



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA NEGOCIOS & INVERSIONES
ESJHALEY S.A.C. – VILLA RICA-OXAPAMPA, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTORA:

PICHIHUA HUAYLLA, MARGOT MARILYN

ORCID ID: 0000-0001-8508-0000

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

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA NEGOCIOS & INVERSIONES
ESJHALEY S.A.C. – VILLA RICA-OXAPAMPA, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTORA:

PICHIHUA HUAYLLA, MARGOT MARILYN

ORCID ID: 0000-0001-8508-0000

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERÚ

2020

Equipo de Trabajo

Autora:

Pichihua Huaylla, Margot Marilyn

ORCID ID: 0000-0001-8508-0000

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado, Satipo,
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 Firma del Jurado y Asesor

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando
Presidente

Mgtr. Ortiz González, Luis
Miembro

Dra. Rodríguez Vigo, Mirian Noemi
Miembro

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel
Asesora

Agradecimiento

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

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

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

Dedicatoria

A Dios, todopoderoso por darme la capacidad y sabiduría para realizar el presente trabajo de investigación; también a todas aquellas personas que de alguna u otra forma lograron apoyarme e incentivar me durante este proceso.

Dedico el presente trabajo de investigación a los seres que más amo en este mundo: mis padres, por ser la fuente de mi inspiración y motivación para superarme cada día más y así poder enfrentar todas las adversidades.

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 Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica-Oxapampa, 2019. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada; respectivamente encontrando así los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico N° 01: La mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren a financiamiento de terceros siendo el más utilizado la banca formal por que dan mayor facilidad al momento de otorgar un crédito. Respecto al Objetivo Específico N° 02: la empresa en estudio Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., se financia mediante terceros, obteniendo así un crédito financiero en el Banco de Crédito del Perú, a una tasa Anual del 17.76% y a un plazo de 12 meses, el cual fue utilizado en capital de trabajo. Respecto al Objetivo 3. Podemos concluir que las empresas formales pueden acceder a un crédito de la Banca Formal con mejores tasas de interés y a corto plazo. Conclusión general: Se sugiere que la Banca Formal deberían brindar asesoría a los micro empresarios sobre la importancia de la formalización de sus empresas ya que esto permitiría poder tener mejor acceso al sistema bancario.

Palabras claves: financiamiento, micro y pequeña empresas, comercio

Abstract

The present research work had the general objective of: Identifying the Financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and of the company *Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. - Villa Rica-Oxapampa, 2019*. The research was qualitative-bibliographic-documentary and case. For the collection of information, the bibliographic review technique was used, as well as the bibliographic record instruments and a closed questionnaire; respectively, thus finding the following results: Regarding Specific Objective No. 01: Most micro and small companies resort to third-party financing, with formal banking being the most used because they make it easier to grant a loan. Regarding Specific Objective No. 02: the study company *Negocios & Inversiones Esjhaley SAC*, is financed through third parties, thus obtaining a financial loan from the Banco de Crédito del Perú, at an Annual rate of 17.76% and with a term of 12 months, which was used in working capital. Regarding Objective 3. We can conclude that formal companies can access a loan from Formal Banking with better interest rates and in the short term. General conclusion: It is suggested that Formal Banking should provide advice to micro entrepreneurs on the importance of formalizing their companies since this would allow them to have better access to the banking system.

Keywords: financing, micro and small companies, trade

Contenido

Caratula	
Contracaratula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Hoja del jurado evaluador.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de cuadros.....	xi
I. INTRODUCCION.....	12
II. REVISION DE LITERATURA.....	17
2.1. Antecedentes.....	17
2.1.1. Internacionales.....	17
2.1.2. Nacionales.....	19
2.1.3. Regionales.....	34
2.1.4. Locales.....	34
2.2. BASES TEORICAS.....	34
2.2.1. Teorías del financiamiento.....	34
2.2.2. Teoria de las mypes.....	39
2.2.3. Teoria del sector comercio.....	42
2.2.4. Teoria de los sectores económicos.....	43
2.3. MARCO CONCEPTUAL.....	44
III. HIPOTESIS.....	46
IV. METODOLOGIA.....	46
4.1. Diseño de la investigación.....	46
4.2. Población y muestra.....	47
4.3. Definición y operacionalización de variables.....	47
4.4. Técnicas e instrumentos.....	48
4.4.1. Técnicas.....	48

4.4.2. Instrumentos.....	48
4.5. Plan de análisis	48
4.6. Matriz de consistencia	49
4.7. Principios éticos.....	49
V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS.....	51
5.1. RESULTADOS	51
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1.....	51
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	54
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	56
5.2. ANÁLISIS DE RESULTADOS	59
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1	59
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.....	60
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	61
VI. CONCLUSIONES.....	62
6.1. Respecto al objetivo específico 1.....	62
6.2. Respecto al objetivo específico 2.....	62
6.3. Respecto al objetivo específico 3	63
6.4. Conclusión general.....	63
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	65
7.1. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	65
7.2. ANEXO	70
7.2.1. Anexo 01: matriz de consistencia	70
7.2.2. Anexo 02: modelos de fichas bibliográficas.....	71
7.2.3. Anexo 02: cuestionario	72
7.2.4. Anexo 04: cuadro de comparación.....	75

INDICE DE LOS CUADROS

CUADRO N° 01.....	51
CUADRO N° 02.....	54
CUADRO N° 03.....	56

I. Introducción

En Europa después de la guerra mundial sufrió una crisis económica, física y geográfica, teniendo consigo un número enorme de desempleados (26 millones), en 2008 aún se tenía una cifra enorme de desempleados que superaba los 9 millones. Esto hizo que Europa promoviera iniciativas para crear empleos. En 2013, solo un tercio de los empresarios lograron la financiación que necesitaban. En 2014, las pymes lograron crear 740,000 puestos de trabajo, lo cual no cubre la cantidad de empleos perdidos, esto se da a razón que no todas las empresas creadas lograron el financiamiento requerido, ya que algunas eran microempresas **(Salazar, 2015)**.

