



---

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 EMPRESA LIBRERÍA PROYECTOS E.I.R.L. –  
CASMA, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTORA:

MUÑOZ RIVERO, JENNIFER JESSICA

ORCID ID: 0000-0002-1117-3631

ASESORA:

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**

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO EMPRESA LIBRERÍA PROYECTOS E.I.R.L. –  
CASMA, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTORA:

MUÑOZ RIVERO, JENNIFER JESSICA

ORCID ID: 0000-0002-1117-3631

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERÚ

2020

## **Equipo de trabajo**

### **Autora:**

Muñoz Rivero, Jennifer Jessica

CODIGO ID: 0000-0002-1117-3631

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

### **Asesora:**

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

**Hoja de firma del jurado y asesora**

---

**DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO**

Presidente

---

**MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS**

Miembro

---

**DRA. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMI**

Miembro

---

**MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

Asesora

## **Agradecimientos**

A Dios por permitirme estar en este mundo y ser mi guía a lo largo de este viaje que es la Vida y permitir realizarme como Profesional

A mi Madre Teresa, por su apoyo incondicional y su comprensión. A mi Padre Dulman que está conmigo siempre espiritualmente y en vida me dio todo cuanto pudo.

Agradezco a mi estimada Docente Mgtr. Juana Maribel Manrique Plácido, que gracias a sus correcciones y consejos hizo posible la culminación de esta tesis.

## **Dedicatoria**

En primer lugar doy gracias a Dios, por haberme dado la fuerza y valor para culminar esta etapa de mi vida.

Agradezco también la confianza y el apoyo brindado por parte de mi familia, que me han demostrado su amor.

## Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como Objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. – Casma, 2019. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados Respecto al objetivo específico 01: La Banca Formal ofrecen menores tasas de interés a diferencia de las Entidades Financieras (cajas municipales de ahorro y crédito). Respecto al objetivo 02, la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. de Casma, financia sus actividades, con préstamos de la Banca Formal BCP en donde pudo cumplir con todos los requisitos que le solicitaron. Respecto al Objetivo 03: El financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa de estudio, cuando recurren al financiamiento externo, para obtener dinero para invertir en lo que requiera. En conclusión, se propone ser puntuales en el pago de las cuotas del préstamo, para generar un buen historial.

Palabras clave: Propuesta, mejora, financiamiento, empresas nacionales

## **Abstract**

The present research work had as a general objective: Identify the financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and of the Librería Proyectos E.I.R.L. - Casma, 2019. This report was used to prepare the quantitative methodology and the non-experimental, descriptive, bibliographic and case design, applying the literature review and interview techniques, the bibliographic record instruments and a questionnaire were also used. closed questions; obtaining the following results Regarding specific objective 01: Formal Banking offers lower interest rates unlike the Financial Entities (municipal savings and credit institutions). Regarding objective 02, the company Librería Proyectos E.I.R.L. de Casma, finances its activities, with loans from the Formal Banking BCP where it was able to meet all the requirements requested. Regarding Objective 03: Financing improves the possibilities of national micro and small companies and the study company, when they resort to external financing, to obtain money to invest in what they require. In conclusion, it is proposed to be punctual in paying the loan installments, to generate a good track record.

Keywords: Proposal, improvement, financing, national companies



## Contenido

Carátula.....	i
Contracaratula.....	ii
Equipo de Trabajo.....	iii
Jurado Evaluador y asesora.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de Cuadros.....	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	16
2.1 Antecedentes.....	16
2.1.1 Internacionales.....	16
2.1.2 Nacionales.....	18
2.1.3 Regionales.....	22
2.1.4 Locales.....	26
2.2 Bases teóricas.....	30
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	30
2.2.2 Teorías de las mypes.....	35
2.2.3. Teoría de la empresa.....	37
2.2.4. Teorías del comercio.....	39
2.2.5. Descripción de la empresa del caso de estudio.....	40
2.3 Marco conceptual.....	40
2.3.1 Definiciones de financiamiento.....	40
2.3.2 Definiciones de Mypes.....	41
2.3.3 Definiciones de empresas.....	42
2.3.4 Definiciones del comercio.....	52
III. HIPÓTESIS.....	43
IV. METODOLOGIA.....	43

4.1	Diseño de investigación.....	43
4.2	Población y muestra.....	43
4.2.1	Población.....	43
4.2.2	Muestra.....	43
4.3	Definición y operacionalización.....	43
4.4	Técnicas e instrumentos.....	44
4.4.1	Técnicas.....	44
4.4.2	Instrumentos.....	44
4.5	Plan de Análisis.....	45
4.6	Matriz de consistencia.....	45
4.7	Principios éticos.....	45
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	47
5.1.	Resultados.....	47
5.1.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	47
5.1.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	50
5.1.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	52
5.2.	Análisis de resultados.....	54
5.2.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	54
5.2.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	54
5.2.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	55
VI.	CONCLUSIONES.....	56
6.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	56
6.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	57
6.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	57
6.4.	Conclusión General.....	58
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	59
7.1.	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	59
	ANEXOS.....	65
	Anexo 01: Matriz de consistencia.....	65
	Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas.....	66
	Anexo 02: Cuestionario de recojo de información.....	67

## Índice de cuadros

CUADRO 01: Respecto al objetivo específico 01.....	47
CUADRO 02: Respecto al objetivo específico 02.....	50
CUADRO 03: Respecto al objetivo específico 03.....	52

## I. Introducción

Dentro de las principales problemáticas financieras encontradas, aparece el acceso al financiamiento, puesto que la banca tradicional impone el respaldo de garantías o el pago de altas tasas de interés. Dado esto, en países como México y Perú, existe una preferencia de apalancamiento por medio de recursos propios, frente al financiamiento externo; en otros casos como los de Ecuador y Costa Rica, los proveedores constituyen una atractiva alternativa de financiamiento. Y para el caso colombiano, a pesar de las restricciones para acceder a la banca comercial, esta sigue siendo la primera opción para los empresarios **(Laitón & López 2018)**.

En el continente de Europa, las pymes también son mayoría en Europa hasta el 99,8% de las empresas europeas son pequeñas empresas; En España ha sido tradicionalmente un país de pymes. El 99% de las empresas tienen menos de 250 trabajadores, y el 96% son microempresas, de menos de 10 trabajadores. Esta realidad dista mucho de ser la ideal, especialmente porque la mayoría de empresas mueren antes de los 5 años y las que permanecen no son capaces de crecer de forma sostenida. Los europeos no quieren ser empresarios, y cuentan con las mismas dificultades que los ciudadanos españoles para crear las empresas. Tan solo el 37% de los ciudadanos del viejo continente quieren ser empresarios, frente al 55% de EEUU y al 70% de China **(Lorenzana, 2019)**.

Las empresas Mypes en América latina generan un 47 % de empleo, siendo las mypes una de las principales fortalezas en mejorar la economía de la población generando una mejor vida para los trabajadores. Sin embargo, la mayoría tiene a desaparecer en menos de un periodo, debido al alto costo de mantener una empresa es decir, tiene alto riesgo, que acrecienta con la bajada de la crisis económica a lo

que se suma las altas tasas de interés que tiene que pagar en la obtención de un financiamiento **(Themma, 2016)**.

