



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
INDUSTRIAS MURRIETA S.A.C. – IQUITOS,
PROPUESTA DE MEJORA, 2019.**

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

AUTOR

**SANCHEZ SHAPIAMA, MELIDA NATHALY
ORCID: 0000-0001-9687-9125**

ASESOR

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

CHIMBOTE – PERÚ

2020



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
INDUSTRIAS MURRIETA S.A.C. – IQUITOS,
PROPUESTA DE MEJORA, 2019.**

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

AUTOR

**SANCHEZ SHAPIAMA, MELIDA NATHALY
ORCID: 0000-0001-9687-9125**

ASESOR

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

CHIMBOTE – PERÚ

2020

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Sanchez Shapiama, Melida Nathaly

ORCID: 0000-0001-9687-9125

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

ASESOR

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

DR. ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO

PRESIDENTE

MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ LUIS

MIEMBRO

DRA. RODRÍGUEZ VIGO MIRIAN NOEMÍ

MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO JUANA MARIBEL

ASESOR

AGRADECIMIENTO

A Dios, por bendecirme con la vida,
por guiarme a lo largo de mi
existencia, ser mi apoyo y fortaleza
en aquellos momentos de dificultad
y de debilidad.

A mi familia, por ser los principales
motores de mis sueños, por confiar y
creer en mis expectativas, por los
consejos, valores y principios que me
han inculcado.

DEDICATORIA

Dedico este trabajo a Dios por darme la tenacidad para seguir siempre adelante, a mis padres Carlos y Sara Luz por haberme inculcado valores y buenas costumbres, a mis amados hijos Stefano, Stiven y Flavio por ser mi motor y motivo para impulsarme cada día a ser mejor, a mi pareja Harry Huansi por apoyarme en todo y a mis hermanos Elias y Esther que con su amor, paciencia y esfuerzo me han permitido llegar a cumplir hoy un sueño mas.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Industrias Murrieta S.AC. – Iquitos y propuesta de mejora, 2019. La investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Se obtuvo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: las micro y pequeñas empresas financian sus actividades comerciales a través de financiamiento propio y de terceros (entidades bancarias y no bancarias), dichos créditos en su mayoría son pagados a corto plazo, destinándolos en capital de trabajo; la tasas de interés oscilan entre el 42% y 48%.. Respecto al objetivo específico 2: La empresa en estudio accedió a un financiamiento entidad bancaria (Scotiabank), otorgándole el monto de 40,000 soles a una tasa de interés de 29% anual, pagados en un período de 18 meses, destinándolo para capital de trabajo. Asimismo, de la propuesta la empresa si analiza, compara y evalua las diversas tasas de interés que brindan las entidades bancarias para obtener créditos, pueda recurrir al banco más favorable y quien le brinde mejores oportunidades. Finalmente se concluye que el Financiamiento para las Mypes, si se adquiere y se utiliza dentro de una estrategia financiera, será el combustible que el negocio necesita para cumplir sus metas

Palabras claves: Financiamiento, micro y pequeñas empresas, sector comercio.

ABSTRACT

The present research work had the general objective: To describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commercial sector of Peru and the company Industrias Murrieta S.AC. - Iquitos and proposal for improvement, 2019. "The research was non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case. The following results were obtained: Regarding specific objective 1: micro and small companies finance their commercial activities through their own financing and from third parties (banking and non-banking entities), these credits are mostly paid in the short term, allocating them in working capital; the interest rates range between 42% and 48%. Regarding specific objective 2: The company under study agreed to financing from a bank (Scotiabank), granting the amount of 40,000 soles at an interest rate of 29% per year, paid in a period of 18 months, allocating it for working capital. Likewise, of the proposal, the company, if it analyzes, compares and evaluates the various interest rates offered by the banking entities to obtain credits, may resort to the most favorable bank and the one that offers it the best opportunities. Finally, it is concluded that Financing for Mypes, if acquired and used within a financial strategy, will be the fuel that the business needs to meet its goals.

Key words: Financing, micro and small companies, commerce sector.

CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRACARÁTULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
DEDICATORIA.....	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO.....	ix
ÍNDICE DE CUADROS.....	xii
I. Introducción.....	13
II. Revisión de Literatura.....	16
2.1 Antecedentes.....	16
2.1.1 Internacionales.....	17
2.1.2 Nacionales.....	18
2.1.3 Regionales.....	22
2.1.4 Locales.....	23
2.2 Bases Teóricas.....	24
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	25
2.2.2 Teorías de la empresa.....	26
2.2.3 Teorías de las MYPE.....	29
2.2.4 Teorías de los sectores productivos.....	30
2.2.5 Descripción de la empresa del caso de estudio.....	31
2.3 Marco conceptual.....	31
2.3.1 Definiciones del financiamiento.....	31

2.3.2 Definiciones de empresa.....	31
2.3.3 Definiciones de MYPE.....	32
2.3.4 Definiciones de sectores productivos.....	32
2.3.5 Definiciones del sector comercio.....	32
III. Hipótesis.....	32
IV. Metodología.....	33
4.1 Diseño de investigación.....	33
4.2 Población y muestra.....	33
4.2.1 Población.....	33
4.2.2 Muestra.....	33
4.3 Definición y operacionalización de la variable.....	34
4.4 Técnicas e instrumentos.....	35
4.4.1 Técnicas.....	35
4.4.2 Instrumentos.....	35
4.5 Plan de análisis.....	35
4.6 Matriz de consistencia.....	36
4.7 Principios éticos.....	36
V. Resultados y análisis de resultados.....	37
5.1 Resultados.....	37
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1.....	38
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2.....	39
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3.....	40
5.1.4 Respecto al objetivo específico 4.....	43
5.2 Análisis de resultados.....	44
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.....	44
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	44
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.....	45
5.2.4 Respecto al objetivo específico 4.....	45

VI. Conclusiones.....	46
6.1. Conclusiones	46
6.1.1 Respecto al objetivo específico 1.....	46
6.1.2 Respecto al objetivo específico 2.....	47
6.1.3 Respecto al objetivo específico 3.....	47
6.1.4 Respecto al objetivo específico 4.....	47
6.1.5 Conclusión general	47
6.2 Recomendación.....	48
Aspectos complementarios.....	48
Referencias bibliográficas.....	49
Anexos.....	55
Anexo 1: Matriz de consistencia.....	56
Anexo 2: Modelos de fichas bibliográficas.....	56
Anexo 3: Cronograma de las actividades.....	57
Anexo 4: Presupuesto.....	58
Anexo 5: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio...	59

ÍNDICE DE CUADROS

Nº	DESCRIPCIÓN	PÁG
1	Objetivo específico 1	37
2	Objetivo específico 2	39
3	Objetivo específico 3	40
4	Objetivo específico 4	43

I. Introducción

Las Micro y Pequeñas empresas (MYPE) expanden uno de los principales motores del movimiento financiero, y han ampliado su interés en los diversos sectores productivos de la economía en los últimos tiempos, actuando al desarrollo y la mejora del país. Es por ello, que las instituciones financieras han dirigido su concentración hacia estas micro y pequeñas empresas y las ven beneficiosas en lo que respecta al financiamiento de crédito, a pesar del alto riesgo que implica dicha actividad (Ledesma, 2015).