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

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

En el Perú la labor que llevan a cabo las MYPE tiene un significado importante,

porque ayuda al desarrollo económico y social, integrado por un 98.5% de empresas nacionales, aportando un 40% al producto bruto interno y ofreciendo el 80% de puestos laborales en el país. De esta manera se certifica que las empresas privadas son consideradas como la principal fuerza de desarrollo económico. En términos monetarios, cuando un empresario de menor escala o empresa privada se desarrolla, produce mayor trabajo. Asimismo, su incremento de negocio, y logra con estos beneficios más notables, lo que contribuye, en mayor medida, a la disposición de la producción nacional total **(Sandoval, Posso & Quispe, 2017)**

En el Perú, las micro y pequeñas empresas abarca aproximadamente el 70% de la población económicamente activa (PEA). Exiguos países de Latinoamérica y el resto del mundo han experimentado este fenómeno de una forma intensa. Para algunos esta cifra podrá resultar sorprendente y para muchos incluso desconocido. Pero lo que está claro es que el estado es consciente de ambas situaciones; tanto el estado es con de ambas situaciones; tanto del problema que genera la magnitud de la cifra como del desconocimiento de la misma. El tratamiento de esta realidad es ineludible y se requiere de manera inmediata: sin embargo, ni el estado ni otras entidades le han hecho prestado la debida atención, otorgándole solo un trato tangencial y esporádico. Son muchos los requerimientos de las microempresas; entre los más importantes se encuentran la necesidad de una regulación normativa adecuada y de programas orientados a fomentar su desarrollo e incertidumbre en la dinámica económica del país **(Rodríguez & Sierralta, 2015)**

Actualmente el Estado, viene implementando políticas que fomentan la compra de

bienes y servicios a las Micro y Pequeñas empresas (Ley 30056, Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y Crecimiento Empresarial). Tal es así que, en los últimos años, su participación en los procesos se ha incrementado superando el 40% del total de las compras, que constituye una política de Estado. Ello indica que las oportunidades para las Mype son altas, pero muchas veces, estos indicadores de crecimiento no reflejan la realidad en sí. Tal es el hecho que en los procesos de venta al Estado se presentan barreras a muchas Micro y Pequeñas con los diversos requisitos o el perfil solicitado por las Instituciones del Estado que, en la mayoría de los casos, tan solo lo cumplen las medianas o grandes empresas o solo tienen opciones de participar en procesos de menor cuantía, los que generan pocas utilidades. Una de las opciones, para poder contrarrestar dicha situación es que las Mype tienen posibilidades de realizar un consorcio y presentarse en un proceso, pero ello involucra que los ingresos generados deben ser compartidos entre los miembros del consorcio, de acuerdo al perfil con el que cuentan, reduciéndose las posibilidades de generar utilidades, que conlleven a un crecimiento sostenido (**Aparicio, 2015**)

La empresa objeto de estudio con razón social **Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C.**, con RUC: 20603334770, domicilio fiscal en Av. Leopoldo Krause Nro. 1044 Urb. Villa Rica (Costado de Iglesia Mormón) Pasco - Oxapampa - Villa Rica, con su Gerente General el Sr. Pérez Baldoceba, Dany Víctor, inició sus actividades el 01 de Setiembre de 2018, se encuentra en el sector comercio, siendo su actividad principal la venta al por mayor de Alimentos, bebidas y tabaco. Con CIU: 4630.

Misión: Promover en nuestros clientes el acceso a productos de alta calidad a precios competitivos para sus mercados.

Visión: Convertirnos en una empresa rentable, responsable y sostenible para nuestros clientes, proveedores y accionistas cubriendo las más exigentes demandas del mercado.

Por lo antes descrito el enunciado del problema es el siguiente: **¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica-Oxapampa, 2019?**

Para dar respuesta al enunciado del problema, se planeó el objetivo general: **Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica-Oxapampa, 2019**

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

1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales, 2019.
2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica-Oxapampa, 2019
3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica-Oxapampa, 2019.

La presente investigación se justifica porque permitirá identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica-Oxapampa, 2019. Para así obtener ideas más acertadas de qué tipo de financiamiento existe y cuales serias los más apropiados para que las empresas en desarrollo sigan prosperando en el mercado.

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

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

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

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

En conclusión, se sugiere que la Banca Formal deberían brindar asesoría a los micro empresarios sobre la importancia de la formalización de sus empresas ya que esto permitiría poder tener mejor acceso al sistema bancario.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

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

Marro (2016) en su trabajo de investigación denominado: *Financiamiento de la pequeña y mediana empresa y su influencia en la rentabilidad, realizado en la ciudad de Valparaíso, Chile*, cuyo objetivo general fue: Describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la pequeña y mediana empresa de Valparaíso, encontró los siguientes resultados: El costo de financiamiento que enfrentan las PYMES en Chile es a tomar muy en cuenta. Esto debido a obstáculos a la hora de elegir el tipo de préstamo, rentabilidad proyectada, costos de transacción, etc. La única manera de obtener rentabilidad en las pequeñas y medianas empresas es que las entidades financieras minimicen los costos con los que vienen operando, ampliar sus áreas de negocio y aumentar su competencial potencial. Lo que se debe dar es más importancia a la difusión de información financiera a las empresas sobre los riesgos y beneficios crediticios. Se puede afirmar que el concepto PYME es ambiguo debido a un conjunto de empresas que presentan una marcada diversidad, en otras palabras, son más riesgosas con lo referente al cumplimiento del pago y la información que proveen es incompleta, muy aparte de que muestran baja rentabilidad en sus proyectos.

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

Castro (2016) en su trabajo de investigación: *Financiamiento de las pymes y crecimiento económico en México (2000 – 2015)* un análisis sub nacional, la cual se llevó a cabo en el territorio Mexicano y presentada en la Universidad Nacional Autónoma de México, en la facultad de estudios superiores Acatlán; su objetivo general: Describir el financiamiento de las Pymes y crecimiento económico en México y para lo cual adquirió la siguiente metodología del tipo descriptiva y diseño es documental y el autor llegó a las siguientes conclusiones que las entidades bancarias son los elementos esenciales en el otorgamiento de crédito para que las empresas puedan llevar a cabo planes de inversión acumuladas y que los bancos destinan solamente una quinta parte de sus recursos al otorgamiento de créditos y estos se concentran en gran medida en sectores no productivos como consumo, servicios, comercio, intermediarios financieros no bancarios y respecto al financiamiento en México se puede decir que es escaso, caro y concentrado,

con acceso limitado a empresas de gran tamaño, lo que repercutido en la consolidación de una estructura oligopólicas en los tres sectores económicos.

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

2.1.2. Nacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en la ciudad de Villa Rica en Oxapampa; sobre aspectos relacionados con

nuestro objeto de estudio y variables.

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.

Quiñones (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Comercial y Servicios Generales J.U. S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2018*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para

el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Distribuidora Comercial y Servicios Generales J.U. S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2018. Conclusiones: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 28,000.00 (Veintiocho mil), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, además es baja la tasa de interés mensual 1.26% mensual 15.12% Anual. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial y así lograr sus metas propuestas. Por todo lo antes mencionado se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico. Es por ello que el estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país y por otra parte aspiran ellos dejar de ser micros y pequeñas empresas y pasar a poder ser

grandes empresas en el futuro.