En las Micro y pequeñas empresas, (más adelante Mypes) el respaldo que necesita toda empresa de cualquier tamaño para crecer es el financiamiento, ya que es un medio para lograr sus objetivos a corto y largo plazo, no sólo para continuar con su crecimiento y expansión, sino incluso para mantenerse en los mercados, es la posibilidad de obtener recursos financieros, que materialicen sus proyectos de inversión de mediano y largo plazo. Aun así, una parte constante y significativa de la operación y de la expansión depende del financiamiento que recibe de fuentes externas, entre las cuales, el crédito bancario juega una posición preponderante” **(HSBC, 2018)**.

El financiamiento constituye la opción con que las empresas cuentan para desarrollar estrategias de operación mediante la inversión, lo que les permite aumentar la producción, crecer, expandirse, construir o adquirir nuevos equipos, por eso se necesita el financiamiento externo pero para poder acceder se nos ponen muchas trabas que hacen caer a los micro empresarios por eso optan por obtener financiamiento informal sin asumir el riesgo que se toma **(Bravo, 2018)**.

Según el Instituto nacional de estadística e informática (INEI) afirma que 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)

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**).

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. - Casma, 2019?**

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. - Casma, 2019.

Para poder conseguir el objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. - Casma, 2019.
3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. - Casma, 2019

Esta investigación se justifica porque permitirá identificar las oportunidades más relevantes del financiamiento en las mypes para su crecimiento y desarrollo, dinamizando así el crecimiento económico y la mejora en la calidad de vida de la población, minimizando en cierta forma los índices de extrema pobreza en la cual se encuentra algunos sectores del distrito de Casma.

Además, se justifica porque permitirá beneficiar con este conocimiento, el uso adecuado de la variable en estudio en las mypes, las cuales permanecerán en el mercado generando puestos de trabajo que beneficiará a la sociedad.

Asimismo, la investigación también se justifica porque nos permitirá tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento en el accionar de las micros y pequeñas empresas del sector en estudio. Por último, servirá como base para realizar otras investigaciones por los estudiantes de la comunidad Universitaria. Las metodología a usar fue no experimental porque la información obtenida fue de lo que se encontró en el presente, descriptivo porque se limita en la recolección de datos, bibliográfica porque se necesitó de información de los antecedentes, nacionales, regionales y locales.

Como resultados se obtuvo que algunas de las micro y pequeñas empresas nacionales tienen la oportunidad de acceder a préstamos de las cajas municipales de ahorro y crédito, porque sus requisitos son mínimos.

En conclusión, se propone elaborar un diagnóstico de la capacidad de endeudamiento de la empresa en estudio antes de solicitar un préstamo.

## **II. Revisión de literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

En este informe se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algunos autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

**Murillo (2015)** elaboro este trabajo de investigación denominado como: *El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y Los Procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES en Tegucigalpa – Honduras*, determinando el objetivo principal: analizar las opciones del financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del Sistema Financiero Hondureño a las Micro Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES) de Tegucigalpa. La metodología que se aplicó en esta investigación fue no experimental–descriptivo, el instrumento fue un cuestionario realizado a Tegucigalpa. Llegando así a la siguiente conclusión: Las MIPYMES carecen de información concreta y concisa, presentando insuficiencia de información financiera, así mismo carecen de información financiera. El Sector MIPYME se enfrenta a diversos factores que influyen en su acceso al financiero y que a la vez se constituyen en obstáculos para la obtención del mismo, tales como la tasa de interés altas, montos bajos, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas empresas.

**Logreira & Bonett (2017)** en su tesis para optar el grado de Magister titulada *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil- confecciones en la*



ciudad de Barranquilla – Colombia. Tuvo como objetivo general analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas. La metodología utilizada fue de tipo empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo y método deductivo, a su vez el diseño de investigación fue no experimental de campo con un estudio descriptivo transversal en el que se empleó una encuesta y como técnica de recolección de la información mediante un cuestionario. Llegando a la conclusión que a nivel internacional solo el 2% de microempresas reciben financiamiento por parte de las entidades privadas en comparación con otra modalidad de colocación de microcrédito. El 50,5% de las microempresas encuestadas afirmó contar con financiación de largo plazo compuesta en su mayoría por préstamos en moneda local proveniente de Bancos comerciales; respecto a la financiación de corto plazo, las microempresas utilizan también los préstamos bancarios, crédito comerciales (con proveedores) pero estos no ofrecían ventaja alguna para el microempresario, debido que el acceso a estos eran en las mismas condiciones que cualquier pequeña, media o gran empresa. Teniendo en cuenta que los bancos comerciales son los que más requisitos exigían.

**Chillán & Muzo (2016)** en su tesis titulada: Diagnostico 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).

### **2.1.2. Nacionales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Ancash que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

**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 objetivo específico 2: 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.

**Flores (2017)** en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa 3r Selva S.A.C. - Juanjui, 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 3R SELVA S.A.C.- Juanjuí, 2017. Conclusiones: Respecto al objetivo específico 2: Respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos; la empresa 3R SELVA S.A.C.: 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/. 80, 000 (Ochenta Mil Soles), con una tasa de interés del 12% Anual siendo 1% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 06 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. Conclusión general: Podemos concluir que la mayoría de los autores revisados afirman que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros a través de la banca formal ya que consideran que son más apropiados, porque que al momento de solicitar el crédito les brindan menores tasas de intereses, pero, sin embargo, la mayoría pagó sus créditos a largo plazo, esto se debe a que fue invertido como capital de trabajo (mercaderías) y en algunos casos como ampliación y mejoramiento del local. En cuanto a la empresa 3R SELVA S.AC., vemos que financia sus actividades por parte de terceros, siendo este de la Banca Formal es decir del BANCO CONTINENTAL, obteniendo un crédito de S/. 80, 000 (Ochenta Mil Soles), con una tasa de interés del 12% Anual y 1% Mensual, para ello fijo el plazo de devolución de 06 meses es decir a corto plazo y fue utilizada como capital de trabajo (mercaderías). más oportunidades y beneficios en cuanto a las tasas más bajas de intereses

**Ramírez (2018)** en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones Omagua E.I.R.L. – Loreto, 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 Omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017.

Conclusiones: Respecto al Objetivo específico 2: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Inversiones Omagua E.I.R.L. y 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.

Conclusión General: Considerando la realidad actual de la coyuntura económica en la Región, en ese sentido, el gobierno central a través del gobierno de turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento y rehabilitación de carreteras, puentes, hospitales, colegios, etc., cuyo efecto positivo recae en una reactivación económica en la zona, donde los beneficiarios directos no solamente es la población sino también las empresas privadas, sobre todo las que operan en el rubro de construcción. Es decir, hablando específicamente de la empresa Inversiones Omagua E.I.R.L., es una oportunidad económica de seguir invirtiendo y trabajando

en la zona, la demanda de productos y materiales de construcción está garantizada y por ende su funcionamiento.

