiento.

Maguiña (2016) existe una teoría de financiamiento; la cual la Teoría de Modigliani y Miller de 1958 esta desde un enfoque teórico, las empresas han dado a conocer diversas explicaciones sobre el financiamiento, generando muchas ideas contradictorias; además existe gran parte de escacés de las facilidades en obtener un préstamo sobre el valor de la firma, por otro lado, aseguran que la presencia de una organización óptima de capital, asegurando la realidad sobre su relación en equilibrio de un costo y ventajas de una deuda.

Fuentes de financiamiento

Gutiérrez y Sánchez (2016) el financiamiento interno, es el recurso que se produce a través de las mismas empresas, por operaciones de acuerdo a sus actividades, sin la necesidad de acudir a las entidades prestadoras para solicitar un crédito y poder acceder a ello.

Según Ricaldi (2015) El financiamiento externo, es la fuente proveniente de entidades no propias de la empresa. Además, se genera cuando los recursos de la empresa no son suficiente para realizar inversiones y continuar con su marcha continua.

Sistemas del financiamiento

Alvarado, Portocarrero, Trivelli, Gonzáles, Galarza y Venero (2014) clasifica al sistema del financiamiento en Sistema formal; que están constituidos por el sistema bancario y no bancario. Por otra parte, se encuentra el sistema informal; que constan; por Agiotistas o prestamistas profesionales, Juntas y Comerciantes

Plazos del financiamiento

Domínguez y Crestelo (2019) el financiamiento a corto plazo, se encuentra basado en los compromisos que la empresa tiene pendiente y debe cumplir a cierto periodo no mayor a un año.

Castillo (2016) el financiamiento a largo plazo, es un contrato formal que la entidad o empresa adquiere y se compromete a reembolsar el dinero en un periodo mayor a un año.

Costos del financiamiento

Galindo (2015) El costo de financiamiento, es un indicador que la entidad o empresa debe tener en cuenta antes de solicitar un préstamo a las entidades financieras; es decir, representa la tasa de interés que los accionistas exigen sobre el préstamo solicitado por el cliente.

Tasa de interés activa; Representa al porcentaje que debe ser pagado por todos los depositantes que reciben un préstamo de una entidad financiera.

Tasa de interés pasiva: Se refiere al porcentaje que deben pagar las entidades a los ahorristas que mantienen su dinero dentro de esa entidad bancaria.

Usos del financiamiento.

Lira (2019) El dinero recibido en cuestiones de préstamo por los entes, pueden emplearse para la obtención de activos circulante; capital de trabajo y activos fijos. El primero depende de todos los medios que la empresa requiere para continuar con sus operaciones diaria; es decir, necesita materias primas, mercaderías, entre otros; mientras que los activos fijos se refieren a todos los recursos que son esenciales para la marcha de sus actividades; por ejemplo, equipo de transporte, maquinarias, terreno, entre otros.

Tipos de créditos

Resolución SBS N° 11356-2008, (2018) nos informa de estos créditos:

- **Créditos Corporativos:** Son otorgados a personas jurídicas con ventas anuales mayores a S/. 200 millones en los dos últimos años, de acuerdo a los estados financieros anuales auditados más recientes.
- **Créditos a Grandes empresas:** Créditos otorgados a personas jurídicas con ventas anuales mayores a S/. 20 millones, pero no mayores a S/. 200 millones en los dos últimos años, o, a deudores que hayan mantenido en el último año emisiones de instrumentos representativos de deuda en el mercado de capitales.
- **Créditos a Medianas empresas:** Créditos otorgados a personas jurídicas que tienen un endeudamiento total en el sistema financiero (SF) superior a S/. 300 mil en los últimos seis meses y no cumplen con las características para ser clasificados como corporativos o grandes empresas. Considera también los créditos otorgados a personas naturales que tengan un endeudamiento total en SF (sin incluir créditos hipotecarios para vivienda) superior a S/. 300 mil en los últimos seis meses, siempre que parte de dicho endeudamiento corresponda a pequeñas empresas o a microempresas.
- **Créditos a Pequeñas empresas:** Créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en SF (sin incluir créditos hipotecarios para vivienda) es superior a S/. 20 mil pero no mayor a S/. 300 mil en los últimos seis meses.

- **Créditos a Microempresas:** Créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento en SF (sin incluir créditos hipotecarios para vivienda) es no mayor a S/. 20 mil en los últimos seis meses.
- **Créditos de Consumo:** Créditos otorgados a personas naturales, con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad empresarial.
- **Créditos Hipotecarios para vivienda:** Créditos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que tales créditos se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas.

Tipos de intereses.

En economía se entiende por interés a la ganancia porcentual obtenida por un prestamista que desembolse una cantidad de dinero a un individuo u organización por un determinado lapso de tiempo, el cual debe ser pagado.

Los intereses pueden ser clasificados según:

Quién es el que debe pagar el interés:

BCRP, (2018) afirma:

- **Tasa de interés pasiva:** es la que paga el banco por los depósitos de sus clientes, estas se incorporan a las tasas activas a través del costo porcentual.
- **Tasa de interés activa:** en este caso es el interés que debe pagar aquellos que soliciten préstamos a instituciones bancarias o financieras. Es el

porcentaje cobrado por el dinero que se es prestado, estas dependen de las tasas pasivas, los gastos que generan otorgar estos créditos, riesgo de incumplimiento de pago y costos de operación.

El tipo de interés a pagar:

- **Tipos de Interés Variable:** esto hace referencia a que el interés va a variar a lo largo del periodo de devolución del préstamo. A menudo se acuerda un interés inicial por varios meses. Pero a medida que varían ciertos elementos la tasa de interés puede crecer o reducirse.
- **Tipos de Interés Fijo:** este tipo de interés nos indica que durante todo el proceso de devolución del préstamo este tendrá el mismo interés en cada cuota devuelta.
- **Hipoteca Variable con Límite:** al hacerse el préstamo se cobrará los máximos interés que pudieran ser cobrados en el periodo de pago.
- **Hipoteca Fija:** este instrumento financiero indica que el préstamo tendrá una tasa de interés fija, pero lo que puede aumentar son las cuotas a pagar.
- **Interés Mixto:** aquí se acuerda que la tasa de interés por el préstamo en cada cuota sea fija por varios años, al culminar esos años el interés puede pasar a ser variable, es decir, que las tasas de interés pueden cambiar.