En Europa, como en América, existe un problema de falta de garantía que, además, comprende claramente un límite para acceder al crédito, a pesar del hecho de que, con una consecuencia alternativa de mejora, sin embargo, es un problema genuino y actual en los dos continentes. Explícitamente en relación con Europa, hay un tercio de las solicitudes de créditos presentadas por organizaciones de la UE que han sido rechazadas por los bancos (Fernández, 2015). De estos rechazos, de uno a cuatro se atribuye a la falta de garantías. Esta circunstancia se irrita en América Latina debido a la opresión de las MYPE en el acceso al crédito. Sin embargo, cabe resaltar el avance que se está produciendo actualmente en América Latina, ya que hay un resurgimiento del crédito que garantiza marcos para integrar MYPE y organizaciones medianas en el sistema financiero (pág. 7).

En Perú, la mayor parte de las MYPE surgen de la necesidad de un trabajo que no ha podido ser satisfecha por el Estado, ni por las grandes empresas nacionales, y tampoco por las inversiones de las grandes empresas internacionales en la generación de puestos de trabajo; y por lo tanto, estas personas guiados por esa necesidad buscan el mejor enfoque para producir sus propias fuentes de ingresos, y por ello, recurren de

varias maneras para adquirirlo, haciendo sus propios negocios a través de pequeñas empresas, con un objetivo final de auto-emplearse y emplear a sus familiares (Gilberto, 2009).

En Chimbote, al igual que en las diferentes ciudades, el acceso al crédito está limitado, los MYPE enfrentan problemas de atención; por ejemplo, la falta de capital, los problemas para obtener crédito, menores posibilidades de capacitación, la limitación de mercado; estos obstáculos impiden el acceso al financiamiento; por eso, se debe proporcionar ayuda especializada como: capacitación en procesos de gestión y producción. En este sentido, tendremos MYPE cada vez más competitivas que contribuyan con el desarrollo del país.

La investigación tiene como enunciado del problema: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Industrias Murrieta S.AC. – Iquitos y propuesta de mejora, 2019?**

Se tiene como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Industrias Murrieta S.AC. – Iquitos y propuesta de mejora, 2019.

Teniendo como objetivos específicos:

- 1.- Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.
- 2.- Describir las características del financiamiento de la empresa Industrias Murrieta S.AC. – Iquitos y propuesta de mejora, 2019.

3.- Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Industrias Murrieta S.AC. – Iquitos y propuesta de mejora, 2019.

4.- Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de la empresa Industrias Murrieta S.AC. – Iquitos y propuesta de mejora, 2019.

La presente investigación se justifica porque nos permitirá conocer a nivel descriptivo las características del financiamiento de las MYPE del Perú y de la Industrias Murrieta S.AC. es decir, la investigación nos permitirá tener ideas mucho más concretas de cómo opera el financiamiento en las MYPE del ámbito de estudio. Asimismo, la presente investigación también se justifica porque me servirá para obtener el título profesional de Contador Público.

La investigación fue descriptivo, documental, bibliográfico, no experimental y de caso. Se obtuvo las siguientes conclusiones: Se determinó que las características más relevantes del financiamiento de las MYPE del sector Industrial del Perú es que recurren al financiamiento propio y de terceros, proviniendo del sistema bancario (entidades bancarias) y sistema no bancario (cajas municipales, rurales) teniendo mayores facilidades al momento de solicitar créditos, no obstante las garantías y requisitos que solicitan; así como, tasas altas de interés a que se someten y el pago de moras; los mismos que son de corto plazo e invertidos en capital de trabajo fundamentalmente. Respecto a la empresa Industrias Murrieta S.AC. accedió a financiamiento de terceros del sistema bancario (Banco Continental) con un crédito de 50 mil soles, a corto plazo (12 meses) y fue invertido para su mercadería; ayudando así al desarrollo de la empresa para una buena atención y servicio a sus clientes, lo que a su vez le permitió mejorar sus ingresos. Respecto al análisis comparativo; la mayoría

de las MYPE recurrieron al financiamiento propio y de terceros, mientras que la empresa de estudio obtuvo financiamiento de terceros, sin embargo coinciden que fue a corto plazo e invertido en capital de trabajo, asimismo; se concluyó que es muy importante el financiamiento en las MYPE para desarrollar sus actividades de trabajo, además; que recurren a financiamiento de terceros en las entidades bancarias. Asimismo, se propuso a la empresa analizar, investigar en otras entidades bancarias y conocer las diversas tasas de interés, y obtener crédito en el banco más favorable, de esta manera podrá reducir costos y permitirá mejorar sus ingresos. Y además, seguir asociado en las entidades bancarias ya que muestran más bajo las tasas de interés que las cajas municipales. Finalmente, se concluye que el acceso al financiamiento permite a las MYPE tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo ayudando en su actividad empresarial.

II. Revisión de Literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Pugo (2015) en su tesis “Plan de Negocios para la ferretería Estación de Cumbe”. A determinado que nos ayuda a sintetizar los conceptos básicos y aspectos más relevantes de un plan de negocios, también se ha determinado que el plan de negocios de una ferretería en sector Estación de Cumbe es

viable, debido a que existen clientes insatisfechas al momento de adquirir los materiales para la construcción o remodelación de su vivienda porque la ferretería más cercana se encuentra a 4km de distancia, convirtiéndose la nueva ferretería como la mejor alternativa para realizar la compra ya que su ubicación es estratégica porque se encuentra en el punto de encuentro de las comunidades.

Torres (2016) en su tesis de investigación denominada: Las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes) en el estado de Trujillo – Venezuela. Tuvo como objetivo general: Determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes). Su metodología corresponde a una investigación con enfoque cuantitativo apoyado en una investigación de tipo descriptiva con un diseño de campo; analizados e interpretados los resultados y contrastados con las posturas de autores. Se concluyó que en las pymes ferreteras del estado de Trujillo, se utilizan fuentes de financiamiento internas y externas, con mayor tendencia al uso de las fuentes internas como aportaciones de los socios y reinversión de utilidades, y en las externas el crédito comercial, el crédito bancario y la línea de crédito. En cuanto a uno de los resultados más importantes develados sobre el uso del financiamiento externo, las fuentes a corto plazo son los que obtienen mayor frecuencia de uso de acuerdo a los resultados, esto coincide con la literatura al expresar que dentro de esta categoría de financiamiento existe gran variedad disponible y el conocer sus ventajas contribuye al mantenimiento de una estructura financiera sana. De acuerdo a los

razonamientos realizados, se corrobora que en las pequeñas y medianas empresas el aspecto referido al uso de fuentes de financiamiento recae directamente sobre sus propietarios, quienes suelen ser a su vez los administradores de las mismas, ya que en este tipo de organización no se distinguen niveles gerenciales

2.1.2 Nacionales.

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

Salvador (2018) en su tesis de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. Caso. Ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018. Cuyo objetivo general fue: determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Utilizó la técnica de la encuesta, entrevista y observación directa. Para el recojo de información hizo uso de un instrumento de recolección de datos a manera de cuestionario pre estructurado con 34 preguntas dirigidas a dar respuesta a los objetivos específicos planteados, el cual fue aplicado al propietario de la empresa en estudio, concluyendo: Que la ferretería en estudio financia sus actividades comerciales a través de créditos en Bancos Financieros, con historial

positivo, invirtiendo su capital en mercaderías para poder satisfacer el mercado local.