### **2.1.3. Regionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la Región de Ancash, menos en la ciudad de Casma, que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Kcomt (2017)** en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercializadora Naty S.R.L. – 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: Caso Empresa Comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote, 2017. Conclusiones: Respecto al objetivo N° 02: Respecto con el cuestionario que se realizó a la empresa Comercializadora NATY S.R.L y los resultados obtenidos. La empresa busca el financiamiento externo en la banca formal como nos muestra que es el Banco Continental ,la banca nos brindó sus requisitos para poder obtener el crédito y se presentó logrando obtener un crédito de 20,000 (veinte mil soles), con una tasa de interés del 19% por ciento anual siendo 3.17% mensual, llegando al acuerdo que el préstamo es a corto plazo es decir a 06 meses y este prestamos es destinado para el capital de trabajo es decir compra de mercaderías, permitiendo el desarrollo de la empresa atrás vez tiempo. Conclusión General: Llegando a la

conclusión que la gran mayoría de los autores revisados afirman que las empresas comerciales – ferreterías en el Perú, obtienen un crédito financiero a través de terceros ya sea de la banca formal que son más apropiadas para obtener el financiamiento o no formal por todos los requisitos que piden las entidades bancarias. La banca formal como los bancos piden un mayor requisito para la obtención del crédito por lo cual la tasa de interés es menos ya sea de corto o largo plazo y que este crédito es destinado para capital de trabajo compra de mercaderías y en algunos casos es empleado para mejoramiento del local. En cuanto a la empresa Comercializadora NATY S.R.L., vemos que financia sus actividades por parte de terceros, siendo la banca formal del Banco Continental, el crédito fue por un monto de 20,000 (veinte mil soles), con una tasa de interés del 19 % anual y 3.16 % mensual que fue por un periodo de 6 meses es decir plazo corto y es usado para la compra de mercaderías.

**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.

**Olortino (2018)** en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa*



*Comercializadora Fersanta S.A.C. - 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 FERSANTA S.A.C. - Chimbote, 2018.

Conclusiones: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa de estudio FERSANTA S.A.C. utiliza financiamiento de tercero para desarrollar y mejorar sus operaciones en el mercado como la venta de artículos de ferretería y comercio especializado. La obtención del financiamiento mencionado es obtenido de la Banca Formal BBVA CONTINENTAL - solicitó un préstamo por S/. 30,000.00 (Treinta mil) siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI de representante Legal, vigencia de poder, 3 últimos PDT, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, a una tasa de interés anual de 15.96 %. La cual fue invertido para capital de trabajo e infraestructura. 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 continúa de acuerdo a sus metas. 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 de terceros mediante el sistema bancario formal; permitiendo el desarrollo de las micro y pequeñas empresas, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad.

#### **2.1.4. Locales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la ciudad de Casma, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

**Pozo (2017)** en su tesis titulada *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Distribuidora Flores S.R.L de Casma 2016*. 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 Distribuidora Flores S.R.L de Casma 2016. Conclusiones: En cuanto a las características del financiamiento del caso de estudio la Distribuidora Flores S.R.L y de acuerdo al cuestionario realizado, podemos concluir que dicha empresa mencionada utilizó financiamiento de terceros, ya que no contaba con capital propio, la cual fue utilizada para la compra de mercadería, es por eso que la Entidad MI BANCO, aprobó su solicitud de préstamo, ello ha llevado a que esta empresa sea uno de los más representativos en la localidad de Casma, debido al financiamiento otorgado por dicha entidad bancaria que les otorgó menos garantías e intereses por el préstamo solicitado, cabe mencionar que no es fácil acceder a un crédito ya que cada una de las entidades tiene diferentes maneras de otorgar un préstamo, ya que pasan a ser evaluados para el otorgamiento de sus créditos, dejando a veces sin oportunidad a muchas Mypes sin crédito. Dada la importancia del financiamiento en las Micro y

pequeñas empresas podemos concluir, que el financiamiento en las Micro y pequeñas empresas es fundamental para impulsar el desarrollo del sector económico, ya que genera oportunidades de empleo e ingresos a las familias, el financiamiento de las Micro empresas en su mayoría son otorgadas por terceros, dando un aporte importante en el sector económico a la Distribuidora Flores S.R.L. Un negocio sin recursos de financiamiento se moverá con dificultad bajo el peso de su propia deuda. El financiamiento es el combustible sobre el cual marcha el negocio. Una empresa puede tomar diferentes direcciones para conseguir financiamiento, y puede ser usada más de una opción. El financiamiento escogido dependerá del deseo de la empresa de estar endeudada, cuán solventes son los dueños el negocio en el momento en que el negocio fue fundado y la cantidad de dinero que un negocio necesitará para lanzar y mantenerse por sí mismo a través de una variedad de eventos.

**Mendoza (2016)** En su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Mercantil Sáenz E.I.R.L., Casma 2016*. 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 Grupo Mercantil SAENZ E.I.R.L., Casma 2016. Conclusiones: En cuanto a las características del financiamiento del caso de estudio Grupo Mercantil SAENZ E.I.R.L tenemos que ésta también recibió financiamiento de terceros, por lo que se hace mención además de que el financiamiento fue de una ENTIDAD FINANCIERA, a corto plazo y que

dicho financiamiento es indispensable para el crecimiento de su empresa. Asimismo, dicho préstamo SÍ incrementó en la rentabilidad de su empresa. De manera general considero que a las MYPES se les debe otorgar créditos para que así las empresas puedan tener la liquidez suficiente y generar rentabilidad en sus empresas; ya que como se mencionó anteriormente, los créditos recibidos por las MYPES en su mayoría, SÍ contribuyen al incremento de la rentabilidad de sus empresas. Por ello se recomienda que los dueños o gerentes de las MYPES, se informen acerca de los beneficios de obtener crédito, para que así sus empresas surjan.

**Arteaga (2016)** En su tesis titulada *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Carlos S.A.C. – Casma 2016*. 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 Grupo Carlos S.A.C.-Casma 2016. Conclusiones: Con respecto a la Empresa Grupo Carlos S.A.C., se llegó a la conclusión que la empresa estudiada, utilizo financiamiento de tercero a inicios de su actividad empresarial para poder desarrollar sus actividades, dicho financiamiento fue invertido como capital de trabajo, mejoramiento y/o ampliación del local. Esta empresa obtuvo un financiamiento bancario porque le brindaron mayor acceso y el monto necesario para su actividad empresarial. Tanto las Mypes del sector comercio del Perú y la empresa en estudio Grupo Carlos S.A.C. necesitan financiamiento de terceros para desarrollarse en su actividad empresarial. Es recomendable que el

estado promueva el financiamiento a favor de las Mypes con una Tasa de Interés a favor de las empresas permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios generando mayor productividad y desarrollo, que gracias a las Mypes son las que generan mayor empleo y aportan un buen porcentaje al Producto Bruto Interno (PBI).

**Carhuayano (2016)** En sus tesis titulada *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial Maldonado E.I.R.L. de Casma 2016*. 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 Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L de Casma 2016. Conclusiones: Según las encuestas realizadas a la Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L. recibieron financiamiento tercero para llevar adelante su negocio; acudieron mayoría a las instituciones no bancarias, en la cual fue requerida en caja Rurales y municipales. Las Empresas del Sector Comercio del Perú y de la Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L de Casma, Gracias a que dichas financiamiento les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital del trabajo y para el mejoramiento y ampliación de su local, asimismo la empresa puede mejorar el rendimiento de sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes. Además las empresas tienen la oportunidad de facilitar a las entidades Bancarias, con la finalidad que la empresa pueda mantener en un buen Estado y evitar al cualquier riesgo que puede ocurrir en las empresas.