Vásquez (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L. – Chimbote, 2018*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L – Chimbote, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al Titular Gerente de la empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 45,000.00 (Cuarenta y cinco Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir a 1 año, con una tasa de interés del 17.40% anual, 1.45% Mensual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, es decir para la compra de 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, Recibo de Luz o Agua, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera y la constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las ganancias de la empresa en base a sus ventas realizadas mensualmente. Considerando la realidad actual de

la coyuntura económica en la Región en ese sentido, el gobierno central a través del gobierno en turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento de carreteras, puentes, colegios, etc., recayendo en una reactivación económica en la zona, donde los beneficiarios son las empresas privadas como la empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L., y a la vez seguir invirtiendo y trabajando en la zona, por lo que la demanda de productos de materiales de construcción está garantizada y por ende su funcionamiento de dicha entidad. Finalmente podemos concluir que las micro y pequeñas empresas necesitan obtener un financiamiento que sea idóneo a su realidad; es por ello que es importante conocer toda la gama de alternativas de financiamiento y saber cuándo adquirirlo y en que utilizarlo.

Vélez (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial San Gerónimo S.C.R.L. - Chimbote, 2018*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial San Gerónimo S.C.R.L. - Chimbote, 2018. Conclusiones: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco Scotiabank, siendo la cifra de S/. 46,000.00 (Cuarenta y seis Mil Soles), con una tasa de interés del 17.88% Anual, siendo 1,49% Mensual, el plazo de

devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. La empresa en estudio debe invertir su financiamiento muy inteligentemente enfocándose en hacer crecer su capital para obtener mejor y mayor liquidez. La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por la Banca Formal ya que consideran que son más apropiados, otras empresas optan por las Entidades Financieras ya que al momento de solicitar el crédito les exigen menores garantías que la Banca Formal. Se propone a la empresa en estudio, que solicite la cantidad necesaria para su negocio, pues si solicita de más, podrían complicarse al no cumplir la obligación, en caso surgen imprevistos en la actividad empresarial. Se recomienda a la empresa que mantenga las buenas referencias de crédito en cuanto a la puntualidad de los pagos mensuales.

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.A.C., 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).

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.

Atavillos (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.C.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. Su objetivo General es: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.C.R.L. - Tingo María 2017. Conclusiones: Respecto al objetivo específico 2: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.C.R.L. Se obtuvo los siguientes resultados: La empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representante legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito

con un monto de S/. 41,000.00 (Cuarenta y un Mil Soles), a una tasa de 14.52 % anual, siendo el 1.21% Mensual, el plazo determinado es de 12 meses es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal. Conclusión general: Las micro y pequeña empresa del Perú y la empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.C.R.L., tienen un financiamiento de terceros (externos) este financiamiento fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), con la finalidad de tener variedad de productos y así cumplir las expectativas de los clientes que los visitan a realizar sus compras, además de obtener utilidades.

De la Cruz (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. – Huancayo, 2018*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. – Huancayo, 2018. Conclusiones: Respecto al Objetivo Específico N° 02: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. Se obtuvo los siguientes resultados: La empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó

los siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representante legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estados de situación financiera, la minuta de constitución de la empresa y firmó un pagaré, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 55,000.00 (Cincuenta Mil Soles), a una tasa de 13.68 % anual, siendo el 1.14% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal y así cumplir para que a futuro se genere un historial crediticio. Conclusión General: Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C., tienen un financiamiento de terceros (externos) este financiamiento fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), con la finalidad de tener variedad de productos y así cumplir las expectativas de los clientes que los visitan a realizar sus compras, además de obtener utilidades. También tanto las Micro y pequeñas empresas y la empresa estudiada invierten su financiamiento muy inteligentemente enfocándose en hacer crecer su capital comprando más mercaderías para obtener mayor liquidez.

Huaroc (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa AVK Corporación S.A.C. – Huancayo, 2018*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas

bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa AVK Corporación S.A.C. – Huancayo, 2018. Conclusiones: Respecto al Objetivo Específico n° 02: 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 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 menor 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.

Velasque (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa*

Cooperacion Jota & KA S.A.C. – Huancayo, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Cooperacion Jota & Ka S.A.C. – Huancayo, 2018. Conclusiones: Respecto al objetivo específico N° 02: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Cooperacion Jota & Ka S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 24,000.00 (Veinticuatro Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir a 1 año, con una tasa de interés del 18.48% anual, 1.54% Mensual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, es decir para la compra de 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 en base a sus ventas. Conclusión General: Considerando la realidad actual de la coyuntura económica en la Región por lo que esta se encuentra en vías de desarrollo. En ese sentido, el gobierno central a través del gobierno en turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento de carreteras, puentes, 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 que operan en el rubro de construcción. Es decir, para la empresa Cooperacion Jota & Ka S.A.C. siendo para esta una oportunidad económica de seguir invirtiendo y trabajando en la zona, por lo que la demanda de productos de materiales de construcción está garantizada y por ende su funcionamiento de dicha entidad.

2.1.3. Regionales

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región de Oxapampa, menos en la ciudad de Villa Rica en Oxapampa, sobre aspectos relacionados con nuestras variables y unidades de análisis. Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con la variable de estudio.

2.1.4. Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier localidad de la ciudad de Villa Rica en Oxapampa; sobre aspectos relacionados con nuestras variables y unidades de análisis. Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con la variable de estudio.

2.2. BASES TEORICAS

2.2.1. Teorías del Financiamiento

La teoría del financiamiento es la conexión entre la estructura del financiamiento

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

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

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

La falta de una composición financiera es uno de los grandes problemas que tiene como consecuente la limitación de posibilidades de supervivencia y crecimiento en un entorno de trabajo, ocasionando que no les brinden financiamiento en condiciones de costo, plazo y vencimiento. De ser cierto existen algunos factores que pueden favorecer o no a estas empresas, ya sean externos o internos (**Bujan,**

2018)

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

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

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

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

Los instrumentos financieros a disposición de las Mype son:

a. Productos crediticios de corto plazo

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

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

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

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

Factoring nacional e internacional: este producto financiero permite a una empresa o persona vender sus créditos comerciales a una empresa especializada o banco. El precio por el cual se adquirirán las facturas o las letras incluye una deducción por los intereses adelantados que cobra el factor, a lo que hay que agregar la comisión por negociación, al igual que en el caso del descuento de letras, los plazos son variables, raramente excediendo los 180 días. Debe quedar claro para usted, la que factura o letra de cambio es comprar por el banco y, por lo tanto, el girador de la letra o el emisor de la factura ya no es responsable directo de la deuda contraída, por lo que, si el cliente de esta no da el crédito, la institución financiera debe cobrársela a él y no a la empresa o

persona que genere el crédito.