Luna (2015) en su tesis de investigación denominada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra /venta de artículos de ferretería del distrito de Tumbes, 2015. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro compra /venta de artículos de ferretería del distrito de Tumbes, 2015. La metodología de la investigación fue descriptiva y de campo. Obteniendo las siguientes conclusiones: En cuanto al financiamiento, el 80% solicitó financiamiento, y obtuvo un crédito en las entidades del sistema financiero, el 62,5% recibieron financiamiento de bancos, el 56,5% recibieron financiamiento entre 1,000 y 5,000 nuevos soles, el 41 % deben pagar intereses entre 21% y 30%, el 100% utilizó el crédito para capital de trabajo y el 100% de los que recibieron el crédito si cree que el financiamiento mejoró su rentabilidad.

Aguilar y Cano (2017). En su tesis para optar el título profesional de contador público titulada “Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las Mypes de la provincia de Huancayo”, tuvo como objetivo general: Desarrollar las fuentes de financiamiento que permiten el incremento de la rentabilidad de las MYPES dedicadas a la actividad comercial de la provincia de Huancayo, la metodología fue de diseño no experimental transeccional, nivel descriptivo, la técnica fue la observación, entrevista, encuesta, etc., los instrumentos aplicados fue un cuestionario. La

conclusión más importante, se desarrolló las fuentes de financiamiento que incrementan la rentabilidad de las MYPES, los créditos obtenidos de las micro financieras, le permite a la empresa tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras). Con respecto a la Banca tradicional se puede afirmar que una microempresa no puede acceder a sus servicios por no satisfacer sus requerimientos, otra opción de financiamiento son los obtenidos por los proveedores, quienes no cobran tasas de interés por el financiamiento brindado.

Martínez (2017) en su tesis de investigación denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma, 2016. Tuvo por objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma, 2015. La investigación fue cualitativa – descriptiva, se utilizó la técnica de revisión bibliográfico documental; encontrando los siguientes conclusiones: Respecto a las micro y pequeñas empresas del Perú: recurren al financiamiento de terceros, pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edpymes) debido a que estas les exigen menos garantías, pero sin embargo les cobran mayores tasas de interés, los créditos obtenidos son a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción la compra de

activo fijo. Respecto a la empresa del caso de estudio: Su actividad es con financiamiento de terceros, lo hace mediante un prestamista, quien acudió al Banco Informal (Paralelo Informal) y la tasa que pagó fue de 1.67% mensual, lo pagó a corto plazo y el dinero obtenido fue invertido el 100% en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que la mayoría de las MYPE no tienen acceso al sistema bancario por no cumplir con los requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar un crédito, en cambio sí lo obtienen del sistema no bancario quienes solicitan menos requisitos y más a su alcance. Los créditos son a corto plazo y lo invierten en capital de trabajo.

Fajardo (2017) en su tesis de investigación denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Perno centro Lumaby E.I.R.L.” de Chimbote, 2015. La presente investigación tuvo como objetivo general: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Perno Centro Lumaby E. I. R. L.” de Chimbote, 2015. La investigación fue de diseño: no experimental-descriptivo–bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario; a través de la técnica de la entrevista a profundidad; encontrando las siguientes conclusiones: Respecto a las características del financiamiento de las MYPE del Perú: la mayoría de los autores (antecedentes) revisados establecen que, las MYPE estudiadas han recurrido a financiamiento de terceros como alternativa de financiamiento

para desarrollar su actividad empresarial, permitiendo a las MYPE tener una mayor capacidad de crecimiento; asimismo, el financiamiento recibido fue invertido en capital de trabajo, adquisición de activo fijo y mejoramiento de sus locales. Respecto a la empresa del caso de estudio: dicha empresa accedió a financiamiento de terceros, siendo del sistema bancario fundamentalmente, de corto plazo e invertido en capital de trabajo (compra de mercadería básicamente). Finalmente, se concluye que el financiamiento obtenido por la MYPE en general y de la empresa del caso de estudio en particular, fue del sistema no bancario, de corto plazo e invertido en capital de trabajo, fundamentalmente.

2.1.3 Regionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad de la región de Loreto, menos de la provincia del Iquitos; que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Mayta (2017). En su tesis para optar el título profesional de Administración titulada: Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Rubro Ferretería, del Distrito, Provincia de Satipo, Año 2017. Tuvo como objetivo general, determinar y describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio–rubro ferreterías del Distrito, Provincia de Satipo, periodo 2017. La investigación fue cuantitativa –descriptiva, para el recojo de la información, se escogió en

forma personal una muestra de 12 Mypes rubro ferreterías de la Provincia de Satipo, a quienes se les expuso un cuestionario de 22 preguntas cerradas, aplicando la técnica de encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados el 58.3% de las Mypes encuestadas obtienen financiamiento del sistema bancario, y el 75.0% del financiamiento recibido lo utilizan para comprar insumos para venta (materiales). En cuanto a la rentabilidad el 100.0% de las Mypes encuestadas mejoro su rentabilidad y el 100.0% considera rentable su Mype a un nivel de rentabilidad de 33.3% rentable. Finalmente las conclusiones son: La mayoría de las Mypes encuestadas obtienen financiamiento del sistema bancario y mejoran su rentabilidad cubriendo así sus ingresos y egresos teniendo algunos propietarios hasta 3 ferreterías.

2.1.4 Locales.

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en la provincia de Iquitos que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Amasifuen (2018). En su tesis para optar el título profesional de Contador Público titulada: Incidencia del financiamiento, la capacitación y la competitividad en la rentabilidad de las mypes del sector comercial ferretero del distrito de Iquitos, año 2016. Tuvo como objetivo determinar la caracterización del financiamiento, la capacitación y la competitividad en la rentabilidad de las Mypes en el Sector Comercial Ferretero del Distrito de Iquitos, año 2016. Este documento académico se desarrolló aplicando la metodología de investigación del tipo descriptivo – transversal - no experimental. A través de un cuestionario estructurado de 30 preguntas mediante la técnica de encuesta, concluye: Para el 46,7% representa una ventaja el “acceso a crédito bancario”; el 36,7% “contrato con empresas grandes”. El 36,7% son negocios nuevos: “de 1 a 2 años” y su capital de trabajo está compuesto por: “mixto” 36,7%, “solo propio” (30,0%) y “solo financiado” (33,3%). El 20,0% se financia con “prestamista”; el 33,3% paga una tasa mensual de 2,0%. Al 60,0% le fueron otorgados los créditos en “montos solicitados” y 33,3% prefieren el corto plazo. 80,0% no recibieron capacitación para el otorgamiento de crédito; pero el 73,3% de las mypes capacitaron a sus trabajadores.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Teorías del financiamiento.

Cuando a una empresa quiere expandirse o mantener el flujo de caja recurre a un financiamiento. “El financiamiento o financiación es el proceso de viabilizar y mantener en marcha

un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos capitales para el mismo. Dicho más fácilmente, financiar es asignar recursos capitales a una iniciativa determinada” (Raffino,2020).

Fuentes de financiamiento:

- **El financiamiento interno.-** “Proviene de los recursos propios de la empresa” (Ricardi, 2013).

Ahorro personal, es utilizar nuestros propios fondos de reserva o alguna otra fuente individual que podamos tener.

Familiares o amigos, es una fuente muy común para solicitar préstamos.