## 2.2. Bases teóricas

### 2.2.1. Teorías del financiamiento

La teoría del financiamiento estudia la racionalidad del comportamiento de un agente económico, además financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido (**Fernández, 2019**).

Según (**Fernández, 2019**). El financiamiento es un proceso por medio del cual una persona o una empresa obtienen recursos para un proyecto específico que puede ser para adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc. Por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse. Cada fuente de financiamiento tiene un costo específico, no sólo económico, sino también en tiempo, por lo que una vez seleccionada, la capacidad de pago permitirá no sólo resolver nuestra necesidad inmediata de efectivo, si no prevenirla para el futuro.

Objetivo de las finanzas

Para (**Fernández, 2019**), las finanzas tienen los siguientes objetivos y funciones:

- Rentabilizar la empresa y maximizar las ganancias
- Desarrollar de manera eficiente las actividades de custodia, control, manejo y desembolso de fondos, valores y documentos negociables que administra la empresa.

- Efectuar los registros y estados financieros referentes a los recursos económicos, compromisos y resultados de las operaciones financieras de la empresa.

Las fuentes de financiamiento resultan muy importantes, como recurso para el desarrollo un proceso asegurando la sostenibilidad financiera de la organización. Esto implica que la adecuada selección de las fuentes de financiamiento influirá en el progreso y desarrollo de la organización para generar fondos necesarios (Ccaccya, 2015)

### **Fuentes de financiamiento.**

Según (Briceño, 2015) determina que el financiamiento cuenta con ciertas fuentes que se pueden adquirir:

#### **Fuentes internas**

- a) Ahorros personales: El mayor porcentaje de las microempresas, cuentan con su propio capital, que proviene de sus ahorros obtenido de forma dependiente, las empresas al contar con sus capital propio gozará de mayor independencia al no depender de capitales ajenos, sin embargo sus inversiones serán mucho más limitadas otra opciones son utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.
- b) Los amigos y los parientes: Las fuentes privadas como los amigos y la familia, es otra opción de conseguir dinero. Al provisionarse de dinero de un familiar el interés sería muy bajo o también se recibe un préstamo sin intereses que esto genera a tener más utilidad siendo beneficiosa para la empresa.
- c) Bancos y uniones de crédito: Las fuentes más recurridas de financiamiento son los bancos o cajas financieras. Estas instituciones proporcionarán el préstamo

con una tasa de interés o con un bien de la empresa, generando gasto para la empresa.

- d) Las empresas de capital de inversión: las empresas que utilizan el capital de inversión generalmente son aprovechados para el desarrollo de un nuevo negocio, o como una inversión a largo plazo. Esto puede ser la adquisición de un nuevo local, compra de mercaderías, manteniendo o renovación de maquinarias.

### **Fuentes externas**

- Bancos
- Entidad No Bancaria
- Leasing
- Factoring
- Proveedores
- Emisión de Bono
- Emisiones de Acciones

### **Plazos de financiamiento**

(Briceño, 2015), manifiesta en su investigación, que el financiamiento se divide en dos partes, financiamiento a corto plazo y largo plazo.

#### **El financiamiento a corto plazo:**

- Crédito comercial: es cuando una empresa compra a otras a crédito sus materiales y suministros y asciende la deuda resultante como una cuenta por pagar por lo tanto constituye la categoría individual más grande de crédito a corto plazo.



- Crédito bancario: es obtenido por una entidad bancaria un préstamo a corto plazo y en función de hacer un historial entre la empresa y el banco.
- Pagaré: Título valor que incorpora una promesa de pago por el firmante de una suma de dinero, no sujeta a condición, luego de ser emitido el pagare el pago debe de hacerse contra la entrega del pagare con su respectivo interés acordado entre ambas partes.
- Línea de crédito: Significa dinero siempre apto en el banco, pero en un período determinado.
- Papeles comerciales: consiste en letras a corto plazo, cuyo vencimiento esta alrededor de los 270 días .La empresa emite letras de manera directa y casi siempre se respalda con una línea de crédito bancaria. La tasa que la empresa obtiene a menudo es más baja que la tasa prima que el banco cargaría por este préstamo directo.
- Financiamiento por medio de la cuentas por cobrar: sirve para conseguir préstamos directamente vinculados con el nivel de expansión del activo en cualquier punto en el tiempo. Cuando el nivel de las cuentas por cobrar asciende, la empresa puede pedir un préstamo más alto. Generalmente el prestamista establece cuales son las cuentas por cobrar con fortaleza para servir de garantía prendaria.
- Financiamiento por medio de los inventarios: Para este financiamiento, se emplea el stock de mercadería que cuenta la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el arrendador tiene la derecho de tomar tenencia de esta garantía, en caso de no pagar la deuda que mantiene la empresa.
-

### **Financiamiento a largo plazo:**

Según **(Briceño, 2015)**, es cuando la empresa toma la decisión de financiarse por un plazo de más de un año, por lo general se hace una planeación para determinar en qué tiempo se lograrán los objetivos para el desarrollo de la empresa, por lo general en estos financiamientos se debe existir una garantía o un aval que permita realizar el préstamo solicitado.

Esta está conformado por:

- a) Hipoteca: Es la propiedad de un inmueble que tiene la empresa, que es trasladada en forma condicionada por el prestatario o deudor al prestamista o acreedor a fin de garantizar el pago del préstamo.
- b) Acciones: Representa la participación patrimonial o de capital de un accionista en la empresa, siendo una alternativa viable para el financiamiento de largo plazo.
- c) Bonos: Son pagares escrito certificado por la empresa, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma detallada y en una fecha puntual, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.
- d) Arrendamiento financiero: Es un contrato que se negocia por un lado entre el propietario de los bienes (arrendador) y la empresa (arrendatario), a esta última se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta fija, las condiciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes.

**(Pérez & Campillo, 2016)**, indican que en nuestro país existe un gran cantidad de instituciones de financieras de tipo comunitario, privado público e internacional.

Estas instituciones conceden créditos de diversos tipos, a diversos plazos, a personas y organizaciones. Estas instituciones se clasifican de la siguiente manera:

- a) Instituciones financieras privadas: bancos, sociedades financieras, crédito para viviendas y asociaciones mutualistas de ahorro, y créditos que ejecuta captación de capital público.
- b) Instituciones financieras públicas: Cajas rurales de instituciones estables, Bancos estatales (banco de la Nación), agrobanco, cofide y fondo mivivienda. Estas instituciones se rigen por sus propias leyes, pero están sometidas a la legislación financiera de cada país y esta supervisada por la superintendencia de bancos.
- c) Entidades financieras: Es la denominación que se le da a las organizaciones que sostienen líneas de crédito para proyectos de crecimiento y pequeños proyectos beneficioso a favor de las poblaciones de bajo recursos. Incluyen los organismos internacionales, los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales.

### **Uso del financiamiento**

Según (Cámara, 2018). La mayoría de las empresas necesitan activos fijos (maquinarias, camionetas, computadoras, local entre otros) para la producción y cumplir con los objetivos que requiere la empresa, estos tipos de activos son vitales para la extracción de recursos, el proceso de la materia prima, la comercialización de bienes y servicios, la producción agropecuaria o servicios de logísticas, etc.