El tipo de interés de los depósitos:

- **Depósitos a Largo Plazo:** los fondos otorgados no pueden ser retirados por un lapso de tiempo acordado por ambas partes, esto se le conoce como “plazo fijo”, si quien hizo el deposito desea retirar el fondo otorgado antes de la culminación del lapso de tiempo convenido este tendrá un costo e

incluso se puede perder el interés pactado. El interés será en función del tiempo de permanencia del depósito. Para obtener mayor interés el tiempo deberá ser más prolongado, y de tenerse retenido menor tiempo el interés será menor.

- **Depósito de Ahorros:** es una disciplina individual para guardar parte de la renta y depositarse en una entidad bancaria, los intereses no suelen ser muy elevados, y dependerá de la cantidad depositada y de la permanencia en la entidad.
- **Cuenta Corriente:** es aquel contrato bancario donde el titular realiza ingresos. En caso de ser acordada una tasa de interés, esta será muy baja.

Otros son:

- **Interés Real:** son actualizados constantemente acorde al nivel de inflación.
- **Interés Nominal:** son los intereses ganados restándole el porcentaje de inflación.
- **Tipo de Descuento:** se emplea para actualizar el capital o sus flujos, es decir cuando se ha hecho un préstamo y el prestatario decide pagar antes de la fecha acordada, se aplica el tipo de descuento reduciéndose los intereses originalmente aplicados. Es impuesto por el Banco Central de Reserva del Perú a los pagos que deben realizar las instituciones bancarias.
- **Interés Interbancario:** es la tasa cobrada por los bancos como satisfacción de la contraprestación de la cesión de fondos. Sus instrumentos son los préstamos, créditos, depósitos y otros bienes bancarios.

2.2.2. Teoría de Empresa

Nicuesa (2017) refiere que la empresa se clasifica según su actividad económica en:

Empresas de servicio: Proyectos que brindan o prestan servicios a un sin número de personas en diversas ciudades de todo un país.

Empresas manufactureras: Adquisición de materias primas para iniciar un proceso de transformación, y obtener un producto final para la venta.

Empresas comerciales: Consisten en la compra y venta de bienes o artículos.

Nicuesa (2017) afirma que la empresa se clasifica según su tamaño en:

Microempresa; Una microempresa es un negocio constituido, por un solo propietario.

Las pequeñas empresas; están fundadas para generar rentabilidad, su venta anual y su número de empleados no deben superar un número fijado.

Las medianas empresas; tiene una mayor estructuración a partir de departamentos diferenciados; además tienen una mayor influencia de crecimiento y desarrollo en la economía.

Grandes empresas; estas se cuentan con capitales y financiamiento mayores, generalmente tienen establecimientos propios y sus ventas son por montos grandes, ya que también dispone de una administración para la obtención de préstamos a nivel nacional e internacional.

2.2.3. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas.

El Peruano, (2014) dice:

Se establece la normativa de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) en la Ley N° 30056 – Título II – Capítulo I, en el Artículo 5 sus características siguientes:

- a) **Micro Empresa:** sus ventas anuales tienen un límite de hasta 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- b) **Pequeña Empresa:** sus ventas anuales superiores a 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) y hasta un límite de 1,700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- c) **Mediana Empresa:** sus ventas anuales superiores a 1,700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) y hasta un límite de 2,300 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

El Perú es de las economías más ascendientes de toda la región, puesto que debido a las nuevas implementaciones tecnológicas y proceso de globalización en las empresas se han logrado desarrollar en los distintos mercados. Las Mypes brindan una gran eficacia en el ámbito económico del país, convirtiéndose así en el sistema empresarial más sobresaliente y fundamental, ya que se le considera como una fuente de empleo a nivel nacional. (Ortega, 2018)

Ley N° 28015 Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE. Esta ley fue promulgada el 03 de junio del 2003, La ley n° 28015, en el artículo N° 3 decretó que las Mypes eran medidas por su número total de trabajadores.

Ley N° 30056 Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial. Esta ley fue promulgada el 2 de julio del 2013 por el congreso de la república, actualmente se encuentra en vigencia; Esta ley busca determinar la categoría empresarial que le corresponde a las empresas en función a sus niveles de ventas.

Características de las MYPE

Atahúaman (2014) afirma que toda empresa debe acogerse a una categoría por sus ventas: En la Microempresa, no debe superar las ventas anuales aproximadamente hasta el monto de 150 UIT. Mientras que, en la Pequeña empresa, las ventas anuales deben superar el monto de 150 UIT hasta 1700 UIT como máximo.

Beneficios de la Ley Mype

Sunafil (2017) informa que los trabajadores de una Mype deben estar sujetos a los siguientes beneficios; remuneración mínima vital, derechos al descanso de 15 días por cada año de servicio brindado a la empresa, derecho a trabajar solo 8 horas diario, derechos al descanso de un día por semana y feriados.

En la microempresa: los empleados deben estar afiliados al SIS, pueden afiliarse al SNP o al sistema privado de pensiones.

En la pequeña empresa: El trabajador debe afiliarse al seguro de Essalud, están obligados a afiliarse al SNP o al sistema privado de pensiones, gozan de gratificaciones, tienen derecho a la participación de utilidades.

2.2.4. Teoría del Comercio.

El comercio fue el recurso de expansión y de crecimiento que encontraron muchas comunidades de antaño, vendiendo sus productos en lugares lejanos a su ubicación. Este hecho impulsó el desarrollo del transporte, ya que había que hacer llegar de modo satisfactorio esos bienes producidos en un lugar, a otro bien distante, y así es que se mejoró el transporte en todas sus expresiones, marítimo, terrestre, entre otros, pudiendo conectar zonas alejadas y creando rutas estrictamente comerciales que generan una red de poblaciones y ciudades que también vivían de ese comercio. (Definición ABC, s.f)

Clases de comercio

Cabrera (2014) existen dos clases del comercio, las cuales son el Comercio mayorista, que es una actividad de compra y venta de mercaderías, artículos que se caracteriza porque el comprador adquiere la mercadería con el fin de venderla a otro comerciante o alguna empresa industrial como materia prima para su proceso de transformación en otro producto final. El segundo es el comercio minorista, es una actividad de compra y venta de productos o artículos, que se caracteriza porque la persona que lo adquiere es quien lo usa o consume el bien.