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

b. Productos crediticios de corto plazo

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

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

c. Productos crediticios director de mediano y largo plazo

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

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

Retro arrendamiento financiero (lease-back): mediante esta operación la

institución financiera adquiere un bien de una empresa y se cede en uso durante un plazo pactado a cambio de un pago mediante cuota periódica.

d. Otros proveedores de fondos

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

2.2.2. Teorías de las Mypes

Luego de un periodo de expansión la economía mundial ingreso a un periodo de crisis energética en la década de 1970, que para muchos países latinoamericanos significo un periodo en endeudamiento externo para cubrir su déficit comercial y para financiar programas de inversión pública dada la gran importancia del estado en la economía. Los denominados petrodólares, resultado de los superávits comerciales de los países exportadores de petróleo, invadieron las esferas financieras internacionales ofertando créditos de libre disponibilidad a tasas de libor, la demanda no se hizo esperar y fue posible financiar actividades productivas de servicios avaladas por los estados, en esas circunstancias surgen en el mundo tendencias favorables de fenómeno a la pequeña y microempresa, por su versatilidad y gran dinámica en la absorción rápida de mano de obra y generación de riqueza. Este reconocimiento internacional confirmaba a la pequeña y microempresa como una de las fuentes más importante para resolver problemas álgidos y que los gobiernos debían tomarlos en cuenta mediante un conjunto de medidas para promocionar e incentivar la creación de nuevas empresas. La

importancia de las Mypes para el Perú era de gran magnitud, las limitaciones de su economía y la extensión de la pobreza, así en 1997, la contribución de las microempresa y pequeñas empresas y la generación de empleo representada a 75.9% del total de la población económicamente activa PEA. De ese 75.9% de la generación de empleo se concentraba en establecimiento peques denominados microempresas, y solo el 5.0% se concentraba en las pequeñas empresas. Las pequeñas y pequeñas microempresas son organizaciones producto del emprendimiento de personas que arriesgan pequeños capitales y que se someten a las reglas del mercado. No reciben subsidios, ni beneficios colaterales como si los obtiene las empresas de gran envergadura, especialmente las exportadoras, pero a base de imaginación y destreza muchas de ellas logran obtener posiciones importantes en los segmentos de mercado donde les toca operar. La mayoría de ellas, no siguen una disciplina académica, ni los protocolos económicos o financieros, pero si saben destrabar problemas, que como es natural se presentan a diario en su quehacer económico **(Gomero, 2015)**

En el Perú, las MYPES representan el 98.3% del total de empresas existentes (94.4% micro y 3.9% pequeña), pero el 74% de ellas operan en la informalidad. La gran mayoría de las MYPES informales se ubica fuera de Lima, general empleo de mala calidad (trabajadores familiares en muchos casos no son remunerados) con ingresos inferiores a los alcanzados en las empresas formales similares. Las MYPES, además, aportan aproximadamente el 47.0% del PBI del país y son las mayores generadoras de empleo en la economía, aunque en la mayoría de los casos se trata de empleo informal. En relación al desarrollo exportador del país, de las 6,656 empresas exportadoras, el 64.0% de ellas son

MYPES, pero sobre el valor total exportado por el país, aproximadamente \$27,800 millones, las MYPES solo representan el 3.0%. (Ramos, 2016)

Modificaciones de la Ley 30056 (Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y Crecimiento Empresarial). En la ley actual se modificaron siete puntos importantes sobre los cambios en esta norma como: ya no se definirá el tipo de empresa por su número de trabajadores sino solo por el tamaño de sus ventas, de este modo una microempresa podrá contratar más personas que las diez a las que antes estaba limitada, desde ahora una microempresa será la que tiene ventas anuales hasta por un máximo de 150 UIT(S/.555 mil) y una pequeña empresa la que vende entre 150 UIT (S/.555 mil) y 1.700 UIT (S/.6'290.000), durante los tres primeros años, desde su inscripción en el REMYPE, las nuevas empresas no serán sancionadas al primer error si cometen una falta laboral o tributaria, sino que tendrán la posibilidad de corregirlo sin tener que pagar multas; esta norma no se aplicará en un lapso de 12 meses la empresa incurra en la misma infracción en dos o más oportunidades, si una microempresa supera el monto de ventas que manda la ley podrá tener plazo de un año para pasar ya como pequeña empresa al régimen laboral especial que le correspondería; de igual modo, si una pequeña empresa vende más de lo establecido tendrá hasta tres años para pasar al régimen general, las pequeñas, medianas y microempresas que capaciten a su personal podrán deducir este gasto del pago del Impuesto a la Renta por un monto máximo similar al 1% del costo de su planilla anual, el REMYPE, que permanece hoy bajo la administración del Ministerio de Trabajo, pasará a la SUNAT, las empresas individuales de responsabilidad limitada podrán estar en el nuevo régimen único

simplificado (Nuevo Rus) que antes solo estaba dirigido a las personas naturales, con esto tendrán algunos beneficios tributarios, en cuanto a las compras estatales, las instituciones tendrán a partir de la vigencia de la ley como máximo 15 días para pagarles a sus proveedores MYPE, el estado tiene la obligación de comprarle a las MYPE al menos el 40% de lo que requiere. (Escalante, 2016).

2.2.3. Teorías del sector comercio

La economía ha tratado desde hace cientos de años de explicar los factores de competitividad de los países y sus empresas. Prueba de ello son las teorías que a continuación van a mencionarse. En ellas, no se hace mención todavía del término competitividad, en su lugar se habla de la ventaja que tienen unos países con respecto a otros en la elaboración de algún bien. Por esa razón se han incluido en este apartado, a manera de antecedente histórico de la competitividad y la integración de las empresas y los países. La primera teoría del comercio internacional surgió en Inglaterra a mediados del siglo XVI. Conocida como mercantilismo, su declaración de principios consistía en que el oro y la plata eran los pilares fundamentales de la riqueza nacional y eran esenciales para un comercio vigoroso. El principio fundamental planteaba que era conveniente para un país mantener un excedente de comercio, a través de un mayor nivel de exportación que de importación. Al hacerlo, un país acumularía oro y plata e incrementaría su riqueza y prestigio nacionales. Ésta doctrina defendía la intervención gubernamental para lograr un excedente en la balanza comercial. El error del mercantilismo consiste en creer que el comercio es un juego de suma cero Actualmente los gobiernos saben perfectamente que pocos países en el

mundo pueden tener mayores exportaciones que importaciones, ya que como se verá en las teorías siguientes, ningún país tiene los recursos para ser autosuficiente y exportar el excedente de su producción después de haber satisfecho el consumo nacional, sin embargo el estudio de la balanza de pagos sigue siendo un referente importante para analizar el comportamiento de una economía. Se sabe que aunque no siempre se puede ser superavitario, un déficit puede ser no tan malo, sobre todo cuando no representa un porcentaje importante del producto interno bruto y cuando puede ser compensado por un ingreso de capitales. (Merino, 2016).