#### **2.2.2. Teoría de las mypes**

Según (Vásquez, 2015) Las Micro y pequeñas empresas es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de

organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Características y estructura empresarial de las MYPES: De acuerdo a la nueva ley MYPE N° 30056 las Micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en algunas de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

- Microempresa: Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias (UIT).
- Pequeña empresa: Ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 unidades impositivas tributarias (UIT)
- Mediana empresa: Ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 (UIT).

**Importancia:**

Las MYPE son un segmento importante en la generación de empleo, es así que más del 80% de la población económicamente activa se encuentra trabajando y generan cerca del 45% del producto bruto interno (PBI). En resumidas cuentas la importancia de las MYPE como la principal fuente de generación de empleo y alivio de la pobreza se debe a:

- Proporcionan abundantes puestos de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingreso.
- Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población.
- Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.
- Mejoran la distribución del ingreso.
- Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico.

(Atahuaman, 2015) examina que las MYPES en el Perú se clasifican de tres maneras según la capacidad de autofinanciamiento para su desarrollo y la producción del valor económico, crecimiento, innovación y diferenciación:

#### **MYPE de acumulación**

Poseen la capacidad de generar utilidades para conservar su capital inicial e invertir en el progreso de la empresa. Las empresas de acumulación cuenta con un cierto nivel de maquinarias que les permite hacer trabajos de mejor calidad, esto se evidencia en la mayor capacidad de generación de empleo remunerado. Tiene una mejor productividad que las empresas subsidiarias.

#### **MYPE de subsistencia**

Son unidades económicas que no tienen la capacidad de generar su propia utilidad, esta micro empresa no cuenta con máquinas propias, se dedica a la actividad que no necesitan transformación del producto, esto se evidencia en poco personal que necesita, generando disminución de su capital, Estas empresas solo se pueden solventar de un flujo de caja vital.

#### **Nuevos emprendimientos**

Es aquella decisión empresarial concebida en la necesidad de oportunidad para mejorar su situación económica, es como una coyuntura superior de autorrealización y de generación de ingresos. Los nuevos emprendedores se capacitan para innovar, para dar solución a los problemas y a la creatividad con la finalidad de dar un buen servicio y una calidad de producto con esto obtienen una mejor económica, ya sea para comprar mercaderías o para mejorar y hacer más competitiva la empresa.

### 2.2.3. Teoría de la empresa

Según **(Cortiñas, 2019) citado por (Ruiz, 2019)** señalan que a la empresa se la puede considerar como un sistema dentro del cual una persona o grupo de personas desarrollan un conjunto de actividades encaminadas a la producción y/o distribución de bienes y/o servicios, enmarcados en las necesidades o deseo existente de la sociedad.

**(Sánchez, 2015)** señala que las empresas son unidades construidas a partir de una organización de personas que buscan un beneficio económico para mejorar su condición de vida y alcanzar una serie de objetivos.

**(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 numero 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.

#### **2.2.4. Teoría del 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**).

### **2.2.5. Descripción de la empresa del caso de estudio**

La empresa en estudio con Razón Social: LIBRERIA PROYECTOS E.I.R.L. con RUC N° 20531846185, se encuentra ubicada en MZA. B LOTE. 11A CENTRO COMERCIAL (COSTADO DE NOTARIA CASTILLO) ANCASH - CASMA – CASMA. Dedicada a la venta al por menor de libros, periódicos de papelería en comercio especializados, inició sus actividades el 01 de Setiembre del 2010. Siendo el Gerente el Sr. LURITA GOMEZ DAVID MARLON con DNI N° 10313871

## **2.3. Marco conceptual**

### **2.3.1. Definición financiamiento**

El acto de conseguir efectivo para hacer crecer la empresa, para un proyecto, para aumentar capital, compra de mercaderías, adquisidores de bienes financiar gastos para una obra. El financiamiento es importante para hacer crecer la economía de la empresa se solicite mediante créditos o préstamos. (**Boscan, 2017**). **Citado por Ruiz (2019)**.

El financiamiento es un capital de terceros que permite invertir para el crecimiento de la empresa esto genera una rentabilidad favorable con la cual podrá cumplir con sus obligaciones y adquirir activos fijos que les ayude en sus planes de mayor producción para la empresa. El financiamiento de terceros es un instrumento importante para la empresa pero también debemos de considerar que la capacitación



al personal es fundamental, porque un personal bien capacitado ayudara a la empresa con mejores ventas esto atribuirá más ganancias para la empresa con lo cual se podrá pagar el dinero solicitado a la entidad bancaria **(Torres, Guerrero & Paradas, 2016)**

### **2.3.2. Definición mypes**

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas. Las micro y pequeñas empresas no solo en el Perú sino a nivel mundial se han constituido como el motor productivo de los países, es decir es aquel sector empresarial que apunta a su consolidación como potenciadoras del crecimiento y desarrollo económico, no solo tiene gran importancia para producción si no también contribuye con el ámbito laboral ya que es un generador de empleos es por eso que en conjunto, las mypes generan el 47% del empleo en América Latina siendo esta una de las características más rescatables de este tipo de empresas. Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) son organizaciones que en su mayoría nacen desde algo pequeño y poco a poco empiezan a desarrollarse, muchas veces toman la decisión de conformarlas ya que se sienten en la necesidad de generar ellos mismos su centro de labores en el cual podrán obtener las utilidades **(SUNAT, 2019)**.

### **2.3.3. Definición de las empresas**

Para **(Fernández, 2015)** la empresa es aquella entidad formada con un capital social, y que aparte del propio trabajo de su promotor puede contratar a un cierto número de trabajadores. Su propósito lucrativo se traduce en actividades industriales y mercantiles, o la prestación de servicios. 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.

### **2.3.4. Definición del comercio**

El comercio es una actividad económica del sector terciario que se necesita comerciar con otros para adquirir bienes y servicios diferentes a los que producen. Es la agrupación de comerciantes de un país o una zona, cuentan con establecimiento o lugar donde se compra y vende productos, se presentan 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 **(Lujan, 2015)**.

### **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 para cada sub proyecto comprende:

1. Búsqueda de antecedentes y elaboración del marco conceptual, para caracterizar el financiamiento en las micros y/o pequeñas empresas.
2. Precisar las oportunidades del financiamiento aplicada a una micro o pequeña empresa seleccionada.
3. Analizar el impacto posible de oportunidades para el financiamiento en función del marco de trabajo, estableciendo conclusiones.

#### **4.2. Población y muestra**

##### **4.2.1. Población**

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

##### **4.2.2. Muestra**

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. – Casma, 2019.

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

Variable	Definición	Definición Operacional de la Variable
----------	------------	---------------------------------------

	Conceptual	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 De definición, 2019)	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 de financiamiento a la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. – Casma, 2019
- Para el objetivo específico N° 03 se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L., mediante los resultados hallados.