Acuerdos comerciales que mantiene el Perú actualmente:

Sunat, (2017) hace conocimiento de los siguientes acuerdos:

- Acuerdo de Promoción Comercial con Estados Unidos
- Tratado de Libre Comercio con Canadá
- Acuerdo de Libre Comercio con Singapur
- Tratado de Libre Comercio con China

- Acuerdo de Libre Comercio entre el Perú y Corea del Sur
- Acuerdo de Libre Comercio entre Perú y los Estados de la Asociación Europea de Libre Comercio (AELC) Los países miembros del AELC son Islandia, Liechtenstein, Noruega y Suiza.
 - a. Protocolo entre la República del Perú y el Reino de Tailandia
 - b. Acuerdo de Integración Comercial con México
 - c. Acuerdo de Asociación Económica entre el Perú y Japón
 - d. Tratado de Libre Comercio Perú – Panamá
 - e. Acuerdo Comercial entre Perú y Colombia, por una parte, y La Unión Europea y sus Estados Miembros, por otra
 - f. Tratado de Libre Comercio entre la República del Perú y la República de Costa Rica
 - g. "Protocolo adicional al Acuerdo Marco de la Alianza del Pacifico"

2.2.5 Descripción de la empresa.

Comercial "Velniz" registrado en sunat como nombre comercial, el contribuyente propietario del negocio tiene N° de R.U.C 10329385626, cuenta con domicilio fiscal en Jr. Manuel Villavicencio N° 334 y con un anexo en Av. 28 de Julio s/n-entro Huallabamba, Sihuas-Sihuas-Ancash (Frente d la plaza de armas) de la cual se está tomando referencias para la presente investigación. "Velniz" está dedicado a la venta al por menor de aparatos eléctricos ded uso doméstico, muebles, equipo de iluminación y otros enseres en comercio especializado.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Definición de Financiamiento.

El financiamiento es definido como la posibilidad de obtener recursos económicos para la creación, expansión y desarrollo de nuevos proyectos conforme a la empresa. El financiamiento, hace referencia a la obtención del dinero necesario para realizar una inversión, este puede obtenerse a través de fondos propios, de fuentes externas, si se da la última, puede ser devuelta a corto, mediano o largo plazo, dependiendo del acreedor (Torres, Guerrero, & Paradas, 2016).

Se entiende al préstamo que se le otorga a una organización empresarial, ya que son medios de obligaciones, para distribuirlos a las compras de recursos y prestación fundamentales para la evolución de las actividades de dicha empresa. (Medina, 2015)

2.3.2. Definición de Empresa

Es un ente económico, integrada de personas profesionales y no profesionales, elementos especializados y recursos financieros, para obtener un beneficio con la finalidad de lograr objetivos establecidos por la misma. (García y Casanueva, 2014)

Es aquella entidad que tiene como ocupación principal el propósito de cumplir un objetivo económicos o comerciales para satisfacer necesidades de los consumidores y/o clientes. (Fernández, 2015)

2.3.3. Definición de la Micro y Pequeña Empresa.

Se entiende por Mype a una institución, formada por un propietario bajo algún método de estructura o administración de la misma, establecida de acuerdo a ley.

Tiene como finalidad realizar operaciones económicas como; sustracción, fabricación o conversión, para la comercialización de los productos o prestaciones de servicios. (Obregón, 2015)

La micro y pequeña empresa agrupa cualidades singulares. Debido a que generalmente son pensamientos de negocio que es iniciado por una persona emprendedora. Las Mypes han comenzado a manifestarse en todos los negocios personales que a su vez ha ido dando oportunidades de trabajo a diversas personas. Así mismo se precisa que estas organizaciones a medida que pasa el tiempo van creciendo económicamente logrando convertirse en una empresa formal. (Machuca, 2016)

2.3.4. Definición de Comercio.

Se define, como una actividad que se encuentra basado en el trueque de bienes y servicios entre varias partes a cambio de dinero. Dicho sector se conserva gracias a la división del trabajo, la especialización y a las diversas modalidades de financiamientos. (Sevilla, 2016)

El comercio consiste en el intercambio de bienes y servicios entre varias partes a cambio de bienes y servicios diferentes de igual valor en términos monetarios, o a cambio de dinero. La creación del dinero como herramienta de cambio ha permitido simplificar enormemente el comercio, facilitando que una de las partes entregue a cambio dinero, en vez de otros bienes o servicios como ocurría con el trueque en épocas pasadas. El comercio existe gracias a la división del trabajo, la especialización y a las diferentes fuentes de los recursos. (Sevilla, 2016)

II. Hipótesis

En el presente informe de investigación, no habrá hipótesis debido a que la investigación fue de tipo cualitativo, de diseño experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso, y de nivel descriptivo.

III. Metodología

4.1. Diseño de la Investigación

El diseño del presente informe de investigación fue: No experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso. Fue no experimental porque no se manipulo las variables, cosas o personas; ya que solo se limitó a describir la variable en su contexto natural dado. Asimismo, fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable de investigación. Fue bibliográfico porque una parte de la investigación comprendió la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes a dicha investigación. Fue documental porque de ser pertinentes se utilizó algunos documentos para utilizar información que se utilizó en la investigación. Finalmente, fue de caso porque la investigación de campo se limitó a estudiar o investigar una sola investigación.

4.2. Población y Muestra

4.2.1. Población.

El universo o población de las investigaciones es indeterminada, compuesta por las micro y pequeñas empresas del Perú.

4.2.2. Muestra.

Se tomó como muestra a comercial “Velviz”

4.3. Definición y operacionalización de variable e indicadores

OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE				
VARIABLE	DEFINICIÓN	INDICADOR	DIMENSIÓN	MEDICIÓN
Financiamiento	El financiamiento, es el acto de entregar dinero y crédito a un ente, organismo o individuo, esta es la contribución de dinero que se requiere para comenzar un proyecto, negocio o actividad.	Financiamiento interno	¿Solicito crédito para su Empresa?	SI () NO ()
			¿Recibió el crédito solicitado para su Empresa?	SI () NO ()
		Financiamiento externo	¿Tuvo dificultades para obtener financiamiento?	SI () NO ()
			¿El crédito fue a corto plazo?	SI () NO ()
			¿Recibió el crédito solicitado para su Empresa?	SI () NO ()
			¿Tiene pensado solicitar nuevamente crédito?	SI () NO ()
			¿Tardo mucho tiempo en aprobarse su crédito?	SI () NO ()
			¿Recibió el crédito solicitado para su Empresa?	SI () NO ()
			¿Está conforme con la tasa de interés pagada?	SI () NO ()
			¿Ud. cree que el préstamo obtenido ayuda a que su Empresa pueda abrirse a nuevos mercados?	SI () NO ()

Fuente: Elaboración propia.