2.2.4. Teoría del sector económico:

En la economía existen distintos sectores productivos que conforman las divisiones de la actividad económica, estas divisiones están relacionadas con el tipo de proceso de producción que desarrollan, estos sectores son el primario, el secundario y el terciario. El sector primario: Está conformado por actividades económicas relacionadas con la extracción y transformación de recursos naturales en productos primarios; es decir, productos que son utilizados como materia prima en otros procesos productivos, como ejemplo, podemos mencionar cultivos, cría y cuidado de ganado, pesca y extracción de recursos forestales. El sector secundario: Está vinculado a actividades artesanales y de industria manufacturera; a través de estas actividades se transforman productos del sector primario en nuevos productos; asimismo, también está relacionada con la industria de bienes de producción, los bienes de consumo y la prestación de servicios a la comunidad; las maquinarias, las materias primas artificiales, la producción de papel y cartón, construcciones, distribución de agua, entre otros son un claro ejemplo de este

sector. El sector terciario, es el que se dedica a ofrecer servicios a la sociedad y a las empresas, dentro de este grupo podemos identificar desde el comercio más pequeño hasta las altas finanzas, en tal sentido, su labor consiste en proporcionar a la población de todos los bienes y productos generados en las dos anteriores etapas; como ejemplo, podemos mencionar al comercio minorista y mayorista, actividades bancarias, asistencia de salud, educación y cultura, etc. - **(EAE, businessschool, 2017)**.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición de financiamiento

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

Es una parte de la administración de empresas que enfatiza la obtención y determinación de los flujos de fondos requeridos por la empresa, asimismo comercializar y gestionar esos capitales entre las prórrogas, bienes y orígenes de financiamiento para extender el valor financiero de la organización **(Diccionario contable, 2017)**.

2.3.2. Definición de empresas

La empresa es una entidad conformada básicamente por personas, aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras; todo lo cual, le permite dedicarse a la producción y transformación de productos y/o la

prestación de servicios para satisfacer necesidades y deseos existentes en la sociedad, con la finalidad de obtener una utilidad o beneficio.

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

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

2.3.3. Definición de las micro y pequeñas empresas

Las Micro y Pequeñas empresas son entidades independientes que tienen un alto porcentaje para predominar en el mercado, estas empresas están excluidas del mercado industrial ya que se manejan grandes inversiones y por la limitación que impone la legislación en cuanto al volumen del negocio. Las MYPES tienen un objetivo fundamental que es desarrollar actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes, también desarrollan actividades como prestación de sus servicios, es por ello que no superan su máximo de ventas anuales. **(Baldarrago, 2015)**

2.3.4. Definiciones del sector comercio

El comercio es una actividad económica del sector terciario que se basa en el

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

III. Hipotesis

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

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación 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 del sector comercio del Perú

4.2.2. Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa **Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C.**

4.3. Definición y operacionalización de variables

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

		Fto.	Trabajo	No ()
			Activo Fijo	¿Lo usa para Activo Fijo? Si () No ()
			Activo Corriente	¿Lo usa para Activo Corriente? Si () No ()

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

Para conseguir la información de los resultados se utilizara las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista profunda, análisis comparativo.

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizarán los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y la información de los cuadros 01 y 02 de la investigación.

4.5. Plan de análisis

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

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

- Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas relacionadas acerca de las características del financiamiento de la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C.
- Para el objetivo específico N° 03, se realizó un análisis y se describió las

oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. 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, 2019.

CUADRO N° 01

OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO QUE MEJOREN LAS POSIBILIDADES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES, 2019

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades/ Debilidades
Forma de Financiamiento	Kcomt (2017), Granados (2018), Quiñones (2018) Vásquez (2018), Vélez (2018), Flores (2017), Ramírez (2018), Atavillos (2018), De la Cruz (2018), Huarocc (2018) & Velasque (2018)	Los autores mencionan que acceden al financiamiento de terceros (externo).	Las empresas mencionadas en los antecedentes del trabajo de investigación han obtenido financiamiento de terceros.
Sistema del Financiamiento	Kcomt (2017), Granados (2018),	Los autores afirman que	Las empresas mencionadas en los

	Quiñones (2018) Vásquez (2018), Vélez (2018), Flores (2017), Ramírez (2018), Atavillos (2018), De la Cruz (2018), Huarocc (2018) & Velasque (2018),	han accedido a un financiamiento por parte de una entidad Bancaria Formal.	antecedentes del trabajo de investigación, establecen que optan por un financiamiento de la Banca Formal.
Institución Financiera que otorga el crédito	Kcomt (2017), Granados (2018), Quiñones (2018) Vásquez (2018), Vélez (2018), Flores (2017), Ramírez (2018), Atavillos (2018), De la Cruz (2018), Huarocc (2018) & Velasque (2018),	Los autores afirman que obtuvieron financiamiento de los Bancos Formales como BCP, BBVA, Scotiabank.	Las empresas mencionadas en los antecedentes del trabajo de investigación, establecen que obtuvieron sus créditos financieros del BCP, luego de haber cumplidos con los requisitos solicitados.
Costo del Financiamiento	Kcomt (2017), Granados (2018), Quiñones (2018) Vásquez (2018),	Los autores nos mencionan, que las tasas	Las empresas mencionadas en los antecedentes del trabajo de

	Vélez (2018), Flores (2017), Ramírez (2018), Atavillos (2018), De la Cruz (2018), Huarocc (2018) & Velasque (2018),	de interés que obtuvieron son de acuerdo al banco donde ha solicitado su crédito financiero.	investigación, nos mencionan que las tasas de intereses son las más apropiadas y bajas.
Plazo del Financiamiento	Kcomt (2017), Granados (2018), Quiñones (2018) Vásquez (2018), Vélez (2018), Flores (2017), Ramírez (2018), Atavillos (2018), De la Cruz (2018), Huarocc (2018) & Velasque (2018),	Los autores nos mencionan que sus créditos financieros obtenidos fueron a Corto plazo (12 meses).	Las empresas mencionadas en los antecedentes del trabajo de investigación, afirman que los plazos obtenidos son los más adecuados.
Uso del Financiamiento	Kcomt (2017), Granados (2018), Quiñones (2018) Vásquez (2018), Vélez (2018), Flores (2017), Ramírez	Los autores nos mencionan establecen que el crédito financiero obtenido de la	Las empresas mencionadas en los antecedentes del trabajo de investigación nos mencionan que el crédito financiero fue

	(2018), Atavillos (2018), De la Cruz (2018), Huarocc (2018) & Velasque (2018),	Banca Formal, fue utilizado para capital de trabajo (mercaderías).	usado para Capital de Trabajo, para lograr mejoran sus ingresos.
--	--	--	--

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 Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica-Oxapampa, 2019

CUADRO N° 02

**OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO QUE MEJOREN LAS
POSIBILIDADES DE LA EMPRESA NEGOCIOS & INVERSIONES
ESJHALEY S.A.C. – VILLA RICA-OXAPAMPA, 2019**

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No	Oportunidades/ Debilidades
Forma de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		X	La empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., cuenta, con financiamiento de terceros.
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X		
Sistema de Financiamiento	3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X		La empresa Negocios & Inversiones Esjhaley