#### **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:** Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales

**CUADRO N° 01**

**Oportunidades del Financiamiento que Mejoren las Posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales**

	<b>Factores Relevantes / Autores</b>	<b>Resultados</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades</b>
	<p><b>F/R: FORMA DE FINANCIAMIENTO</b></p> <p>Autores: (Vidal, 2017), (Flores, 2017), (Ramírez, 2018), (Kcomt, 2017), (Granados, 2018), (Olortino,</p>	<p>Los autores mencionan que accedieron al financiamiento de terceros.</p>	<p><b><u>Oportunidad:</u></b></p> <p>Las empresas nacionales han obtenido financiamiento de terceros.</p>

<p>2018), (Pozo, 2017), (Mendoza, 2016), (Arteaga, 2016) &amp; Carhuayano, 2016)</p>		
<p><b>F/R: SISTEMA DE FINANCIAMIENTO</b></p> <p>Autores: (Vidal, 2017), (Flores, 2017), (Ramírez, 2018), (Kcomt, 2017), (Granados, 2018), (Olortino, 2018), (Arteaga, 2016) &amp; Carhuayano, 2016)</p>	<p>Los autores mencionan que han accedido a un financiamiento por parte de la Banca Formal</p>	<p><b><u>Oportunidad:</u></b></p> <p>Las empresas nacionales, han optado por el financiamiento de la Banca Formal.</p>
<p><b>F/R: INSTITUCIÓN FINANCIERA QUE OTORGO EL CRÉDITO</b></p> <p>Autores: (Vidal, 2017), (Flores, 2017), (Ramírez, 2018), (Kcomt, 2017), (Olortino, 2018), (Arteaga, 2016) &amp; Carhuayano, 2016)</p>	<p>Los autores mencionan que la institución financiera del que obtuvieron un financiamiento ha sido BBVA - BCP</p>	<p><b><u>Oportunidad:</u></b></p> <p>Las empresas nacionales, consideran que sean del BVA - BCP</p>
<p><b>F/R: COSTO DEL FINANCIAMIENTO</b></p> <p>Autores: (Vidal, 2017), (Flores, 2017), (Ramírez, 2018), (Kcomt, 2017),</p>	<p>Los autores mencionan que las tasas de interés de la Banca Formal de la que obtuvieron el financiamiento son de</p>	<p><b><u>Oportunidad:</u></b></p> <p>Las empresas nacionales, señalan que las tasas de intereses son las</p>



(Granados, 2018), (Olortino, 2018), (Arteaga, 2016) & Carhuayano, 2016)	12% y 20%.	más bajas.
<p align="center"><b>F/R: PLAZO DEL FINANCIAMIENTO</b></p> <p align="center">Autores: (Vidal, 2017), (Flores, 2017), (Ramírez, 2018), (Kcomt, 2017), (Granados, 2018), (Olortino, 2018), (Pozo, 2017) &amp; (Mendoza, 2016)</p>	Los autores mencionan que el plazo para el préstamo es a Corto plazo (12 meses)	<p align="center"><b><u>Oportunidad:</u></b></p> <p>Las empresas nacionales, señalan que el crédito financiero fue a corto plazo.</p>
<p align="center"><b>F/R: USO EL FINANCIAMIENTO</b></p> <p align="center">Autores: (Vidal, 2017), (Flores, 2017), (Ramírez, 2018), (Kcomt, 2017), (Granados, 2018), (Olortino, 2018), (Pozo, 2017) &amp; (Mendoza, 2016)</p>	Los autores establecen que su crédito financiero obtenido fue utilizado para capital de trabajo. (mercaderías)	<p align="center"><b><u>Oportunidad:</u></b></p> <p>Las empresas nacionales, señalan que el crédito financiero fue para Capital de Trabajo.</p>

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

**5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:** Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. - Casma, 2019

**CUADRO N° 02**

**Oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la Empresa Librería Proyectos E.I.R.L. - Casma, 2019**

	<b>PREGUNTAS</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades</b>
	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		<b>X</b>	La empresa en estudio
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	<b>X</b>		menciona que su forma de financiamiento fue de terceros.
	3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	<b>X</b>		La empresa en estudio
	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?		<b>X</b>	menciona que el sistema de financiamiento fue de la Banca Formal.
	5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca Formal?	<b>X</b>		La empresa en estudio
	6. Mencione cual es la Banca Formal que le	<b>X</b>		menciona que

	brindo el Crédito Financiero: <b>BCP - Banco de Crédito del Perú</b>			cumplió con los requisitos
	7. Mencione cual es la Entidad Financiera que le brindo el Crédito Financiero:.....		<b>X</b>	solicitados.
	8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?  Tasa de Interés: <b>1.28% Mensual – 15.36% Anual</b>		<b>X</b>	La empresa en estudio menciona que la tasa de interés que obtuvo del BCP es baja.
	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?		<b>X</b>	La empresa en estudio
	10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?			menciona que su préstamo fue a Corto Plazo.
	11. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?		<b>X</b>	La empresa en estudio
	12. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		<b>X</b>	menciona que el
	13. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		<b>X</b>	crédito obtenido fue para capital de trabajo.

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

**5.1.3. Respecto al objetivo específico 3:** Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. - Casma, 2019

**CUADRO N° 03**

**Oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. - Casma, 2019**

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del objetivo n°1</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del objetivo n°2</b>	<b>Explicación</b>
<b>Forma de Financiamiento</b>	<b><u>Oportunidad:</u></b> Las empresas nacionales han obtenido financiamiento de terceros.	La empresa en estudio menciona que su forma de financiamiento fue de terceros.	Las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio necesitan de préstamos de terceros para cumplir con sus proveedores
<b>Sistema de Financiamiento</b>	<b><u>Oportunidad:</u></b> Las empresas nacionales, han optado por el financiamiento de la Banca Formal.	La empresa en estudio menciona que el sistema de financiamiento fue de la Banca Formal.	Las micro y pequeñas empresa nacionales y la empresa en estudio, acuden a la Banca formal para obtener un préstamo.

<p><b>Institución Financiera</b></p>	<p><b><u>Oportunidad:</u></b> Las empresas nacionales, consideran que sean del BVA - BCP</p>	<p>La empresa en estudio menciona que cumplió con los requisitos solicitados, siendo su préstamo del BCP</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio obtuvo financiamiento del Banco BCP, y así tener un historial crediticio.</p>
<p><b>Costo del Financiamiento</b></p>	<p><b><u>Oportunidad:</u></b> Las empresas nacionales, señalan que las tasas de intereses son las más bajas.</p>	<p>La empresa en estudio menciona que la tasa de interés que obtuvo del BCP es baja.</p>	<p>Las micro y pequeñas nacionales y la empresa en estudio, el obtener una tasa de interés baja favorece.</p>
<p><b>Plazo del Financiamiento</b></p>	<p><b><u>Oportunidad:</u></b> Las empresas nacionales, señalan que el crédito financiero fue a corto plazo.</p>	<p>La empresa en estudio menciona que su préstamo fue a Corto Plazo.</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio, utiliza correctamente los plazos, siendo a corto plazo.</p>
<p><b>Uso del Financiamiento</b></p>	<p><b><u>Oportunidad:</u></b> Las empresas nacionales, señalan que el crédito financiero fue para</p>	<p>La empresa en estudio menciona que el crédito obtenido fue para capital de trabajo.</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio, utiliza el financiamiento en</p>

	Capital de Trabajo.		Capital de Trabajo.
--	---------------------	--	---------------------

**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 nacionales, regionales y locales mencionados en los antecedentes como son: (Vidal, 2017), (Flores, 2017), (Ramírez, 2018), (Kcomt, 2017), (Granados, 2018), (Olortino, 2018), (Pozo, 2017), (Mendoza, 2016), (Arteaga, 2016) & Carhuayano, 2016), nos dicen que financian las empresas con dinero de terceros (externos), siendo de la Banca Formal, asimismo (Pozo, 2017) & (Mendoza, 2016) menciona que sus préstamos han sido de las Entidades Financieras (Cajas).