4.4.Técnicas e Instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas.

Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica documental y la entrevista.

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas, un cuestionario pertinente de preguntas cerradas.

4.5.Plan de Análisis

Para el análisis de datos de los sub proyectos de investigación de estudio de casos con un enfoque cuantitativo se hará uso de técnicas estadísticas descriptivas y un

4.6.Matriz de Consistencia

Ver anexo 02.

4.7.Principios Éticos

La investigación al ser ejecutada con la colaboración de las personas, esta respeta la dignidad humana, la identidad, diversidad, confidencialidad y privacidad, este es uno de los principios de ética que orientan la investigación, y este no solo es aplicable a las personas que voluntariamente participaron sino también aquellas que enfrenten problemas de vulnerabilidad (Comité Institucional de Ética en Investigación, 2019).

- **Protección a las personas:** se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad.

- **Beneficencia y no maleficencia:** Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones.
- **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.
- **Integridad científica:** La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación.
- **Consentimiento informado y expreso:** En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; ya que por las personas que están sujetas a investigaciones consienten el uso de la información para los fines en el proyecto.

IV. Resultados y Análisis de Resultados

5.1. Resultados

Se realizó un estudio con respecto a los puntos más relevantes para el informe a través de la revisión bibliográfica,

5.1.1. Resultados del Objetivo Específico N° 1.

Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales

Cuadro 1

Resultados de los Antecedentes

RESULTADOS	OPORTUNIDADES	DEBILIDADES
Fabasi (2017) Determina que la mayoría de las Mype recurren a entidades no bancarias, ya que estas les permiten cumplir y priorizar sus planes a corto y mediano plazo.	Acceso a financiamiento	No tienen un claro crecimiento. No hay expansión de sus negocios. Los créditos son mal utilizados.
Ponce (2016) afirma que respecto al financiamiento, el 83% de las MYPES encuestadas afirman que recibieron créditos comerciales, el 75% de las MYPES recibieron crédito y lo invirtieron en capital de trabajo y el 8% en el mejoramiento de su local.	Financiamiento factor esencial para su desarrollo económico y gestión empresarial	Riesgos en cuanto a tasas de interés elevadas.
Tello (2017) afirma que en el año 2016 el 86.2% de las microempresas han sido financiados por terceros y el 81.5% obtuvieron financiamiento por las entidades bancarias. El 52.3% recibieron créditos a corto plazo. Por otro lado, el 67.7% de los trabajadores de las Mype	Recibir financiamiento a corto plazo Mejora de la rentabilidad	Los créditos a largo plazo tienen un interés alto.

<p>aseguraron que el financiamiento mejoró la rentabilidad, el 60% mejoró su rentabilidad en los últimos dos años y el 63.1% de las microempresas invirtió el crédito en el capital de trabajo.</p>	<p>Invertir en mercaderías</p>	
<p>Vásquez (2017) refiere que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa comercial INVERSIONES TEXI E.I.R.L. de Chimbote ha influenciado de manera positiva la rentabilidad de dichas empresas, ya que el financiamiento permite a las empresas continuar con sus actividades comerciales, comprar mercaderías que al ser vendidas van a incrementar sus niveles de rentabilidad, es importante comprender que el financiamiento permite a las mypes permanecer en el mercado y competir con las medianas y las grandes empresas.</p>	<p>El financiamiento mejora sus ingresos. Inversión en capital de trabajo Permanecer en el mercado</p>	<p>No tienen acceso a las entidades bancarias Los créditos obtenidos son de las cajas municipales a costo alto.</p>

Fuente: Elaboración propia

5.1.2. Resultados del Objetivo Específico N° 2.

Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de comercial “Velniz”-Sihuas, 2019.

Cuadro 2:

Resultados del cuestionario

FINANCIAMIENTO	OPORTUNIDAD	DEBILIDAD
¿Solicito crédito para su Empresa?	X	
¿Qué tipo de Financiamiento utilizo para el capital de su Empresa fue de entidades bancarias?	Entidades	
	Bancarias	
¿Tuvo dificultades para obtener financiamiento?	X	
¿Tiene pensado solicitar nuevamente crédito?	X	
¿Tardo mucho tiempo en aprobarse su crédito?	X	
¿ Qué requisitos se le solicito para obtener el crédito?		
	Aval	
¿Recibió el crédito solicitado para su Empresa?		
	X	
Tiempo del crédito solicitado	Largo plazo	

¿Qué tipo de crédito obtuvo?		
	Comercial	
Que entidades le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito		
	Entidades bancarias	
Si el financiamiento provino de terceros ¿En qué Institución financiera ha obtenido el crédito financiero?		
	BBVA	
¿Está conforme con la tasa de interés que se pagó?	X	
Monto Promedio del crédito recepcionado	S/.70,000.00	
Monto promedio de los intereses pagados	S/.35,000.00	
¿En que fue invertido el préstamo que obtuvo? Si fue para más de uno en vez de marcar colocar porcentajes (%)		
	Compra de mercaderías 80% y 20% mejorar el local	

¿El préstamo que obtuvo contribuyó a la solución de problemas de Liquidez de su Empresa? ¿Es decir, le alcanzó para el cumplimiento de sus deudas y obligaciones?		
	X	
¿Ud. cree que el préstamo obtenido ayuda a que su Empresa pueda abrirse a nuevos mercados?		
	X	

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado

5.1.3 Resultados del Objetivo Específico 3.

Explicar las oportunidades de financiamiento que mejores las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de comercial “Velniz”-Sihuas, 2019.