	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?		X	S.A.C., afirma que su crédito financiero fue de la Banca Formal
Institución Financiera	5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca?	X		La empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., cuenta, con un buen historial crediticio, cumpliendo con los requisitos solicitados por el Banco BCP
	6. Mencione cual es la Banca Formal que le brindo el Crédito Financiero: <u>Banco BCP</u>	X		
	7. Mencione cual es la Entidad Financiera que le brindo el Crédito Financiero:.....		X	
Costo del Financiamiento	8. ¿Cuál es la tasa de interés por el préstamo recibido? Tasa de Interés: 17.76% Anual 1.48% Mensual			La empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., afirma contar con las mejores tasas de interés dada por el Banco BCP
Plazo del Financiamiento	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo (12 meses)?	X		La empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., afirma que su deuda debe ser lo más corto posible, siendo a 12
	10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X	

				meses a corto plazo.
Uso del Financiamiento	11. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X		La empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., establece que su crédito financiero ha sido
	12. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		X	usado para su Capital de Trabajo (Mercaderías)
	13. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		X	

Fuente Propia: En base al cuestionario aplicado al Gerente General 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 Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica-Oxapampa, 2019.

CUADRO N° 03

OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO QUE MEJORAN LAS POSIBILIDADES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES Y DE LA EMPRESA NEGOCIOS & INVERSIONES ESJHALEY S.A.C. – VILLA RICA-OXAPAMPA, 2019

Factores Relevantes	Oportunidades o Debilidades del Objetivo N°1	Oportunidades o Debilidades del Objetivo N°2	Explicación
Forma de Financiamiento	Las empresas mencionadas en los antecedentes del	La empresa Negocios & Inversiones	Las oportunidades que obtienen las empresas y la

	trabajo de investigación han obtenido financiamiento de terceros.	Esjhaley S.A.C., cuenta, con financiamiento de terceros.	empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., es contar con financiamientos de terceros.
Sistema de Financiamiento	Las empresas mencionadas en los antecedentes del trabajo de investigación, establecen que optan por un financiamiento de la Banca Formal.	La empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., afirma que su crédito financiero fue de la Banca Formal	Las oportunidades que obtienen las empresas y la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., es contar con financiamientos de la Banca Formal (es decir de los bancos).
Institución Financiera	Las empresas mencionadas en los antecedentes del trabajo de investigación, establecen que obtuvieron sus	La empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., cuenta, con un buen historial crediticio,	Las oportunidades que obtienen las empresas y la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., es

	créditos financieros del BCP, luego de haber cumplidos con los requisitos solicitados.	cumpliendo con los requisitos solicitados por el Banco BCP	contar con el crédito financiero brindado por el Banco BCP.
Costo del Financiamiento	Las empresas mencionadas en los antecedentes del trabajo de investigación, nos mencionan que las tasas de intereses son las más apropiadas y bajas.	La empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., afirma contar con las mejores tasas de interés dada por el Banco BCP	Claro está que todo préstamo a bajos intereses es una oportunidad que las empresas y la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., lo muestran como algo favorable para evitar endeudarse más de lo debido.
Plazo del Financiamiento	Las empresas mencionadas en los antecedentes del trabajo de investigación, afirman que los plazos obtenidos son	La empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., afirma que su deuda debe ser lo más corto posible,	Se debe contar con un tiempo de devolución de todo crédito financiero, y si es a corto plazo es lo mejor para las empresas y la

	los más adecuados.	siendo a 12 meses a corto plazo.	empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C.
Uso del Financiamiento	Las empresas mencionadas en los antecedentes del trabajo de investigación nos mencionan que el crédito financiero fue usado para Capital de Trabajo, para lograr mejorar sus ingresos.	La empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., establece que su crédito financiero ha sido usado para su Capital de Trabajo (Mercaderías)	Para las empresas y la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., es una oportunidad para mejorar su liquidez al invertir en Capital de Trabajo, compra de mercaderías.

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

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

Según los autores mencionados en los antecedentes nacionales como son: **Kcomt (2017)**, **Granados (2018)**, **Quiñones (2018)** **Vásquez (2018)**, **Vélez (2018)**, **Flores (2017)**, **Ramírez (2018)**, **Atavillos (2018)**, **De la Cruz (2018)**, **Huaroc (2018)** & **Velasque (2018)**, nos dicen que financian las empresas con capital de terceros (externos), siendo en su totalidad de la Banca Formal, asimismo ninguno menciona que financia sus actividades con recursos propios, los autores **Kcomt**

(2017), Granados (2018), Quiñones (2018) Vásquez (2018), Vélez (2018), Flores (2017), Ramírez (2018), Atavillos (2018), De la Cruz (2018), Huarocc (2018) & Velasque (2018), nos mencionan que la tasa de interés de la Banca Formal es relativamente apropiada para los préstamos, a diferencia de las entidades financieras, además los autores Kcomt (2017), Granados (2018), Quiñones (2018) Vásquez (2018), Vélez (2018), Flores (2017), Ramírez (2018), Atavillos (2018), De la Cruz (2018), Huarocc (2018) & Velasque (2018), nos mencionan que el plazo por el cual han solicitado el préstamo es de corto plazo es decir 12 meses, también nos mencionan que el préstamo obtenido fue invertido en Capital de Trabajo (Mercaderías).

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2

Respecto a los resultados obtenidos mediante el cuestionario realizado al Gerente General de la empresa **Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C.**, nos afirma que obtuvo financiamiento por parte de terceros de la Banca Formal – Banco de Crédito del Perú - BCP, dicho otorgamiento del crédito financiero fue en base a los siguientes requisitos solicitados por el Banco: Ficha RUC de la empresa, copia del DNI del representante legal, Recibo de Luz o Agua, Vigencia de Poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de Renta Anual de 3ra Categoría, Estado de Situación Financiera, Aval y la Minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito por un monto de S/. 50,000.00 (Cincuenta mil Soles), a una tasa de interés de 17.76% anual, siendo el 1.48% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en su totalidad en capital de trabajo (Mercaderías).

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3

Al observar las oportunidades que hay entre las empresas y la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., se argumenta lo siguiente:

Respecto a la Forma de financiamiento,

Las oportunidades que obtienen las empresas y la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., es contar con financiamientos de terceros.

Respecto al Sistema de Financiamiento:

Las oportunidades que obtienen las empresas y la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., es contar con financiamientos de la Banca Formal (es decir de los bancos).

Respecto a la Institución financiera:

Las oportunidades que obtienen las empresas y la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., es contar con el crédito financiero brindado por el Banco BCP.

Respecto al Costo del Financiamiento:

Claro está que todo préstamo a bajos intereses es una oportunidad que las empresas y la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., lo muestran como algo favorable para evitar endeudarse más de lo debido.

Respecto al Plazo del Financiamiento:

Se debe contar con un tiempo de devolución de todo crédito financiero, y si es a corto plazo es lo mejor para las empresas y la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C.