Las micro y pequeñas empresas nacionales para financiar sus actividades económicas recurre a financiamiento de terceros. La mayoría tienen la oportunidad de ser evaluados y financiados por el sistema financiero para obtener liquidez y hacer crecer su empresa, la mayoría de micro y pequeñas empresas recurre a la Banca Formal que brinda mejores tasas de interés y la minoría a las Entidades Financieras (Cajas) en el cual no cuentan con tasas accesibles que le permita a la empresa mejorar su utilidad.

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

Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. – Casma, 2019.

La empresa Librería Proyectos E.I.R.L., tuvo la oportunidad de financiar su actividad a través de terceros, específicamente de la Banca Formal BCP – Banco de Crédito del Perú, accede al financiamiento bancario por el importe solicitado que fue de S/. 25,000.00, la tasa de interés anual fue de 15.36%., pagados a corto plazo. Uno

de los requisitos fue Ficha RUC, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTS, ESF, Declaración Anual, DNI representante legal, Aval. El usar el financiamiento obtenido en capital de trabajo en su totalidad, ha logrado obtener mayores ingresos, desarrollo y lograr.

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

Al realizar la relación entre las empresas de los antecedentes y la empresa Librería Proyectos E.I.R.L., se establece la siguiente explicación:

**Respecto a la Forma de financiamiento:** si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio necesitan de préstamos de terceros para cumplir con sus proveedores

**Respecto al Sistema de Financiamiento:** si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, las micro y pequeñas empresa nacionales y la empresa en estudio, acuden a la Banca formal para obtener un préstamo.

**Respecto a la Institución financiera que otorgo el crédito:** si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio obtuvo financiamiento del Banco BCP, y así tener un historial crediticio.

**Respecto al Costo del Financiamiento:** si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, las micro y pequeñas nacionales y la empresa en estudio, el obtener una tasa de interés baja favorece.

**Respecto al Plazo de Financiamiento:** si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, las micro y pequeñas

empresas nacionales y la empresa en estudio, utiliza correctamente los plazos, siendo a corto plazo.

**Respecto al Uso del Financiamiento:** si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio, utiliza el financiamiento en Capital de Trabajo.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Respecto al Objetivo Especifico 1**

Se han establecido las oportunidades del financiamiento, que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales:

- Las micro y pequeñas empresas nacionales recurren a la fuente de financiamiento externo.
- La Banca Formal ofrecen menores tasas de interés a diferencia de las Entidades Financieras (cajas municipales de ahorro y crédito).
- Algunas de las micro y pequeñas empresas nacionales tienen la oportunidad de acceder a préstamos de las cajas municipales de ahorro y crédito, porque sus requisitos son mínimos.
- El costo del financiamiento dependerá del plazo del préstamo.
- Por otro lado, tienen la oportunidad de acceder a financiamiento de corto plazo a través de créditos comerciales y financiamiento de largo plazo para la adquisición de activos fijos.
- Así mismo las micro y pequeñas empresas nacionales tienen la oportunidad de obtener mayor utilidad, dando un uso adecuado al financiamiento adquirido para el bienestar de la empresa.



## **6.2. Respecto al Objetivo Específico 2**

Del cuestionario aplicado al Gerente de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L., se ha podido describir las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa.

- La empresa de estudio utilizo como fuente de financiamiento externo cuando requiere liquidez.
- La empresa Librería Proyectos E.I.R.L. de Casma, financia sus actividades, con préstamos de la Banca Formal BCP en donde pudo cumplir con todos los requisitos que le solicitaron.
- El plazo del financiamiento fue de corto plazo.
- Así mismo la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. tiene la oportunidad de obtener mayor utilidad, dando un uso adecuado al financiamiento adquirido, ya que el dinero fue utilizado para capital de trabajo.

## **6.3. Respecto al Objetivo Específico 3**

Respecto a si el financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. de Casma.

- El financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa de estudio, cuando recurren al financiamiento externo, para obtener dinero para invertir en lo que requiera.
- Así mismo, el sistema de financiamiento a través de la Banca Formal beneficia positivamente a las micro y pequeñas empresas nacionales y a la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. de Casma, ya que es más accesible para las Mypes nacionales y la empresa de estudio.

- Por otro lado, el uso adecuado del financiamiento adquirido por las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L., mejoran las posibilidades ya que obtienen utilidades favorables.

#### **6.4. Conclusión General**

En conclusión, tanto las micro y pequeñas empresas como la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. de Casma, recurren a la fuente de financiamiento externo cuando necesitan liquidez, el sistema financiero más accesible es la Banca Formal, ya que a través de sus sucursales que se encuentran a nivel nacional pueden lograr dicho préstamo.

El plazo por el cual solicitan el préstamo es de corto plazo para que de esta forma las Mypes no se vean obligadas a pagar el interés por mucho tiempo.

El uso del financiamiento esta direccionado en la adquisición de mercadería para que de esta forma pueda incrementar sus ventas y generar mayor utilidad en beneficio de su negocio.

Se propone elaborar un diagnóstico de la capacidad de endeudamiento de la empresa en estudio antes de solicitar un préstamo.

Se propone evaluar los plazos de financiamiento, para no pagar el interés por mucho tiempo.

Se propone ser puntuales en el pago de las cuotas del préstamo, para generar un buen historial crediticio.

Se propone a la empresa en estudio, solicitar la cantidad necesaria para su negocio.

## 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-pequeñas-empresas-aponan-24-al-pbi-nacional-711589.aspx>

**Arteaga, A. (2016)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Grupo Carlos S.A.C. – Casma 2016*. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2239>

**Atahúaman, C. (2015)** *La Ley N° 30056 y sus modificaciones laborales al régimen especial de las micro y pequeñas empresas*.

**Bravo, M. (2018)**. *Aspectos conceptuales sobre la innovación y su financiamiento*. Revista Análisis Económico, 27(66), 25-46.

**Briceño, A. (2015)**. *Formas y Fuentes de Financiamiento a Corto y Largo Plazo*. Consultado el 01/12/2015. Disponible en: <http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml>

**Cámara, A. (2018)**. *Uso del financiamiento a largo plazo*. Extraído en setiembre 2016

**Carhuayano, J. (2016)** *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Maldonado E.I.R.L. de Casma 2016*. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2786>

**Castellanos, R. (2015).** *Revisión bibliográfica y formulación de hipótesis.*

Recuperado de: <https://es.slideshare.net/chawiis/revisin-bibliografica-y-formulacin-de-hipotesis>

**Ccaccya, D (2015).** *Tipos de fuentes de financiamiento*

**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>

**ConceptoDefinición (2019)** (Última edición: 26 de julio del 2019). *Definición de Financiamiento.*

Recuperado de: <https://conceptoDefinicion.de/financiamiento/>.

**Cortiñas, J. (2019).** *Definición de empresa. Apuntes Gestión.*

**Chillan, L. & 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>

**Fernández, I. (2019).** *Fundamentos teóricos de la financiación empresarial.*

Universidad de Oviedo. Club planeta. Fuentes de financiamiento.

Recuperado de: [http://www.trabajo.com.mx/fuentes\\_de\\_financiamiento.htm](http://www.trabajo.com.mx/fuentes_de_financiamiento.htm)

**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>

- Flores, K. (2017)** *Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa 3R Selva S.A.C. - Juanjui, 2017.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5137>
- 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>
- HSBC. (2018).** *Importancia del financiamiento para empresas en crecimiento.* Recuperado de: <https://www.empresas.hsbc.com.mx/es-mx/mx/article/importancia-del-financiamiento-para-empresas-en-crecimiento>
- Kcomt, C. (2017)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote, 2017.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8752>
- Laitón S. & López J. (2018).** *Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina.* Revista EAN. Disponible en: <https://journal.universidadean.edu.co/index.php/Revista/article/view/2056/1800>  
[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0120-81602018000200163](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-81602018000200163)

- Logreira, C. & Bonett, M. (2017)** *Financiamiento en las microempresas del sector textil- confecciones en Barranquilla. Colombia.* Disponible en: <http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/1129542690%20-%2073547195.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Lorenzana, D. (2019).** *Las pymes también son mayoría en Europa. Hasta el 99,8% de las empresas europeas son pequeñas empresas.* Recuperado de: <https://www.pymesyautonomos.com/vocacion-de-empresa/pymes-tambien-mayoria-europa-99-8-empresas-europeas-pequenas-empresas>
- Mendoza, K. (2016)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Grupo Mercantil Sáenz E.I.R.L., Casma 2016.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2030>
- Murillo, L. (2015).***El Financiamiento, Supervisión, apoyo y los procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES.* Tesis de Licenciatura. Universidad Nacional Autónoma de Honduras.
- Lujan, D. (2015).** *Definición de comercio.*
- 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\\_SU\\_ACTIVIDAD](http://www.academia.edu/8185280/CLASIFICACION_DE_LAS_EMPRESAS_SEGUN_SU_ACTIVIDAD)
- 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/>

- Olortino, L. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercializadora Fersanta S.A.C. - Chimbote, 2018.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10864>
- Pérez, L. & Campillo, F. (2016)** *Financiamiento.* Recuperada el 30 del 03 de 2016. Disponible en: <http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm> Teorías sobre la empresa. Recuperado el 25 del 2016. Disponible en: <http://euroibiza.org/?p=545>
- Pozo, L. (2017)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Distribuidora Flores S.R.L de Casma 2016.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3321>
- Ramírez, R. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones Omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8749>
- Ruiz, G. (2019).** *Caracterización del financiamiento la captación y la rentabilidad de las mypes del sector industrial, rubro confecciones de disfraces del de Chimbote, 2018*
- Sánchez, J. (2015).** *Empresa.* 2019, de Economipedia.
- Superintendencia de Administración Tributaria. SUNAT. (2019).** *Definición de la micro y pequeña empresa.* Texto en línea.

**Themma, V. H. (2016).** *Los emprendedores deben estar conscientes de su rol en el mercado.*

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

**Uladech (2016).** *Principios que rigen la actividad investigadora.* Código de la Ética para la Investigación, Versión (001) ,3-4.

**Vásquez, J. (2015)** Importancia de las MYPES en el Perú. Recuperado de:  
<http://pymesperuana.blogspot.com/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html?m=1>

**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>



**Anexo**

**Anexo 01: Matriz de consistencia**

<b>Título del proyecto</b>	<b>Enunciado del problema</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis</b>
Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Librería Proyectos E.I.R.L. – Casma, 2019	¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio del Perú y de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. – Casma, 2019?	Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio del Perú y de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. – Casma, 2019	1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio del Perú. 2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. - Casma, 2019 3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio del Perú y de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L. - Casma, 2019	.Aplica

## Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

**Huarocc (2018):**

**Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa AVK Corporación S.A.C. – Huancayo, 2018**

Respecto con el cuestionario que se realizó a la empresa AVK Corporación S.A.C. y los resultados obtenidos. La empresa busca el financiamiento externo en la banca formal como nos muestra que es el Banco Continental, la banca formal nos brindó sus requisitos para poder obtener el crédito y se presentó logrando obtener un crédito de 30,000 (Treinta mil soles), con una tasa de interés del 19.20% por ciento anual siendo 1.6% mensual, llegando al acuerdo que el préstamo es a corto plazo es decir a 12 meses es decir a 1 año, este prestamos es destinado para capital de trabajo es decir compra de mercaderías, permitiendo el desarrollo de la empresa. Conclusión General: Llegando a la conclusión que la gran mayoría de los autores revisados afirman que las empresas comerciales – ferreterías en el Perú, obtienen un crédito financiero a través de terceros ya

**Espinoza (2018)**

**Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Ferreyro S.A.C. - Huancayo, 2018**

Respecto al Objetivo Específico N° 02: 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 es decir para capital de trabajo. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 44,000.00 (Cuarenta y cuatro 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, además es baja la tasa de interés mensual 1.42% mensual 17.04 Anual



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: **PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA LIBRERÍA PROYECTOS E.I.R.L. – CASMA, 2018**

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.

**DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:**

1. Edad del representante de la empresa: ..... 49 AÑOS .....

2. Sexo

Masculino (  ) Femenino (  )

3. Grado de instrucción:

Primaria (  ) Secundaria (  ) Superior Técnica (  ) Superior universitaria (  )

4. Estado Civil:

Soltero (  ) Casado (  ) Conviviente (  ) Viudo (  ) Divorciado (  )

Profesión:..... Ocupación: ..... GERENTE .....

Factores	PREGUNTAS	Si	No
----------	-----------	----	----

Relevantes			
<b>Forma de Financiamiento</b>	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		X
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X	
<b>Sistema de Financiamiento</b>	3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X	
	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?		X
<b>Institución Financiera</b>	5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca?	X	
	6. Mencione cual es la Banca Formal que le brindo el Crédito Financiero: <u>BCP</u>	X	
	7. Mencione cual es la Entidad Financiera que le brindo el Crédito Financiero:.....		X
<b>Costo del Financiamiento</b>	8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por el préstamo recibido? Tasa de Interés: <u>15.36%</u> Anual <u>1.28%</u> Mensual	X	
<b>Plazo del Financiamiento</b>	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	
	10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X
<b>Uso del Financiamiento</b>	11. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X	
	12. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		X
	13. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		X

**Monto Solicitado por la Empresa:**

s/. 25,000.00

**Requisitos para obtener financiamiento:**

- |                                      |                                 |
|--------------------------------------|---------------------------------|
| ➤ Ficha RUC (X)                      | DNI Representante Legal (X)     |
| ➤ Vigencia de Poder (X)              | Recibo de Luz o Agua (X)        |
| ➤ Últimos PDTs (3) (X)               | Declaración Anual (X)           |
| ➤ Estado de Situación Financiera (X) | Constitución de la Empresa (X)  |
| ➤ Aval (X)                           | Copia Literal de la Empresa (X) |
| ➤ Sustento de Ventas (X)             |                                 |

Validado por:

  
**CPE Jaime Vivar Cordova**  
CONTADOR PUBLICO COLEGIADO  
MATRICULA N° 2350