Las aportaciones de los socios, ocurre en la constitución legalmente de la organización (capital) o nuevos compromisos para incrementar el movimiento económico - financiero.

Utilidades reinvertidas; asimismo, los incrementos en pasivos acumulados; se producen en la organización; como, salarios y compensaciones, impuestos, cargos, entre otros.

La venta de activos (Ricardi, 2013).

- **El financiamiento externo:** Ocurre cuando la empresa ya no tiene recursos propios y los aportes de los socios son insuficientes. Es por eso que las empresas recurren a terceros pidiendo préstamos al sistema bancario y no bancario, proveedores, empresas de leasing y factoring, entre otros (Rojas, 2015).

Sistemas Financiero:

Sistema bancario .- Según Salazar (2017) sostiene que: El sistema financiero es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del

flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas para quienes desean hacer inversiones productivas; asimismo nos hace mención que la Superintendencia de banco y seguro se divide en entidades bancarias y no bancarias:

Entidades Bancarias.

Es el conjunto de instituciones bancarias que realiza intermediación financiera, formal indirecta, en nuestro país el sistema bancario está conformada por:

- La banca múltiple.
- El banco central de reserva
- El banco de la Nación

Entidades no bancarias.

Es el conjunto de instituciones que no califican como bancos; realizan intermediación de manera indirecta que captan y canalizan recursos, entre estos tenemos a:

- Financiera
- Compañías de seguros
- Corporación financiera de desarrollo
- Cajas municipales
- Cajas rurales
- AFP

Banca informal.

Según la Asociación de Bancos del Perú [ASBANC] (2017). Afirma:

En la banca informal las tasas de intereses son muy altas a comparación que las del sistema financiero formal y los prestatarios al adquirir un financiamiento inmediato deberá de asumir dichas condiciones que se les otorguen. (p.12)

Plazos de financiamiento:

Se clasifica en:

➤ **A corto plazo**

Según López (2014) afirma: “Los compromisos que se vencen en menos de un año y son obligatorio para sostener gran parte de los activos circulantes de la empresa”.

El crédito comercial; es el uso de los registros pagaderos por la empresa, del compromiso transitorio, por ejemplo: Impuestos, financiamiento de inventarios, dinero adeudado. Crédito bancario; se obtiene a través de bancos, teniendo condiciones. Línea de crédito; el dinero permitido por entidades bancarias lo designa para que lo gaste. Financiación de los registros por cobrar; es la autorización de estos registros a los especialistas en transacciones; según el acuerdo, obtener recursos destinados a la inversión. Financiación de inventarios, los inventarios se utilizan como seguro para un préstamo, y el jefe del préstamo se adueña de ello, en el caso de que la empresa no pague (López, 2014).

➤ **A largo plazo**

Según Finanzas (2016) sostiene que: “Su cumplimiento se halla por encima de un año y su culminación se explica en el convenio que se efectúe, en estos financiamientos debe constar una garantía que apruebe realizar el trámite del préstamo requerido”.

El préstamo hipotecario, las acciones, bonos, arrendamiento financiero, se consulta a través de un acuerdo entre el propietario (banco) y la empresa (inquilino) a quien se le permite usar los bienes en un tiempo y la entrega del contrato de arrendamiento (Finanzas, 2016).

Los usos del financiamiento

Mosquera (2014) afirma que, el empresario se da cuenta de que la utilización del financiamiento se usa como una característica de cómo se organizará la empresa.

Fuentes:

- La utilidad
- La depreciación
- Aumento del capital (y prima en colocación de acciones)
- Aumento de los pasivos.
- Disminución en los activos

Usos:

- Aumento de activos
- Disminución de pasivos
- Pérdidas netas
- Pago de dividendos o reparto de utilidades

-Readquisición de acciones

2.2.3 Teorías de las Micro y Pequeñas empresas.

Es un área económica establecida por personas naturales o jurídicas, ya sea de forma táctica o administración empresarial, teniendo como un objetivo principal en preparar actividades de producción, fabricación, comercialización de bienes o servicios de intereses.

La ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa tiene por objeto promover la competitividad, formalización y desarrollo de las MYPE para incrementar los negocios sustentables, su productividad y eficiencia, su contribución con el producto bruto interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones, y su contribución a la recaudación tributaria (Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa, citada por Toledo, 2009).

Esta ley define a la micro y pequeña empresa como una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de empresa o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de producción, transformación, extracción y comercialización de bienes o prestación de servicios.

Según SUNAT (2018). Las MYPE deben reunir la siguiente característica:

Microempresa: Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT.

Pequeña empresa: Ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 UIT.

2.2.4 Teorías del sector comercio

La teoría clásica del comercio internacional tiene sus raíces, éste pensaba que las mercancías se producirían en el país donde el coste de producción (que en el marco de su teoría del valor-trabajo se valora en trabajo) fuera más bajo y desde allí se exportarían al resto de países. Defendía un comercio libre y sin trabas para alcanzar y dinamizar el proceso de crecimiento, era partidario del comercio basado en la ventaja absoluta y creía en la movilidad internacional de los factores productivos. Según sus teorías, la ventaja absoluta la tienen aquellos países que son capaces de producir un bien utilizando menos factores productivos que otros, y por tanto, con un coste de producción inferior a la que se pudiera obtener utilizándolo. (Smith, 2015)

Sanchez (2019) afirma que las empresas dedicadas al sector comercio brindan compra y venta de productos acabados, esto quiere decir que son medios entre el productor y consumidor y se clasifican en:

Comercio mayorista.

Mayormente son abastecedores a las empresas que se dedican al comercio minorista, pero nada les impide hacer ventas a consumidores directos. Las características del comercio al por mayor son:

- Realizan sus operaciones desde oficina de ventas
- Tienen maneras más llamativas de atraer clientes, ya sea por vía telefónica o mercadeo.
- Venden en grandes cantidades.

Comercio minorista.

Son aquellas empresas que se dedican a vender productos en pequeñas

cantidades directamente al consumidor, ya sea para uso personal o consumo.

Características principales del comercio al por menor son:

- Tienen a sus clientes a través de establecimientos bien ubicados y diseños llamativos.
- Tienen distintas variedades del mismo producto para dar gusto al cliente.
- Su publicidad es básica, volantes, ofertas, etc.

2.2.5 Descripción de la empresa del caso de estudio.

La empresa Industrias Murrieta S.A.C. Inició sus actividades el 1 de Agosto del año 2005, siendo el gerente general Murrieta Santillan Juan Rodolfo con RUC: 20493411137 ubicada en Jr. Putumayo N° 1072 Loreto-Maynas-Iquitos Su actividad económica es la venta al por mayor y menor de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipo y materiales de fontanería y calefacción.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones del financiamiento.

Según Aguilar (2015). “Es el conjunto de recursos monetarios y de crédito, son sumas de dinero que se destinarán a las empresas para que los mismos lleven a cabo una actividad económica.”

Por otro lado, Vega (2019) declara que , “es un conjunto de recursos económico financiero para representar una obra económica, generalmente se contemplaría el pago de los procedimientos accesibles”.

2.3.3 Definiciones de MYPE.

Según Obregón (2015). “Son empresas monetarias constituidas por personas naturales o jurídicas, bajo cualquier tipo de organización contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

Son empresas monetarias constituidas por personas naturales o jurídicas que tienen una función legal y cumplen con su obligación fiscal; es decir, están inscritas en el RUC y las modalidades de pago de tributos se reciben por ingresos obtenidos de la renta de tercera categoría correspondientes a negocios de personas naturales y jurídicas (Silupu, 2011).

2.3.5 Definiciones del sector comercio.

El comercio es la forma en la que los negocios o empresas están dedicadas por ejemplo compra y venta de productos, es un medio entre el consumidor y el productor. Capucchiani (2015)

III. Hipótesis

La presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación es de tipo cualitativo, de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. Camas (2014) Refiere que la finalidad de la investigación cualitativa es revelar datos subjetivos, esto quiere decir que dichos datos no se pueden pesar, medir ni contar, lo cual hace que no tenga sentido utilizar una herramienta de precisión matemática. Sin embargo, puede ser usada como una orientación, pero no es obligatoria en este tipo de investigaciones ya que en la investigación no se necesita hacer suposiciones antes de llegar a los resultados

IV. Metodología

4.1 Diseño de investigación

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

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población.

La presente investigación tuvo como población a las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

4.2.2 Muestra.

La presente investigación tuvo como muestra, la empresa Industrias Murrieta S.AC. – Iquitos

4.3 Definición y operacionalización de la variable

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN

VARIABLE	DEFINICIÓN	DEFINICIÓN OPERACIONAL	
	CONCEPTUAL	DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES
Financiamiento	Es el conjunto de recursos monetarios y de crédito, son generalmente sumas de dinero que se destinarán a las empresas para que los mismos lleven a cabo una actividad económica. Aguilar (2015)	Fuentes de financiamiento Sistemas de financiamiento Costos de financiamiento Plazos de financiamiento Facilidades de financiamiento	de Interno Externo Sistema bancario Sistema no bancario Tasas de interés Corto plazo Largo plazo Sistema bancario Sistema no bancario Activo fijo Activo corriente Mejoramiento y/o ampliación del local Capital de trabajo

Fuente: Elaboración propia.

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas.

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica (objetivo específico 1); entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

4.4.2 Instrumentos.

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (objetivo específicos 1); un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2) y los cuadros 1 y 2 de la investigación (objetivo específico 3).

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento fichas bibliográficas; luego, estos resultados fueron descritos en el cuadro 1 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados se observó dicho cuadro 1 con la finalidad de agrupar las características de la variable que coinciden según los autores (antecedentes) revisados; luego, estos resultados fueron comparados con los resultados similares establecidos por los antecedentes internacionales pertinentes; finalmente, fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; luego, estos resultados fueron descritos en el cuadro 2. Para

hacer el análisis de resultados se comparará estos resultados con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales (si es que hubiera).

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se utilizó la técnica del análisis comparativo del cuadro 1 y 2 de la investigación, luego los resultados fueron descritos en el cuadro 3. Para hacer el análisis de resultados se compararán de los resultados del objetivo específico 1 con los resultados del objetivo específico 2, estableciendo sus coincidencias o no coincidencias.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 4, se utilizó la técnica de la propuesta de mejora donde fueron descritos en el cuadro 4. Para hacer el análisis de resultados de la propuesta de mejora se compararan las fuentes de financiamiento con los resultados del objetivo específico 2.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 1

4.7 Principios éticos

Protección a las personas; la persona en toda investigación necesita cierto grado de protección. Beneficencia y no maleficencia; se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones y no causar daño. Justicia; el investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse que no limiten sus capacidades, conocimiento. Integridad científica; debe regir no sólo en la actividad científica sino también en las actividades de enseñanza y su ejercicio profesional. Consentimiento informado y expreso; en toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada; mediante la cual las personas como

investigadores de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto (ULADECH, 2016).

V. Resultados y análisis de resultados

5.1 Resultados

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

CUADRO 1

RESULTADOS DE LOS ANTECEDENTES

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Aguilar y Cano (2017)	Afirma que las micro y pequeñas empresas obtienen los de las micro financieras, le permite a la empresa tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras). Con respecto a la Banca tradicional se puede afirmar que una microempresa no puede acceder a sus servicios por no satisfacer sus requerimientos, otra opción de financiamiento son los obtenidos por los proveedores, quienes no cobran tasas de interés por el financiamiento brindado.
Luna (2015)	Afirma que el 80% obtuvo crédito de las entidades del sistema financiero, el 62,5% recibieron financiamiento de bancos, el 56,5% recibieron financiamiento entre 1,000 y 5,000 nuevos soles, el 41 % deben pagar intereses entre 21% y 30%, el 100% utilizo el crédito para capital de trabajo y el 100% de los que

	<p>recibieron el crédito si cree que el financiamiento mejoró su rentabilidad.</p>
Mayta (2017)	<p>Establece que las Mypes encuestadas obtienen financiamiento del sistema bancario, y el 75.0% del financiamiento recibido lo utilizan para comprar insumos para venta (materiales). mejorando su rentabilidad cubriendo así sus ingresos y egresos teniendo algunos propietarios hasta 3 ferreterías.</p>
Martínez (2017)	<p>Determina que las micro y pequeñas empresas recurren al financiamiento de terceros, específicamente del sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales), los créditos fueron pagados a corto plazo y utilizados como capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción la compra de activo fijo.</p>
Amasifuen (2018)	<p>Establece que las Mypes el 46,7% representa una ventaja el “acceso a crédito bancario”; el 36,7% “contrato con empresas grandes”. El 36,7% son negocios nuevos: “de 1 a 2 años” y su capital de trabajo está compuesto por: “mixto” 36,7%, “solo propio” (30,0%) y “solo financiado” (33,3%). El 20,0% se financia con “prestamista”; el 33.3% paga una tasa mensual de 2.0%. Al 60,0% le fueron otorgados los créditos en “montos solicitados” y 33,3% prefieren el corto plazo. 80,0% no recibieron capacitación para el otorgamiento de crédito; pero el 73,3% de las mypes capacitaron a sus trabajadores.</p>
Fajardo (2017)	<p>Afirma que las MYPE estudiadas han recurrido a financiamiento de terceros como alternativa de financiamiento para desarrollar su actividad empresarial, permitiéndoles tener una mayor capacidad de crecimiento; dicho financiamiento fue invertido en capital de trabajo, adquisición de activo fijo y mejoramiento de sus locales.</p>

Salvador (2018) Afirma que las micro y pequeñas empresas generalmente trabajan con financiamiento propio y financiamiento de terceros, a través de entidades financieras no bancarias, las que otorgan mayores facilidades para acceder a créditos financieros, a pesar de las tasas altas de interés a que se someten y el pago de moras. La falta de información de los créditos que otorga la entidad financiera bancaria por parte de los microempresarios limita a que estos se arriesguen en acceder a los créditos por falta de información de los procedimientos que exige las entidades bancarias.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacional, regional y local.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa Industrias Murrieta S.AC. – Iquitos,2019.”

CUADRO 2

RESULTADOS DEL CUESTIONARIO

ITEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS	
	SI	NO
1. Cómo financia su actividad productiva		
Con financiamiento propio (autofinanciamiento)		X
Con financiamiento de terceros	X	
2. Si el financiamiento es de terceros: A qué entidades recurre para obtener financiamiento:		
Entidades bancarias	X	
Entidades no bancarias		

3. Qué entidades financieras le otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito		
Las entidades bancarias	X	
Las entidades no bancarias		
4. Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados	X	
5. ¿Su crédito que solicitó fue entre S/.10,000 – S/.50,000.00?	X	
6. Tiempo del crédito solicitado		
El crédito fue de corto plazo		
El crédito fue de largo plazo		X
7. En qué fue invertido el crédito financiero solicitado		
Capital de trabajo	X	
Mejoramiento o ampliación del local		
Activos fijos		
Programas de capacitación		X
8. La tasa de interés fue menos del 18% anual		

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso de estudio.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Industrias Murrieta S.AC. – Iquitos,2019.”

CUADRO 3

RESULTADOS DEL ANÁLISIS COMPARATIVO

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
--------------------------	--------------------------------------	--------------------------------------	------------

Fuente de financiamiento	Los autores revisados afirman que las Micro y pequeñas empresas utilizaron el financiamiento propio y de terceros.	Industrias Murrieta S.AC para realizar sus actividades en el año 2017 accedió a financiamiento de terceros.	No coinciden
Monto solicitado	De las revisión de antecedentes, según los autores afirman que las Mypes en su mayoría han recibido el monto solicitado.	Industrias Murrieta S.AC recibió el monto solicitado.	Sí coinciden
Sistema de financiamiento	Según los autores determinan que las MYPE se financian a través del sistema bancario (Bancos) y no bancario (Cajas municipales, rurales).	La empresa en estudio recibió financiamiento a través del sistema bancario (Scotiabank).	No coinciden
Monto recibido	Los autores en su mayoría coinciden que las MYPE solicitan créditos en promedio S/. 10,000 a S/.50, 000.	Según el gerente de empresa indica que el crédito que solicitó fue de S/.40, 000.	No coinciden

Plazo del financiamiento	Los autores nacionales afirman que las MYPE pagaron sus créditos a corto plazo.	El gerente de Industrias Murrieta S.AC indica que el crédito solicitado fue pagado a largo plazo (18 meses).	No coinciden
Uso del financiamiento	La mayoría de los autores revisados coinciden en sus resultados determinando que las MYPE invirtieron el crédito recibido en capital de trabajo.	Industrias Murrieta S.AC refiere que el crédito obtenido del Scotiabank el año 2019 fue invertido en capital de trabajo.	Sí coinciden
Facilidades para acceder al financiamiento	La mayoría de los autores revisados indican que las entidades que les otorgan mayores facilidades para acceder a créditos son las entidades financieras no bancarias.	Industrias Murrieta S.AC refiere que las entidades financieras bancarias son las que les brindan facilidades para la obtención de créditos.	No coinciden
Respecto a la tasa de interés	En su mayoría las MYPE pagan interés por los créditos recibidos	La empresa en estudio del crédito obtenido pagó una	No coinciden

en promedio del tasa de interés de
42% y 48% anual. 29% anual.

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2.

5.1.4 Respecto al objetivo específico 4: Hacer una propuesta de mejora del financiamiento para la empresa Industrias Murrieta S.AC. – Iquitos,2019.”

CUADRO 4

PROPUESTA DE MEJORA

ELEMENTO	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	PROPUESTA DE MEJORA
TASA DE INTERES	La empresa Industrias Murrieta S.AC. el año 2019 obtuvo un financiamiento a través del banco Scotiabank a una tasa anual del 29% a largo plazo.	Se propone realizar un análisis de las tasas de interés de otras entidades bancarias de la localidad, ya que siendo un cliente recurrente y con buen historial crediticio puede acceder a cualquier entidad bancaria que brinde costos bajos de tal manera reducir costos ,mejorar sus ingresos y contribuir al desarrollo de la empresa.

Fuente: Elaboración propia

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.

De los autores revisados a nivel nacional, regional y local coinciden en sus resultados, quienes refieren que las micro y pequeñas empresas financian sus actividades comerciales a través de financiamiento propio y de terceros (entidades bancarias y no bancarias), dichos créditos en su mayoría son pagados a corto plazo, destinándolos en capital de trabajo; así mismo mencionan que las tasas de interés a que se someten son altas y oscilan entre el 42% y 48%. A pesar de ello tienen como alternativa de financiamiento para desarrollar su actividad empresarial permitiendo tener una mayor capacidad de crecimiento en el mercado. Estos resultados coinciden con los resultados del autor internacional Pugo (2015), quien manifiesta los empresarios de las Pymes recurren a fuentes de financiamiento interno y externo en busca de recursos para financiar sus actividades. Así mismo los resultados obtenidos coinciden con el autor de las bases teóricas de Raffino (2020), establece que para expandirse o mantener el flujo de caja recurre a un financiamiento. “El financiamiento o financiación es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos capitales para el mismo.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al gerente de la empresa Industrias Murrieta S.AC. – Iquitos,2019.”.

Se describe que dicha empresa el año 2019 accedió a un financiamiento de terceros de la entidad bancaria (Scotiabank), quien le otorgó facilidades de acceso al crédito, otorgándole el monto de 40,000 soles a una tasa de interés de 29% anual, pagados a largo plazo, por un período de 18 meses, destinándolo para capital de trabajo, la cuál le permitió mejorar sus ingresos

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.

Al realizar la comparación entre las características de las MYPE del Perú y de la empresa Industrias Murrieta S.AC. – Iquitos,2019.”. se puede describir que en su mayoría de los elementos de comparación no coinciden, pero en lo que se pone énfasis es en la tasa de interés, según las mypes a nivel nacional, regional y local financian sus actividades a través de las entidades no bancarias a un alto costo, promedio entre 42 y 48% anual, sin embargo la empresa en estudio por ser un cliente recurrente y con buen historial crediticio, del financiamiento obtenido pagó un interés del 29% anual.

5.2.4 Respecto al objetivo específico 4.

Se propone a la empresa Industrias Murrieta S.A.C. realizar un análisis de las tasas de interés de otras entidades bancarias de la localidad, ya que siendo un cliente recurrente y con buen historial crediticio puede acceder a cualquier entidad bancaria que brinde costos bajos de tal manera reducir costos ,mejorar sus ingresos y contribuir al desarrollo de la empresa.

VI. Conclusiones

6.1. Conclusiones

6.1.1 Respecto al objetivo específico 1.

Se concluye que las Mypes del sector comercio del Perú según los autores revisados a nivel nacional, regional y local financian sus actividades comerciales a través de financiamiento propio y de terceros, siendo a través de las entidades no bancarias como las cajas municipales, caja Trujillo, etc quienes les brindan mayores facilidades en la obtención de crédito, pagados a corto plazo, destinándolos en capital de trabajo; respecto a las tasas de interés a que se someten son altas y oscilan entre el 42% y 48%. A pesar de ello tienen como alternativa de financiamiento para desarrollar su actividad empresarial permitiendo tener una mayor capacidad de crecimiento en el mercado.

6.1.2 Respecto al objetivo específico 2

Después de realizar el análisis del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Industrias Murrieta S.AC. – Iquitos,2019.” Se concluye que la empresa tuvo la oportunidad de acceder a un financiamiento en el año 2019 de la entidad bancaria (Scotiabank), quien le otorgó facilidades de acceso al crédito por ser un cliente recurrente y con buen historial crediticio, el crédito fue a sola firma, es decir no fue necesario presentar garantía alguna, el monto recibido fue de 40,000 soles, pagando una tasa de interés de 29% anual, a pesar que no fue una tasa promedio bajo, le permitió generar mejores ingresos y pagar sus cuotas sin problema alguno. El tiempo pactado para realizar el pago fue de 18 meses, es decir largo plazo. Lo importante es

que la empresa hizo buen uso del crédito, pues fue destinado para capital de trabajo.

6.1.3 Respecto al objetivo específico 3

Se concluye que las MYPE del Perú y la empresa Industrias Murrieta S.AC. – Iquitos,2019.”. no coinciden en la mayoría de los elementos de comparación, pero en lo que se pone énfasis es en la tasa de interés, según las mypes a nivel nacional, regional y local financian sus actividades a través de las entidades no bancarias a un alto costo, promedio entre 42 y 48% anual, sin embargo la empresa en estudio por ser un cliente recurrente y con buen historial crediticio, del financiamiento obtenido pagó un interés del 29% anual.

6.1.4 Respecto al objetivo específico 4

Se concluye que si la empresa toma en cuenta la propuesta realizada y analiza, compara y evalúa las diversas tasas de interés que brindan las entidades bancarias para obtener créditos, pueda recurrir al banco más favorable y quien le brinde mejores oportunidades, de esta manera podrá reducir costos, permitirá mejorar sus ingresos y contribuir al desarrollo de la empresa.

6.1.5 Conclusión general

El Financiamiento para las Mypes, si se adquiere y se utiliza dentro de una estrategia financiera, será el combustible que el negocio necesita para cumplir sus metas. Le ayudará a soportar necesidades de capital de trabajo a corto plazo. El acceso al financiamiento permite a las MYPE tener una mayor

capacidad de crecimiento y desarrollo, es decir ayuda a las empresas en su actividad empresarial.

6.2 Recomendación

Finalmente se recomienda que, la mayoría de las empresas que se dedican a este sector, apunten a obtener financiamiento mediante el sistema bancario de esta manera podrán reducir costos y tasas de interés, cuyos beneficios permitirá mejorar sus ingresos y contribuir al desarrollo de la empresa.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

Aguilar, K. y Cano, N. (2017). “Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de la Mypes de la provincia de Huancayo”. Universidad Nacional del Centro del Perú. Recuperado de: <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soria-no-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Amasifuen, M. (2018) Incidencia del financiamiento, la capacitación y la competitividad en la rentabilidad de las mypes del sector comercial ferretero del distrito de Iquitos, año 2016. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2724/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_MILKA_AMASIFUEN_PINCHE_DE_GOMEZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Batista (2006). *Metodología de la investigación*. Recuperado de: <http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/zll/metodologia-investigacion.html>

Castro, A. (2015). Sectores productivos. Recuperado de: <https://es.slideshare.net/alexalencastro9/sectores-productivos-46887234>

Codemype. (2010). *Estadísticas de la micro y pequeña empresa 2009*. Recuperado de: <http://www2.produce.gob.pe/remype/data/mype2009.pdf>

Camas, M. (2014). La hipótesis en la investigación cualitativa. Recuperado de <https://prezi.com/olz63arvbi4t/la-hipotesis-en-la-investigacion-cualitativa/>

Capucchiani, V. (2015). *concepto*. Obtenido de conceptodefinicion.com:

<https://conceptodefinicion.de/comercio/>

Fajardo, R. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa Perno centro Lumaby E.I.R.L. de Chimbote, 2015*. Tesis para optar el título profesional de contador público: Escuela profesional de contabilidad – Uladech Católica.

Fernández, A. & Obregón, M. (2008). *A mayor Informalidad – Menor Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de los Comerciantes de la Parada Quillcay - Huaraz*. Recuperado de: Huaraz Servicio de Publicaciones e Intercambio de la Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo.

Finanzas. (2016). *Financiamiento*. Recuperado de: http://www.ejemplode.com/59-finanzas/2356_ejemplo_de_financiamiento_a_largo_plazo.html.

Gilberto, J. (2009). *Análisis y propuestas para la formalización de las micro y pequeñas empresas*. Recuperado de: <http://www.monografias.com/trabajos41/formalizacionpymes/formalizacion-pymes2.shtml>

Huáman, G. (2011). *Las Mypes en el desarrollo del país Ecuador*. Recuperado de: <http://actualidadmypeperu.blogspot.pe/2011/02/las-mypes-en-el-desarrollo-del-pais.html>.

Kong, J. y Moreno, J. (2014). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las MYPES del distrito de San José – Lambayeque en el período 2010-2012*. Recuperado de: <http://tesis.usat.edu.pe/handle/usat/88>

Ledesma, D. (2015). *Financiamiento para las Mypes en el Mercado Peruano*. Disponible en:

<http://www.administracionmoderna.com/2015/09/financiamiento-paralasmypes-en-el.html#more>

López, B. (2014). *Fuentes de financiamiento para las empresas*. Recuperado de: <http://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas>.

Luna, I. (2015). *Caracterización del Financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra /venta de artículos de ferretería del distrito de Tumbes, 2015, Perú*. Recuperado de: https://www.academia.edu/18935540/TESIS_I

Martínez, M. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso corporación ferretera JG Angela E.I.R.L., Casma 2016*. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2037/SECTOR_COMERCIO_FINANCIAMIENTO_MARTINEZ_ARDILES_MARIA_JULIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Mayta, B. (2017) *Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Rubro Ferretería, del Distrito, Provincia de Satipo, Año 2017*. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4439/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MYPES_MAYTA_PARDAVE_BETTY_ELIZABETH.pdf?sequence=3

Mosquera (2014). *Usos del financiamiento*. Recuperado de: <https://cfsbusiness.files.wordpress.com/2012/08/sena-estado-defuentes-y-usos.pdf>

- Obregon, R. (2015). Indicadores económicos, laborales y financieros en la región Ancash, Recuperado de:
<http://www.mintra.gob.pe/archivos/file/estadisticas/peel/estadisticas/report>
- Palacios, R. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Industrias Murrieta S.AC. – Iquitos y propuesta de mejora, 2019.
 Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5831/FERRETERIA_FINANCIAMIENTO_PALACIOS_FLORES_ROBERT_YURANDIL.pdf?sequence=4
- Pugo,R. (2015).Plan de Negocios para la ferretería Estación de Cumbe. Universidad Politécnica Salesiana – Ecuador.
<http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/8799/1/UPS-CT005012.pdf>
- Raffino, M. (2020). Financiamiento. Argentina. Recuperado de :
<https://concepto.de/financiamiento/>
- Ricardi, J. (2013). *El Financiamiento*. Recuperado de: <http://conceptodefinicion.de/comercio.google.com.pe/webhp?sourceid=chrome-instant&ion=1&espv=2&ie=UTF-8#q=36.%09Ricardi+G%2F>
- Rojas, E. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Zohanita” de Chimbote, 2016.* (Tesis para optar título de contador) Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de:
<file:///C:/Users/HP/Desktop/CICLO->

X/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ROJAS_FLORES_EDITH_ROSARIO%20(1).pdf

Rojas, V. (2015). *Inventarios como fuentes de financiamiento*. Recuperado de: http://www.academia.edu/18405752/Inventarios_como_fuentes_de_financiamiento

Sanchez, K. (2019). *Caracterización del control interno de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del peru: caso empresa belen farma ch srl.- chimbote 2018*.

Salazar, M. (2017). *El sistema financiero peruano*. Recuperado de : https://www.academia.edu/6225744/EL_SISTEMA_FINANCIERO_PERUANO

SCIAN (2002). *Sistema de Clasificación Industrial de América del Norte – SCIAN*. Instituto Nacional de Estadística, Geografía e Informática. México. Recuperado de: [https://www.colef.mx/emif/metodologia/catalogos/emifsur/2012/Catalogo%20del%20Sistema%20de%20Clasificacion%20Industrial%20de%20America%20del%20Norte%20\(SCIAN-2002\).pdf](https://www.colef.mx/emif/metodologia/catalogos/emifsur/2012/Catalogo%20del%20Sistema%20de%20Clasificacion%20Industrial%20de%20America%20del%20Norte%20(SCIAN-2002).pdf)

Seminario (2015). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las MYPE del sector comercial – rubro ferreterías de la ciudad de Sullana, 2014. Sullana, Perú*. Tesis para optar el título de contador público.

- Silipú, G. (2011). *Fortalecer para crecer, casos de éxito del programa Mypes*, Universidad de Piura. Recuperado de: <http://udep.edu.pe/hoy/2011/publican-casosexitosos-de-las-mype-regionales>.
- .SUNAT (2018). *Características de la MYPE*. Recuperado de: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/caracteristicas-microPequenaEmpresa.html>
- Toledo, E. (2009). *Microfinanzas: diagnóstico del sector de la micro y pequeña empresa y su tecnología crediticia*. Banco Financiero del Perú. División de microfinanzas y pequeña empresa. Contabilidad y Negocios.
- Torres, A. (2016). *Las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes) en el estado de Trujillo – Venezuela*. Recuperado de: <http://publicaciones.urbe.edu/index.php/cicag/article/viewArticle/4587/5901>
- ULADECH (2016). *Código de Ética para la Investigación*. Recuperado de: [file:///C:/Users/HP/Downloads/Código%20de%20ética%20para%20la%20investigación%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/HP/Downloads/Código%20de%20ética%20para%20la%20investigación%20(1).pdf)
- Vega, J. (2019). *Definición del financiamiento*. Recuperado de: <https://revistas.urosario.edu.co/index.php/empresa/article/viewFile/6191/6634>
- Zorrilla, J. (2007). *Las PYMES en México y su Participación en la Economía, México*; [citado 2012 Noviembre 30]. Disponible en: <http://www.gestiopolis.com>.

Anexos

Anexo 1: Matriz de consistencia

Fuente: Elaboración propia.

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Industrias Murrieta S.AC. – Iquitos, y propuesta de mejora, 2019.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Industrias Murrieta S.AC. – Iquitos, y propuesta de mejora, 2019.?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Industrias Murrieta S.AC. – Iquitos, y propuesta de mejora, 2019.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2. Describir las características del financiamiento de la empresa Industrias Murrieta S.AC. – Iquitos, y propuesta de mejora, 2019. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Industrias Murrieta S.AC. – Iquitos, y propuesta de mejora, 2019. 4. Hacer una propuesta de mejora del financiamiento de

la empresa
Industrias Murrieta
S.AC. – Iquitos, y
propuesta de
mejora, 2019.

Anexo 2: Modelos de fichas bibliográficas

FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD,
ETC. AUTOR: _____
_____ APELLIDO (s), Nombre (s) TITULO _____
Y SUBTITULO: _____
_____ LUGAR DE _____
EDICION: _____ AÑO _____
EN QUE SE OBTUVO: _____ NUM. DE _____
PAGINAS: _____ NIVEL ACADEMICO _____
OBTENIDO: _____ INSTITUCION Y DEPENDENCIA _____
QUE OTORGA EL _____
NIVEL ACADEMICO: _____
_____ NOMBRE DEL ASESOR: _____
_____ APELLIDO (s), Nombre (s). LOCALIZACION DE LA
OBRA: _____

Anexo 3: Cronograma de las actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2020								Año 2020							
		Mes				Mes				Mes				Mes			
		Enero				Febrero				Marzo				Abril			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto	■	■														
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación			■													
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación				■												
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación				■												
5	Mejora del marco teórico					■											
6	Redacción de la revisión de la literatura.						■										
7	Elaboración del consentimiento informado (*)						■										
8	Ejecución de la metodología						■										
9	Resultados de la investigación							■									
10	Conclusiones y recomendaciones							■									
11	Redacción del pre informe de Investigación.								■	■	■	■					
12	Reacción del informe final												■	■	■		
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación														■		
14	Presentación de ponencia en jornadas de investigación															■	
15	Redacción de artículo científico																■

Anexo 4: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones	0.20	200	40.00
• Fotocopias			
• Empastado			
• Papel bond A-4 (200 hojas)	13.00	2	26.00
• Lapiceros	1.50	2	3.00
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			169.00
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	1.00	10	10.00
Sub total			10.00
Total de presupuesto de desembolsable			179.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	3100.00	1	3100.00
Sub total			3500.00
Total de presupuesto no desembolsable			3500.00
Total (S/.)			

Anexo 5: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la MYPE para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA INDUSTRIAS MURRIETA S.A.C. – IQUITOS, PROPUESTA DE MEJORA, 2019.**

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

INSTRUCCIONES: Marcar dentro del paréntesis con una “X” la alternativa correcta:

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA MYPE:

1.1 Edad:...55....

1.2 Sexo: Masculino () Femenino (X)

1.3 Grado de instrucción:

a) Primaria: completa () incompleta ()

- b) Secundaria: completa () incompleta ()
- c) Superior no Universitaria: Completa (X) incompleta ()
- d) Superior Universitaria: completa () incompleta ()
- e) Ninguno

1.4 Estado Civil:

- a) Soltero (X)
- b) Casado ()
- c) Conviviente ()
- d) Divorciado ()
- e) Otros ()

1.5 Profesión: Técnico en contabilidad...**Ocupación:**...Administración...

II. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LA MYPE:

2.1 Formalidad de la MYPE: MYPE Formal: (X) MYPE Informal: ()

2.2 Tiempo en años que se encuentra en el sector:.....19.....

2.3 Número de trabajadores permanentes:.....12.....

2.4 Número de trabajadores eventuales:.....4.....

2.5 Motivos de formación de la MYPE:

- a) Obtener ganancias (X)
- b) Subsistencia (sobre vivencia) ()

III. DATOS RELACIONADOS CON EL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE:

3.1 Cómo financia su actividad productiva:

- a) Con financiamiento propio (autofinanciamiento) ()
- b) Con financiamiento de terceros (X)

3.2 Si el financiamiento es de terceros: A qué entidades recurre para obtener financiamiento:

- a) Entidades bancarias (X)
- b) Entidades no bancarias ()
- c) Prestamistas o usureros ()

3.3 Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito:

- a) Las entidades bancarias (X)
- b) Las entidades no bancarias ()
- c) Los prestamistas usureros ()

3.4 Tasa de interés anual pagó: 20%

3.5 Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados: Si (X) No ()

3.6 Monto promedio de crédito otorgado:50,000.00.....

3.7 Tiempo del crédito solicitado:

- a) El crédito fue de corto plazo (X)
- b) El crédito fue de largo plazo ()

3.8 En qué fue invertido el crédito financiero solicitado:

- a) Capital de trabajo (X)
- b) Mejoramiento y/o ampliación del local ()
- c) Activos fijos ()
- d) Programa de capacitación ()

Fuente: Elaboración propia.