Respecto al Uso del Financiamiento

Para las empresas y la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., es una

oportunidad para mejorar su liquidez al invertir en Capital de Trabajo, compra de mercaderías.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al Objetivo Específico 1

Se establece las oportunidades que las micro y pequeñas empresas recurren a fuentes de financiamiento externas es decir de la Banca Formal, esto es debido a la gran importancia que tiene un financiamiento dentro de la empresa por que les permite desarrollar, avanzar y mejorar la gestión, estos créditos pueden ser influenciado en capitales de trabajo y tecnología impulsándolos a una mejora tanto al nivel de venta como en sus ingresos que se obtienen. Así mismo mencionan que el financiamiento recibido en las pequeñas y medianas empresas les permite permanecer en el mercado, con créditos pagados a corto plazo.

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

6.2. Respecto al Objetivo Específico 2

Respecto al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa **Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C.**, y con los resultados obtenidos se describe que la empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú - BCP, siendo el monto de S/. 50,000.00 (Cincuenta Mil Soles), con una tasa de interés del 17.76% Anual, siendo 1,48% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías). Este financiamiento

será devuelto con parte de las ganancias generadas por las ventas.

6.3. Respecto al Objetivo Específico 3

Respecto a los resultados obtenidos de la explicación respecto al objetivo específico 1 y objetivo específico 2, se puede mencionar que hay oportunidad en cada uno de los factores relevantes en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa **Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C.**, además se puede observar que si hay coincidencia en cuanto al sistema financiero siendo de la Banca Formal, específicamente del Banco de Crédito del PERÚ, pagando tasas de intereses bajas, además de tener un plazo corto para la devolución del crédito financiero, invirtiendo el crédito solicitado en capital de trabajo (Mercaderías). No hay coincidencia en la tasa de interés del financiamiento obtenido como se muestra en el estudio.

6.4. Conclusión General

La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por la Banca Formal ya que consideran que son más apropiados.

Se propone a la empresa **Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C.**, que solicite la cantidad necesaria para su negocio, y así pueda cumplir con su obligación ante la banca que le brindo el crédito financiero.

Se propone que la Banca Formal deberían brindar asesoría a los micro empresarios sobre la importancia de la formalización de sus empresas ya que esto permitiría poder tener mejor acceso al sistema bancario.

Se propone a la empresa en estudio realizar evaluaciones futuras tanto internas como externas para evitar inconvenientes que conlleve al cierre de la empresa.

Se propone a los micros empresarios hacer uso inteligente de los pasivos a corto plazo de la empresa y cumplir con anticipación los créditos obtenidos por la adquisición de las mercaderías brindados por los proveedores.

Se propone que la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., pague puntualmente las cuotas para no dañar el historial crediticio y así perder relación financiera con el banco.

Se propone a la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., evaluar los plazos de financiamiento, para no pagar el interés por mucho tiempo.

Cabe mencionar que es una propuesta que una parte del financiamiento se invierta en capacitación del personal y de esta manera poder ser más competitiva en el mercado de la MYPE y así obtener mayores ingresos y/o ganancias.

Se propone a la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., que debe seguir optando en recurrir al sistema formal bancario, porque en cuanto a los intereses de esos préstamos, son bajos y esto le genera beneficios económicos a la empresa.

VII. Aspectos Complementarios

7.1. Referencias bibliográficas

- Aparicio, E. (2015)** *Participación consorciada de las Mype en la provisión al estado y su crecimiento sostenido en la ciudad de Ayacucho: Periodo 2008-2013.* Universidad Nacional San Cristóbal de Huamanga. Recuperado de: http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/1389/TM%20E25_Apa.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Atavillos, J. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Negociaciones y Servicios Nissi S.C.R.L. - Tingo María, 2017.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8747>
- Baldarrago, J. (2015)** *Mypes en Perú* Recuperado de <http://www.e-mypes.com/comercio-exterior/que-es-una-mype.php>
- Bujan, A. (2018)** *Teorema de Modigliani – Miller.* Disponible en: <https://www.encyclopediafinanciera.com/finanzas-corporativas/teorema-de-Modigliani-Miller.htm>
- Cárdenas, D. (2015)** *Mypes son 'motor del crecimiento' del empleo en América Latina* – OIT: [citada 2015 Sep 08]. Recuperado de: <http://economica.pe/actualidad/601-las-micro-y-pequenas-empresas-son-el-motor-del-crecimiento-del-empleo-en-america-latina>
- Casanovas, M. & Bertrán, J. (2014).** *Financiación de la empresa*
- Castellanos, R. (2015)** *Revisión bibliográfica y formulación de hipótesis.* Recuperado de: <https://es.slideshare.net/chawiis/revisin-bibliografica-y-formulacin-de-hipotesis>

- Castro, K. (2016)** *Financiamiento de las Pymes y crecimiento económico en México (2000 – 2015). Un análisis Subnacional*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/339502810/Tesis-financiamiento-y-Crecimiento-Pymes-2016-Desbloqueado>
- Ccaccya, B. D (2015)** *Fuentes de Financiamiento empresarial*. Lima: Actualidad Empresarial.
- Chávez, J. (2015)** *Factoring: Una alternativa de financiamiento no tradicional como herramienta de apoyo a las empresas de transporte de carga terrestre en Bogotá*. Disponible en: https://www.researchgate.net/publication/273499007_Factoring_Una_alternativa_de_financiamiento_no_tradicional_como_herramienta_de_apoyo_a_las_empresas_de_transporte_de_carga_terrestre_en_Bogota
- Debitoor.es (2017)** *Definición de empresa*. Recuperado por: <https://debitoor.es/glosario/definición-empresa>
- De la Cruz, K. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. – Huancayo, 2018*. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10853>
- Diccionario Contable (2017)** Recuperado de: http://www.msq-estudio-contable.com/jus/upload/files/images/DICCIONARIO_CONTABLE.pdf
- Duran, J. (2016)** *Alternativas de financiamiento para las Mi Pymes en el Cantón Ambato. Presentado para optar el título de Ingeniería Financiera en la universidad técnica de Ambato, Ambato – Ecuador*. Obtenido de <http://redi.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23013/1/T3643ig.pdf>

- EAE businessschool (2017)** *Teoría de los sectores productivos*. Recuperado por <http://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>
- Ecured (2018)** *Comercio*. Recuperado de: <https://www.ecured.cu/Comercio>
- Escalante, E. (2016)** *Ley 30056*. [Citada 2016 Sep 24]. Recuperado de: <http://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- 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>
- Gomero, N (2015)**. *Teoría de la Mypes*.
- Huarocc, A. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa AVK Corporación S.A.C. – Huancayo, 2018*. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10858>
- 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>