Cuadro 3

Resultados del objetivo 1 y 2

ELEMENTO	OPORTUNIDAD OBJETIVO 1	OPORTUNIDAD OBJETIVO 2	EXPLICACIÓN
Sistema financiero	Las oportunidades de financiamiento de las mypes fue la obtención de créditos por fuente propia y de terceros, bancaria y no bancaria.	Para comercial Velniz las oportunidades que tiene para mejorar fue el crédito recibido por la entidad bancaria BBVA.	A usuarios de entidades financieras que poseen prácticamente la totalidad (o la totalidad) de sus productos

			financieros en una única entidad.
Plazo del financiamiento.	Las microempresas han sido financiado por terceros y el 81.5% obtuvieron financiamiento por las entidades bancarias. El 52.3% recibieron créditos a corto plazo.)	Crédito solicitado fue a largo plazo.	Al ofrecer la opción de devolverlo en un largo periodo de tiempo, permite elegir el número de cuotas con las que nos vamos a sentir más cómodos pagando. Los préstamos a largo plazo se adaptan mejor a la capacidad de solvencia de cada usuario. En muchos casos, los contratos de los préstamos a largo plazo pueden ser modificados o renegociados.
Uso del Financiamiento	el financiamiento permite a las empresas continuar con sus actividades comerciales, comprar mercaderías que al ser	La empresa tuvo la oportunidad de usar el financiamiento obtenido en capital de	Tiene sentido endeudarse para adquirir mercadería. Sería lamentable perder

	<p>vendas van a incrementar sus niveles de rentabilidad, es importante comprender que el financiamiento permite a las mypes permanecer en el mercado y competir con las medianas y las grandes empresas.</p>	<p>trabajo (compra de mercadería).</p>	<p>buenas oportunidades de inversión por la falta de acceso a recursos de financiamiento.</p>
<p>Beneficio del crédito obtenido</p>	<p>Las mypes mejoran sus posibilidades con el financiamiento, la cual ayuda los problemas de liquidez.</p>	<p>El financiamiento mejora sus ingresos.</p> <p>Inversión en capital de trabajo</p> <p>Permanecer en el mercado</p>	<p>El ser “buena paga”, le abrirá el abanico de posibilidades para obtener respuestas favorables y a tasas preferenciales a la hora de solicitar alternativas de financiamiento.</p>
<p>Facilidades en la obtención del crédito</p>	<p>Las entidades no bancarias les brindan mejores facilidades.</p>	<p>Las entidades bancarias le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito</p>	<p>Cuando se paga las obligaciones a tiempo las centrales de información lo reportan como un deudor responsable, esta calificación se convierte en su mejor carta de presentación en el sector financiero.</p>

Fuente: Elaboración propia.

5.2. Análisis de Resultados

5.2.1. Resultados del Objetivo Específico 1.

Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales.

De los antecedentes nacionales revisados se puede establecer que las entidades no bancarias son las que dan mayores facilidades para obtener financiamiento. Los micro y pequeños empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. Lo beneficioso de optar por una alternativa es que "no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos". El financiamiento es de vital importancia para el crecimiento y desarrollo sostenido.

5.2.2. Resultados del Objetivo Específico 2.

Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de comercial "Velviz"-Sihuas, 2019.

Comercial Velviz, tuvo la oportunidad de financiar su actividad a través de terceros, específicamente de la entidad bancarias (BBVA). Por ser primera vez que accede al financiamiento bancario y por el importe solicitado que fue de 70,000 con un importe de 35,000, la tasa de interés anual fue de 15.5%, pagados a largo plazo. Uno de los requisitos fue presentar un Aval. El usar el financiamiento obtenido en capital de trabajo (compra de mercadería en un 80% y 20% destinado a mejoramiento de local), ha logrado obtener mayores ingresos, desarrollo y lograr

abrirse a más mercados. Para seguir contando con acceso a este aliado es importante corresponder al voto de confianza que las entidades financieras hacen cuando deciden prestarle dinero.

5.2.3. Resultados del Objetivo Específico 3.

Explicar las oportunidades de financiamiento que mejores las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de comercial “Velniz”-Sihuas, 2019.

A usuarios de entidades financieras que poseen prácticamente la totalidad de sus productos financieros en una única entidad, el empresario debe observar si la entidad que le está ofreciendo el financiamiento que requiere está siendo supervisada por la SBS.

Tiene sentido endeudarse para adquirir mercadería. Sería lamentable perder buenas oportunidades de inversión por la falta de acceso a recursos de financiamiento.

El ser “buena paga”, le abrirá el abanico de posibilidades para obtener respuestas favorables y a tasas preferenciales a la hora de solicitar alternativas de financiamiento.

Cuando se paga las obligaciones a tiempo las centrales de información lo reportan como un deudor responsable, esta calificación se convierte en su mejor carta de presentación en el sector financiero.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al Objetivo Específico 1

Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales.

Se concluye que las Mypes nacionales, recurren al financiamiento de terceros (bancario y no bancario) esto debido que son quienes otorgan mayores facilidades para la obtención de un crédito. Así mismo los créditos obtenidos les ha servido para lograr aumentar sus ingresos además de un crecimiento y desarrollo dentro del mercado. Los micro y pequeños empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajas rurales y cooperativas de ahorro y crédito. Lo beneficioso de optar por una alternativa es que "no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos".

6.2. Respecto al Objetivo Específico 2

Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de comercial "Velniz"-Sihuas, 2019.

Comercial Velniz al apostarle a la formalidad, tiene la plena seguridad de que las condiciones pactadas con la entidad financiera estarán siempre en firme, además de tener todo un esquema de protección al cliente que garantiza sus derechos, Saber que sus cuentas están en orden, que no tendrá que lidiar con llamadas de cobranza, y que en caso de requerir financiamiento las puertas del sistema financiera estarán abiertas, le permitirá concentrar su tiempo y mente en lo verdaderamente importante. Endeudarse le permite cumplir algunas metas que

son fundamentales para mejorar su actividad económica, pero que no ha podido lograr por no tener a la mano el dinero que se requiere. Por ello ha tenido la oportunidad de recurrir al banco (BBVA). Por ser primera vez que accede al financiamiento bancario uno de los requisitos fue presentar un Aval ya que el importe fue de 70,000 con una tasa de interés anual fue de 15.5%., pagados a largo plazo. La inversión que realizó fue para capital de trabajo (compra de mercadería en un 80% y 20% destinado a mejoramiento de local). Si se es responsable con los pagos, las entidades financieras estarán más que listas para prestarle el dinero que necesita para cumplir estos objetivos. Bancarias.

6.3. Respecto al Objetivo Específico 3

Explicar las oportunidades de financiamiento que mejore las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de comercial “Velniz”-Sihuas, 2019.

Se concluye que las Mypes nacionales como la empresa en estudio tienen oportunidades que adquirir financiamiento tanto en las entidades bancarias como no bancarias para invertir en mercaderías, compra de activos, mejoramiento de local, etc. Pero sería lamentable perder buenas oportunidades de inversión por la falta de acceso a recursos de financiamiento. Es clave examinar también las alternativas de inversión. "El dinero de todo empresario no puede estar ocioso, tiene que estar en constante movimiento y rotación. De ahí la importancia de encontrar no solo fuentes de financiamiento sino también canales de inversión".

6.4. Conclusión General

Se concluye que las Mype del sector comercio requieren financiamiento de terceros para lograr desarrollarse y mejorar sus ingresos. Los micro y pequeños

empresarios constituidos formalmente cuentan con la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades financieras tales como bancarias (BCP, BBVA, Scotiabank, Interbank, etc), Cajas Municipales de ahorro y crédito (Del Santa, Arequipa, Trujillo, Sullana, etc.), Cajas Rurales (Sipán, Los Andes, etc.) Lo beneficioso de optar por una alternativa es que "no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos".

6.5 Propuesta de Mejora

Se propone a comercial "Velniz"- cumplir con sus pagos según cronograma establecido de tal manera que pueda hacer buen historial crediticio.

El ser "buena paga", le abrirá el abanico de posibilidades para obtener respuestas favorables y a tasas preferenciales a la hora de solicitar alternativas de financiamiento. Los bancos están proporcionando tasas de interés entre 2% y 2.5% anual, mientras que las cajas municipales de ahorro y crédito y cajas rurales están dando tasas de interés que bordean 8% e incluso llegan al 11%". "No optemos por entidades que pueden otorgar elevados créditos, elevadas tasas de interés pasivas o bajas tasas de interés activas, porque puede tratarse de entidades que operan fuera de la ley",

Cuando se paga las obligaciones a tiempo las centrales de información lo reportan como un deudor responsable, esta calificación se convierte en su mejor carta de presentación en el sector financiero. El financiamiento será su aliado siempre y cuando le dé un buen manejo, tenga muy claro el uso que le dará al dinero y revise su capacidad de endeudamiento antes de adquirir nuevas obligaciones

VII. Aspectos Complementarios

7.1.Referencias Bibliográficas

Agencia peruana de noticias Andina (2018). Produce: micro y pequeñas empresas aportan 24% al PBI nacional. Recuperado de [https://andina.pe/agencia/noticia-produce-micro-y-pequenas-empresas-
aportan-24-al-pbi-nacional-711589.aspx](https://andina.pe/agencia/noticia-produce-micro-y-pequenas-empresas-aportan-24-al-pbi-nacional-711589.aspx)

Atahuaman, C. (2014). La Ley N° 30056 y sus modificaciones laborales al régimen especial de las micro y pequeñas empresas.

Alvarado, J, Portocarrero, F, Trivelli, C, Gonzáles, E, Galarza, F y Venero, H. (2014). *el financiamiento informal en el Peru*. Recuperado de <http://lanic.utexas.edu/project/laoap/iep/ddtlibro1.pdf>

Arostegui, A. (2014) Determinación del comportamiento de las actividades de las pequeñas y medianas empresas. Universidad Nacional de la Plata. Recuperado de:
sedici.unlp.edu.ar/handle/10915/36051

Balois, L. (2017). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías-Sihuas, 2016.Uladech Católica. Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1091>

BCRP. (2018). *Tasas de Interés*. Obtenido de [http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Guia-Methodologica/Guia-
Methodologica-02.pdf](http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Guia-Methodologica/Guia-Methodologica-02.pdf)

Cabrera L. (2014). *Comercio y tipos*. Recuperado de <https://es.slideshare.net/leonelacarmen/el-comercio-y-tipos>

- Castillo, E. (2016). *Caracterización del financiamiento cdf las Mypes del sector comercio – rubro alimentos lacteos, del distrito de Vegueta – provincia de Huaura, 2014* (tesis de pregrado). Uladech catolica. Chimbote. Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/580/CAS_TILLO_CASTILLO_ELVIS_SANDRO_FINANCIAMIENTO_MYPE_LACTEOS.pdf?sequence=1&isAllowed
- Chillan, L. y Muzo, S. (2016). *Diagnóstico de la situación actual del crédito y financiamiento de las pymes en el sector comercial (G) del distrito metropolitano de Quito* (Tesis de licenciatura). Escuela politécnica nacional. Recuperado de <http://bibdigital.epn.edu.ec/bitstream/15000/16718/1/CD-7316.pdf>
- ComexPerú (2018). *Situación de las Mype en 2017: muchos retos en el camino*. Recuperado de <https://www.comexperu.org.pe/articulo/situacion-de-las-mype-en-2017-muchos-retos-en-el-camino>
- De la Cruz, C. (2016). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO VENTA DE COMPUTADORAS EN EL PERÚ*. Obtenido de (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Piura, Perú.: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040028>
- Definición ABC (s.f). *Definición de comercio*
- Domínguez, I. Crestelo, L. (2019). *Estructura de financiamiento. Fundamentos teóricos y conceptuales*. recuperado de <https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>
- Elperuano. (02 de 07 de 2013). *Ley N° 30056 Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

- Europa. (2017). *Financiación de la UE*. Obtenido de https://europa.eu/european-union/about-eu/funding-grants_es
- Fabian, R. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú -rubro venta de Computadoras: Caso Multiservicios Jehova Jireh E.I.R.L. Sihuas, 2017*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Fasabi, J. (2017). “*Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de computadoras del distrito de callería, 2016*” Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Fernández F. (2015) CONSIDERACIONES SOBRE LAS PYME EN ESPAÑA. [SITIO WEB] / Citado (08/11/15). Disponible en: <https://www.fogapi.com.pe/assets/consideraciones-sobre-la-mype---web.pdf>
- Galán, M. (2009). Las hipótesis en la investigación. Obtenido de <http://manuelgalan.blogspot.com/2009/08/las-hipotesis-en-la-investigacion.html>
- Galindo, L. (2015). *Los costos de financiamiento y la oferta inmobiliaria de los proyectos de edificación habitacional en los sectores socio económicos “c” y “d” en lima metropolitana y el callao, período: 2010-2014* (Tesis de posgrado). Universidad san Martín de Porres, Lima, Perú. Recuperado de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1839/1/galindo_ulm.pdf
- Gonzales, S. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá* (tesis de maestría). Universidad nacional de Colombia, Bogotá, Colombia. Recuperado de <http://bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%2>

0las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf

- Gutiérrez, A. y Sánchez, A. (2016). *Tema 1: fuentes de financiación en la empresa.* Recuperado de https://www2.ulpgc.es/descargadirecta.php?codigo_archivo=4400
- Huerta, J. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú - rubro venta de computadoras: caso multiservicios HIRO E.I.R.L. Pomabamba, 2016.* Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Lira, R. (2019). *FINANZAS Y FINANCIAMIENTO Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer.* recuperado de <https://docplayer.es/494356-Finanzas-y-financiamiento-las-herramientas-de-gestion-que-toda-pequena-empresa-debe-conocer.html>
- López, P. (2018). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería-Sihuas, 2015.* Uladech Católica. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2549>
- López, L. (2018). *Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa COESTI S.A. estación de servicio año 2017.g* Recuperado DE <http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/13281/Lopez%20Brice%C3%B1o%20Lauro%20Amarildo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Machuca, C. (2016). *La formalización y el financiamiento en las Micro y pequeñas empresas, del sector comercio - Rubro bodegas, del casco urbano de Villa Rica, distrito de villa Rica, provincia de Oxapampa, departamento de Pasco, período 2015* (Tesis de licenciatura). Uladech católica. Lima. Perú. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/613/FOR>

MALIZACION_FINANCIAMIENTO_MACHUCA_ADAMA_CAROLIN_LIZBETH.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Maguiña, Y. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo – Chimbote, 2014* (Tesis para de licenciatura). Uladech católica, Chimbote, Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1040/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_MYPES_MAGUINA_RUIZ_YEISY_IRENE.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Medina, S. (2015). *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pollerías de av. pacífico del distrito de nuevo Chimbote, 2013* (Tesis de licenciatura). Uladech católica, Chimbote, Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/774/FINANCIAMIENTO_MYPES_MEDINA_CHACALIAZA_SELENE_YERLIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Mendoza, K. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo mercantil SAENZ E.I.R.L., Casma 2016* (Tesis de pregrado) Uladech católica. Chimbote, Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2030/SECTOR_COMERCIO_FINANCIAMIENTO_MENDOZA_ZARZOSA_KARLAIN_MARIELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Obregón, T. (2015). *Las Mypes*. Recuperado de http://aempresarial.com/web/revitem/4_17969_74866.pdf

Ortega, G. (2018). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las Mype del sector industria - rubro panaderías del mercado de la ciudad de Arequipa, periodo 2017*(tesis de licenciatura). Uladech católica, Juliaca, Perú.

- Ricaldi, J. (2013). *Financiamiento externo*. recuperado de <https://es.slideshare.net/cristhian300/financiamiento-externo>
- Nicuesa, M. (2017). Tipos de empresa según su actividad económica. *Empresariados información básicas para pymes y autónomos* Recuperado de <https://empresariados.com/tipos-de-empresa-segun-su-actividad-economica/>
- SUNAFIL (2017). Régimen laboral especial de la micro y pequeña empresa .Recuperado de http://ucsp.edu.pe/wp-content/uploads/2017/04/PPT-RLE-MYPE-INPA.pdf?fbclid=IwAR09oUTz9hTaHTksFi-YWurOEIzSBeTsMsBeg9cVF67V-E1gA1sjGt_aLo
- . Recuperado de <https://www.definicionabc.com/economia/comercio.php>
- Sevilla, A. (2016). Comercio. *Economipedia haciendo fácil la economía*. Recuperado de <http://economipedia.com/definiciones/comercio.html>
- Sunat. (2017). *Personas Comprendidas*. Obtenido de <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/regimen-mype-tributario/6825-01-personas-comprendidas>
- Palacios, A. (2018). *Perú: situación de las micro y pequeñas empresas. Con nuestro Perú*. Recuperado de <https://www.connuestroperu.com/economia/58055-peru-situaci%C3%B3n-de-las-micro>
- Peñaranda, C. (2018). *Informe económico financiamiento a empresas aumenta en 9.6%*. Recuperado de https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/r846_1/iedep.pdf
- Ponce, N. (2016). *caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio, rubro electrodoméstico de la provincia de Tocache, periodo 2015 – 2016* (tesis para obtener el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Perú. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2464/FIN>

ANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_PONCE_SOBRADOS_NEBER_DIAMELA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Tello, E. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de electrodomésticos del distrito de Callería, 2017* (tesis de pregrado). Uladech católica. Chimbote. Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2407/FINANCIAMIENTO_MICRO%20TELLO_NORIEGA_EXEQUIEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2016). *Financiamiento Utilizado Por Las Pequeñas Y Medianas Empresas Ferreteras*. Obtenido de Universidad Privada Dr. Rafael Beloso Chacín: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6430961.pdf>

Turmero, I. (2017). *El proceso de financiamiento y las decisiones*. Obtenido de <https://www.monografias.com/docs112/proceso-financiamiento-y-decisiones/proceso-financiamiento-y-decisiones.shtml>

Vasquez, S. (2017). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso de la empresa comercial inversiones TEXI E.I.R.L. Chimbote, 2015* (Tesis de pregrado). Uladech católica. Chimbote Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1871/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_VASQUEZ_TAPULLIMA_SEGUNDO_VICENTE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

7.2. Anexo

7.2.1. Anexo 01: Cronograma de Actividades.

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2019								Año 2019							
		Setiembre				Octubre				Noviembre				Diciembre			
		Mes				Mes				Mes				Mes			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto	■															
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación		■														
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación			■													
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación				■												
5	Mejora del marco teórico					■											
6	Redacción de la revisión de la literatura.						■										
7	Elaboración del consentimiento informado (*)							■									
8	Ejecución de la metodología								■								
9	Resultados de la investigación									■							
10	Conclusiones y recomendaciones										■						
11	Redacción del pre informe de Investigación.											■					

Soporte informático	100.00	100.00	
Publicación de articulo			
Costo del Taller (asesoramiento)	3,100.00	3,100.00	
<i>Subtotal</i>			
TOTAL			
PRESUPUESTO TOTAL			
PRESUPUESTO			
Presupuesto desembolsable			
presupuesto no desembolsable			
TOTALs/			3,450

7.2.2. Anexo 02: Matriz de Consistencia.

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	VARIABLE	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	METODOLOGÍA
Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso “velniz” - sihuas, 2019.	¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la comercial “Velniz”-Sihuas, 2019?	Financiamiento	Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de comercial “Velniz”-Sihuas, 2019.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales. 2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de comercial “Velniz”-Sihuas, 2019. 3. Explicar las oportunidades de financiamiento que mejores las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de comercial “Velniz”-Sihuas, 2019. 	<p>7.1. EL TIPO DE INVESTIGACIÓN La investigación será cuantitativa.</p> <p>7.2. NIVEL DE LA INVESTIGACIÓN DE LA TESIS La investigación será de nivel descriptivo.</p> <p>7.3. POBLACIÓN Y MUESTRA El universo o población de las investigaciones es indeterminada, compuesta por las micro y pequeñas empresas del Perú. Como muestra se estudiará a comercial “Velniz”-Sihuas, 2019.</p>

7.2.3. Anexo 03: Cuestionario.

Características de financiamiento de su empresa

3.1 Indique la forma de financiamiento en su empresa.

Interno	<input type="checkbox"/> SI 1	<input type="checkbox"/> NO	Externo	<input type="checkbox"/> SI 1	<input type="checkbox"/> NO 0
	0				

3.2 Indique la forma de financiamiento interno

Aporte del dueño (s)	<input type="checkbox"/> 1	Aporte de amigos	<input type="checkbox"/> 3
Aporte de familiares	<input type="checkbox"/> 2	Aporte del dueño y familiares	<input type="checkbox"/> 4

3.3 Indique la forma de financiamiento externo.

Cajas Municipales	<input type="checkbox"/> 1	Organismos no Gubernamentales (ONGs)	<input type="checkbox"/> 3
Cooperativas	<input type="checkbox"/> 2	Bancos	<input type="checkbox"/> 4

3.4 Indique los requisitos solicitados por las entidades bancarias y no bancarias.

Copia del Régimen Único Simplificado RUS.	<input type="checkbox"/> 1
Copia del Registro Único de Contribuyente RUC	<input type="checkbox"/> 2
Copia de inscripción en la Superintendencia Nacional de Registros Públicos (SUNARP)	<input type="checkbox"/> 3
Copia de Licencia Municipal de Funcionamiento	<input type="checkbox"/> 4
Copia de Permisos (MINSA-DIGESA)	<input type="checkbox"/> 5
Copia de Contratos laborales	<input type="checkbox"/> 6

3.5 Indique las tasas de interés que paga

5% al 10% año	<input type="checkbox"/> 1	20% al 30% año	<input type="checkbox"/> 4
10% al 15% año	<input type="checkbox"/> 2	30% al 40% año	<input type="checkbox"/> 5
15% al 20% año	<input type="checkbox"/> 3	40% al 60% año	<input type="checkbox"/> 6

Fuente: Elaborado por el autor

7.2.4. Anexo 04: Tasas de interés promedio de Bancos de la localidad

Tasas de interés promedio de Bancos

Tasa Anual (%)	Continental	Crédito	Pichincha	Scotiabank	Interbank
Medianas Empresas	9.82	10.39	7.77	10.83	8.32
Descuentos	12.14	6.54	8.28	9.17	7.82
Préstamos hasta 30 días	7.38	9.86	6.98	9.32	6.79
Préstamos de 31 a 90 días	10.27	10.95	8.06	10.04	7.95
Préstamos de 91 a 180 días	8.69	12.93	7.79	10.16	8.67
Préstamos de 181 a 360 días	11.69	8.49	6.02	10.83	6.84
Préstamos a más de 360 días	9.27	11.31	10.49	12.34	12.52
Pequeñas Empresas	15.22	16.62	20.48	17.81	17.02
Descuentos	16.87	6.44	12.16	13.32	19.67
Préstamos hasta 30 días	15.93	9.04	15.38	13.26	10.39
Préstamos de 31 a 90 días	15.49	8.95	20.79	15.36	16.29
Préstamos de 91 a 180 días	15.54	21.81	17.94	15.24	17.72
Préstamos de 181 a 360 días	16.35	17.34	20.88	17.68	16.97
Préstamos a más de 360 días	14.33	16.09	20.91	18.30	16.82
Microempresas	27.16	23.19	32.00	17.05	17.92
Tarjetas de Crédito	36.15	25.14	43.99	30.62	-

Descuentos	16.06	13.20	13.56	12.25	9.08
Préstamos Revolventes	16.35	-	-	-	16.37
Préstamos a cuota fija hasta 30 días	19.32	-	32.00	9.52	-
Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	16.25	7.75	34.86	10.49	-
Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días	18.80	20.26	37.70	11.13	21.27
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	18.06	17.88	41.08	24.81	27.12
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	12.30	17.83	31.15	17.62	21.11
Hipotecarios	7.24	7.28	9.28	7.10	7.33
Préstamos hipotecarios para vivienda	7.24	7.28	9.28	7.10	7.33

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. *Tasas de Interés por Tipo de Crédito y Empresa Bancaria.*

7.2.5. Anexo 05: Fichas Bibliográficas.

<p><u>FICHA BIBLIOGRÁFICA</u></p> <p>Título: _____</p> <p>Autor: _____</p> <p>Editorial: _____</p> <p>N° Páginas: _____</p> <p>Edición: _____</p> <p>Tema: _____</p>

FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESISINA, ESPECIALIDAD,
ETC. AUTOR: _____ APELLIDO (s), Nombre (s) TITULO _____

Y SUBTITULO: _____

LUGAR DE _____

EDICION: _____ AÑO _____

EN QUE SE OBTUVO: _____ NUM. DE _____

PAGINAS: _____ NIVEL ACADEMICO _____

OBTENIDO: _____ INSTITUCION Y DEPENDENCIA _____

QUE OTORGA EL _____

NIVEL ACADEMICO: _____

NOMBRE DEL ASESOR: _____

APELLIDO (s), Nombre (s). LOCALIZACION DE LA OBRA: _____

<p>Autor a: _____</p> <p>Título: _____</p> <p>Año: _____</p>	<p>Editorial: _____</p> <p>Ciudad, país: _____</p>
<p>Resumen del contenido:</p> <p>_____</p> <p>_____</p> <p>_____</p> <p>_____</p>	
<p>Número de edición o impresión: _____</p> <p>Traductor: _____</p>	

7.2.6. Anexo 06: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
Impresiones	0.30	90	27.00
Fotocopias	0.10	10	1.00
Empastado	80.00	1	80.00
Papel bond A-4 (500 hojas)	17.00	1	17.00
Lapiceros	1.50	6	9
USB	25.00	1	25.00
Servicios			
Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			259
Gastos de viaje			
Pasajes para recolectar información	1.50	32	48.00
Sub total			48.00
Total de presupuesto desembolsable			307.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00

Sub total			400.00
Recurso humano			
Asesoría personalizada (5 horas por semana)	3100	1	3100
Sub total			3100
Total de presupuesto No desembolsable			652.00
Total (S/.)			3752.00