- Marro, S. (2016)** *Financiamiento de la Pequeña y Mediana Empresa y su Influencia en la Rentabilidad, realizado en la ciudad de Valparaíso, Chile*. Recuperado de: http://repositorio.uchile.cl/tesis/uchile/2005/demarro_f/pdfAmont/demarro_f.pdf
- Merino, P. (2016)** *Clasificación de las empresas según su actividad*. Recuperado el 15 de agosto de 2016. Disponible en: http://www.academia.edu/8185280/CLASIFICACION_DE_LAS_EMPRESAS_SEGUN_SUS_ACTIVIDADES
- Pantigoso, P. (2015)** *Las pymes en el Perú: Impulsando el crecimiento económico*. Disponible en: <https://perspectivasperu.ey.com/2015/06/17/las-pymes-en-el-peru-impulsando-el-crecimiento-economico/>
- Quiñones, M. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Comercial y Servicios Generales J.U. S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2018*. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9510>
- Raffino, M. (2019)** *Empresa*. Disponible en: <https://concepto.de/empresa/>
- 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>
- Ramos, E. (2016)**. *Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas. Mi empresa propia*. Disponible en: <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>

- Rodríguez & Sierralta (2015)** *El problema del financiamiento*. Recuperado de:
<http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/>
- Salazar, J. (2015)** Mypes generan un mayor empleo en América Latina. Recuperado de:
<http://larepublica.pe/impresaeconomia/702224-mypes-generan-un-mayor-empleo-en-america-latina>
- Sandoval, K., Posso, K. & Quispe, C. (2017)** *El régimen legal peruano de las Micro y pequeñas Empresas y su impacto en el desarrollo nacional – lima*. Tesis para el grado de magíster en derecho de empresa. Editorial: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.
- Uladech (2016)** *Principios que rigen la actividad investigadora*. Código de la Ética para la Investigación, Versión (001) ,3-4.
- Vásquez, M. (2018)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L. – Chimbote, 2018*. Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15206>
- Velasque, L. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Cooperacion Iota & KA S.A.C. – Huancayo, 2018*. Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10861>
- Vélez, C. (2018)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial San Gerónimo S.C.R.L. - Chimbote, 2018*. Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15238>

7.2.Anexo

7.2.1.Anexo 01: Matriz de consistencia

Título del proyecto	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis
Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica-Oxapampa, 2019	¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica-Oxapampa, 2019?	Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica-Oxapampa, 2019.	1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales, 2019. 2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica-Oxapampa, 2019 3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica-Oxapampa, 2019.	No Aplica

7.2.2. Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

Vásquez (2018):

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L. – Chimbote, 2018

Respecto al cuestionario realizado al Titular Gerente de la empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 45,000.00 (Cuarenta y cinco Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir a 1 año, con una tasa de interés del 17.40% anual, 1.45% Mensual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, es decir para la compra de 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, Recibo de Luz o Agua, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera y la constitución de la empresa

Vélez (2018):

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial San Gerónimo S.C.R.L. - Chimbote, 2018

La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco Scotiabank, siendo la cifra de S/. 46,000.00 (Cuarenta y seis Mil Soles), con una tasa de interés del 17.88% Anual, siendo 1,49% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. La empresa en estudio debe invertir su financiamiento muy inteligentemente enfocándose en hacer crecer su capital para obtener mejor y mayor liquidez.

7.2.3. Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA NEGOCIOS & INVERSIONES ESJHALEY S.A.C. – VILLA RICA-OXAPAMPA, 2019**

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

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Edad del representante de la empresa: *54 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 General*

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

1. Tiempo en año que se encuentra en el sector: *2 años*
2. Formalidad de la empresa:
 Formal () Informal ()
3. Número de trabajadores permanentes:.....*3*..... eventuales:.....*4*.....
4. Motivos de formación de la empresa:
 Maximizar ingresos () Generar empleo familiar () Subsistir ()

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Forma de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		<input checked="" type="checkbox"/>
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	<input checked="" type="checkbox"/>	
Sistema de Financiamiento	3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?		<input checked="" type="checkbox"/>
Institución Financiera	5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	6. Mencione cual es la Banca Formal que le brindo el Crédito Financiero: <i>Banco BCP</i>	<input checked="" type="checkbox"/>	
	7. Mencione cual es la Entidad Financiera que le		<input checked="" type="checkbox"/>

	brindo el Crédito Financiero:.....		
Costo del Financiamiento	8. ¿Cuál es la tasa de interés por el préstamo recibido? Tasa de Interés: <i>17.76%</i> Anual <i>1.48%</i> Mensual	<input checked="" type="checkbox"/>	
Plazo del Financiamiento	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		<input checked="" type="checkbox"/>
Uso del Financiamiento	11. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	12. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		<input checked="" type="checkbox"/>
	13. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		<input checked="" type="checkbox"/>
MONTO SOLICITADO:			
Si. <i>50,000.00</i>			
REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:			
Ficha RUC (<input checked="" type="checkbox"/>) DNI Representante Legal (<input checked="" type="checkbox"/>) Vigencia de Poder (<input checked="" type="checkbox"/>)			
Recibo de Luz o Agua (<input checked="" type="checkbox"/>) Últimos PDTs (3) (<input checked="" type="checkbox"/>) Declaración Anual (<input checked="" type="checkbox"/>)			
Estado de Situación Financiera (<input checked="" type="checkbox"/>) Constitución de la Empresa (<input checked="" type="checkbox"/>) Aval (<input checked="" type="checkbox"/>)			

7.2.4. Anexo 04: Cuadro de comparación:

ENTIDADES	BCP - Banco de Crédito	Financiera Confianza	Edpyme Solidaridad
REQUISITOS	<ul style="list-style-type: none"> • Copia del documento de identidad de los solicitantes. • Última declaración jurada anual solo para los clientes que se encuentren en el Régimen Mype Tributario, Régimen General. • Copia de último recibo de servicios (luz, agua) del titular de la empresa • Acta constitución de la empresa. • El representante legal de la empresa debe acreditar poderes. • Últimos 03 PDT mensuales. 	<ul style="list-style-type: none"> • Copia de DNI de los representantes legales y participantes de crédito. • Certificado de Vigencia de Poderes • Copia de recibo de (servicios) agua ó luz. • Copia de la Minuta de Constitución de la empresa. • Copia de la ficha RUC. • Documentos que acrediten el negocio. • Últimos 03 PDT mensuales, facturas, boletas u otros. • Otros documentos que considere el analista. 	<ul style="list-style-type: none"> • Copia de DNI de los socios. • Recibo de luz, agua o teléfono. • Documentos del negocio. • Documentos de residencia del representante legal apoderado y avales. • Acta de constitución de la empresa. • Vigencia de poderes actualizada con antigüedad no mayor a 8 días. • Declaración de renta anual y 3 últimos PDT. • Documentos de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía. • Recibos de agua, luz o teléfono del local donde funciona el negocio.
TASA	Tasa de interés 1.48 mensual	Tasa de interés 2.6% mensual	Tasa de interés 2.4% mensual
MONTO	Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000
PLAZO	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses