



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 DISTRIBUIDORA PHALIO´S S.A.C. –
CHIMBOTE, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTOR:

HORNA ARDILES, ROY CARIL

ORCID ID: 0000-0001-9265-368X

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 DISTRIBUIDORA PHALIO´S S.A.C. –
CHIMBOTE, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTOR:

HORNA ARDILES, ROY CARIL

ORCID ID: 0000-0001-9265-368X

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERÚ

2020

EQUIPO DE TRABAJO

Autor:

Horna Ardiles, Roy Caril

ORCID ID: 0000-0001-9265-368X

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

Asesora:

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

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

Jurados de Investigación

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESORA

DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO

PRESIDENTE

MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS

MIEMBRO

DRA. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMI

MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ASESORA

AGRADECIMIENTOS

Le agradezco a Dios por haberme acompañado y guiado a lo largo de mi carrera, por ser mi fortaleza en los momentos de debilidad y por brindarme una vida llena de aprendizaje, experiencias y sobre todo felicidad

A mi Asesora Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel por su valioso apoyo y dedicación para la elaboración de este trabajo.

DEDICATORIA

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

Agradezco también la confianza y el apoyo brindado por parte de mi familia, que sin duda alguna en el trayecto de mi vida me han demostrado su amor, corrigiendo mis faltas y celebrando mis triunfos.

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 Distribuidora Phalio's S.A.C. - Chimbote, 2019. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados Respecto al objetivo específico 01: Se establece las oportunidades que las micro y pequeñas empresas recurren a las fuentes de financiamiento externas es decir de la Banca Formal, dando la importancia del financiamiento dentro de las empresas. Respecto al objetivo 02, De acuerdo al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., y con los resultados obtenidos, se puede describir que las oportunidades de la empresa es que se cuenta, con financiamiento de terceros. Respecto al Objetivo específico 03: De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo 1 y 2, los factores relevantes se relacionan ambas en donde la explicación nos muestra que han obtenido financiamiento por parte de terceros y de la banca formal. Conclusión general: Se propone garantizar el funcionamiento de la empresa permitiendo emplear instrumentos a corto plazo, estables y ágiles, acorde a los objetivos de la financiación para obtener la liquidez necesaria.

Palabras clave: financiamiento, micro y pequeñas empresas, comercio

ABSTRACT

The present research work had as its general objective: To identify financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and of the company Distribuidora Phalio's S.A.C. - Chimbote, 2019. This report was prepared using the quantitative methodology and the non-experimental, descriptive, bibliographic and case design, applying the techniques of the bibliographic review and interview, the instruments of bibliographic records and a questionnaire of closed questions; Obtaining the following results. Regarding the specific objective 01: The opportunities that micro and small companies resort to external sources of financing, that is, Formal Banking, are established, giving the importance of financing within companies. Regarding objective 02, According to the questionnaire made to the General Manager of the company Distribuidora Phalio's S.A.C., and with the results obtained, it can be described that the opportunities of the company is that it has third-party financing. Regarding Specific Objective 03: According to the results obtained from Objectives 1 and 2, the relevant factors are both related, where the explanation shows us that they have obtained financing from third parties and from formal banks. General conclusion: It is proposed to guarantee the operation of the company allowing to use short-term, stable and agile instruments, according to the financing objectives to obtain the necessary liquidity.

Keywords: financing, micro and small enterprises, trade

CONTENIDO

Carátula.....	i
Contra Carátula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Jurado Evaluador Y Asesora.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de cuadros.....	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	16
2.1 Antecedentes.....	16
2.1.1 Internacionales.....	16
2.1.2 Nacionales.....	18
2.1.3 Regionales.....	23
2.1.4 Locales.....	27
2.2 Bases teóricas.....	30
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	30
2.2.2 Teorías de las empresas.....	34
2.2.3. Teoría de las Micro y pequeñas empresas.....	37
2.2.4. Teorías del sector comercio.....	39
2.2.5. Empresa en estudio.....	39
2.3 Marco conceptual.....	40
2.3.1 Definiciones de financiamiento.....	40
2.3.2 Definiciones de empresa.....	40
2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas.....	41
2.3.4 Definiciones del comercio.....	42
III. HIPÓTESIS.....	42
IV. METODOLOGIA.....	42
4.1 Diseño de investigación.....	42

4.2 Población y muestra.....	43
4.2.1 Población.....	43
4.2.2 Muestra.....	43
4.3 Definición y operacionalización.....	43
4.4 Técnicas e instrumentos.....	44
4.4.1 Técnicas.....	44
4.4.2 Instrumentos.....	44
4.5 Plan de Análisis.....	44
4.6 Matriz de consistencia.....	45
4.7 Principios éticos.....	45
V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	47
5.1. Resultados.....	47
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1.....	47
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	49
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	52
5.2. Análisis de resultados.....	55
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1.....	55
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.....	55
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	56
VI. CONCLUSIONES.....	57
6.1. Respecto al objetivo específico 1.....	57
6.2. Respecto al objetivo específico 2.....	57
6.3. Respecto al objetivo específico 3.....	58
6.4. Conclusión General.....	58
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	60
7.1. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	60
ANEXOS.....	66
Anexo 01: Matriz de consistencia.....	66
Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas.....	67
Anexo 02: Cuestionario de recojo de información.....	68
Anexo 04: Cuadro de comparación.....	71

ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO 01: Respecto al objetivo específico 01.....	47
CUADRO 02: Respecto al objetivo específico 02.....	49
CUADRO 03: Respecto al objetivo específico 03.....	52

I. Introducción

El Banco de Desarrollo de China (CDB) fue establecido en 1994 por este gobierno para facilitar el financiamiento y la inversión en proyectos de desarrollo. Tiene como misión apoyar la infraestructura nacional, la industria básica y proyectos nacionales prioritarios, promueve un coordinado desarrollo regional y urbano mediante financiación de pequeños negocios (MYPES), educación, etc. La CDB proporciona financiación a largo plazo que apoye el desarrollo de una economía sólida para generar una comunidad sana y prospera. Alinea su enfoque de negocio con la estrategia económica nacional y asigna recursos para romper el cuello de botella en el desarrollo económico y social de China, estimulando el rendimiento, innovación y el crecimiento sostenible **(Alide (2017))**

En Estados Unidos se posee uno de los más sólidos y efectivos sistemas de apoyo a los pequeños negocios que se han venido creando a lo largo del tiempo. Las pequeñas y medianas empresas (PYME) se han convertido en un gran negocio. El espíritu empresarial es un elemento político y económico fundamental en cualquier sociedad libre, pero para los estadounidenses entraña además un gran valor emocional; el empeño de los pequeños empresarios ha simbolizado las aspiraciones comunes tradicionales. Todos sueñan en ser sus propios jefes. La mayoría conoce a alguien emprendedor que logró abrir un negocio **(García, 2018)**

El desarrollo empresarial avanza a pasos agigantados en la actualidad, lo cual implica una serie de retos a considerar de quienes dirigen las micro y pequeñas empresas en el país. La relevancia del sector empresarial como actividad económica productiva, da lugar al planeamiento estratégico. La gestión de existencias, recursos humanos y financieros debe tomar relevancia para la entidad, las necesidades financieras de las

MYPE son diversas y específicas a cada contexto. En consecuencia, es arriesgado generalizar los resultados de los pocos estudios de mercado con los que contamos; no obstante, parecen estar surgiendo ciertos patrones en lo que respecta a las necesidades de este tipo de empresas. Europa está integrada por 21 millones de PYME, empresas pequeñas y medianas que emplean al 85% de la fuerza laboral. Una cifra de peso importante que permite a este continente, contribuir con la quinta parte al comercio mundial. Un mundo cada vez más globalizado e interconectado, junto con un abanico de financiación más amplio, dará a la pequeña y mediana empresa europea, mayores posibilidades para su crecimiento y desarrollo **(Marceglia, 2015)**

Es así como las MYPE contribuyen a disminuir los índices de pobreza en el mundo, apoyar a los emprendedores desencadenando el crecimiento del sector privado. Es por ello, que en los Estados Unidos el banco mundial otorga financiamiento a todos aquellos microempresarios que tienen ideas innovadoras, sobre todo en el sector de tecnología y comunicación como una estrategia para la promoción de sus ideas de negocio, con la única finalidad de que estas iniciativas puedan apalancar el desarrollo económico sostenible del país **(Banco Mundial, 2019)**.

Las MYPE constituyen el 90% de las empresas que conforman la economía de diversos países que representan la Unión Europea, lo que significa que dos de cada tres empleos del sector privado están asociadas a empresas MYPE y estas a su vez generan el 50% de los ingresos económicos generados por la Unión Europea **(Gouardères, 2019)**.

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)**

En Perú el 92.7% de las empresas son MYPE que forman parte de diversos sectores económicos, las cuales son responsables del 19% de la producción nacional y del 46.8% de los empleos del país. Pero lamentablemente pese a ello, solo el 7% de estas empresas que suman un 5.9 millones pueden acceder a financiamiento externo a través de la banca pública o privada **(El Comercio Perú, 2019)**.

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

Tanto para las micro como para las pequeñas empresas el financiamiento se considera una herramienta sumamente importante, puesto que suele ser el motor de la empresa, las mejores condiciones de acceso al financiamiento de las empresas pueden y logran convertirse en incremento de productividad, de innovación

tecnológica y poseer mayor probabilidad de sobrevivir en el mercado laboral **(Pérez, 2015)**.

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 Distribuidora Phalio's S.A.C. - Chimbote, 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 Distribuidora Phalio's S.A.C. - Chimbote, 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.
2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C. - Chimbote, 2019
3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C. - Chimbote, 2019

La presente investigación se justifica porque permitirá conocer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C. Para así obtener ideas más acertadas de qué tipo de financiamiento existe y cuales serian 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 micro y pequeñas empresas.

Finalmente la presente investigación servirá para obtener mi título de Contador Público, lo que a su vez servirá para que la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad, cumpla con lo establecido por la SINEASE que tiene por finalidad garantizar a la sociedad que las instituciones educativas públicas y privadas ofrezcan un servicio de calidad.

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

Como resultado, se establece las oportunidades que las micro y pequeñas empresas recurren a las fuentes de financiamiento externas es decir de la Banca Formal, dando la importancia del financiamiento dentro de las empresas, permitiéndoles desarrollar, avanzar y mejorar la gestión.

En conclusión, se propone garantizar el funcionamiento de la empresa permitiendo emplear instrumentos a corto plazo, estables y ágiles, acorde a los objetivos de la financiación para obtener la liquidez necesaria.

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.

Escobar & Arango (2015) en su trabajo titulado La financiación de recursos en las MIPYME del sector comercial de Manizales – Colombia, tuvo como objetivo general: Determinar un sistema de amortización que se adecue a los recursos que disponen las Mipyme del sector comercial de Manizales. Metodología: se aplicó encuesta a 301 Mipyme y a 15 entidades del sector financiero de Manizales. El proceso investigativo contó con tres fases: aplicación de la encuesta compuesta por las diferentes variables que inciden a la hora de demandar u ofertar los recursos monetarios, tasas de interés, los tiempos de colocación y los montos para créditos y beneficios económicos de Mipyme; luego, se encuestó el grupo de colocadores, es decir, a todas las entidades financieras que otorgan recursos. Se indagó por la estructuración de las tasas de interés para casos específicos y cómo se identifican o miden los riesgos que generan este tipo de empresas. Finalmente se concluyó que en aquellos casos donde hay una relación importante entre prestador y empresario, el cobro por el crédito tiende a reducirse en la medida en que esta relación sea más larga, incluso, en estos casos, menos exigencias o garantías se requieren para el respaldo de los créditos.

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 Chiclayo; sobre aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio y variables.

Curo (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Multinegocios La Fortaleza S.A.C. de Ayacucho-Huamanga, 2017. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Multinegocios La Fortaleza S.A.C., de Ayacucho-Huamanga; 2017. Conclusiones: Luego de

haber aplicado el cuestionario al gerente general de la empresa Multinegocios La Fortaleza S.A.C., Ayacucho-Huamanga, se tiene como conclusión que el financiamiento obtenido en el año 2017 fue de la entidad financiera bancaria Banco de Crédito del Perú (BCP) de quien es cliente varios años, el gerente manifiesta que el crédito solicitado fue de 50,000 a una tasa de interés del 15.77% anual (1.31% mensual) pagados a corto plazo, es decir a 12 meses, a la fecha no ha tenido limitaciones en cuanto a la solicitud de un préstamo ya que cuenta con un buen historial crediticio, dicho crédito fue invertido en capital de trabajo (compra de mercaderías), según resultados del cuestionario aplicado luego del financiamiento obtenido mejoraron las ventas en la empresa, por ende su rentabilidad. Según los antecedentes revisados las Micro y Pequeñas Empresas que ya tiene varios años en el mercado y la empresa Multinegocios La Fortaleza S.A.C., Ayacucho-Huamanga, solicitan actualmente financiamiento de las entidades del sistema financiero bancario, como el Banco de Crédito del Perú (BCP), Banco BBVA Continental del Perú y Scotiabank, pues tienen fácil acceso a crédito por ser clientes con buen historial crediticio.

Mendoza (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Distribuidora de Aceros Medina S.R.L. – Cajamarca. 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 de

Aceros Medina S.R.L. – Cajamarca, 2018. Conclusiones: La empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BCP Banco de Crédito del Perú, 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 ppts, 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/. 26,000.00 (Veintiséis Mil soles), a una tasa de 1.44 mensual y 17.28% anual, el plazo determinado es de 12 meses es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías) de la empresa, este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias de las ventas generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se establece la devolución a dicha Banca Formal, además de considerar los ingresos para la empresa. Las micro y pequeña empresa del Perú y la empresa Distribuidora de Aceros Medina S.R.L., tienen un financiamiento de terceros (externos) este financiamiento fue invertido en capital de trabajo con la finalidad de tener variedad de productos y obtener utilidades. Se sugiere a las micro y pequeñas empresas del Perú y a la empresa en estudio que financien sus actividades con la banca formal ya que brindan bajas tasas de interés para beneficio de sus empresas de esta manera seguir creciendo y así lograr un desarrollo en todos los ámbitos hasta consolidarse como empresas líder en el mercado local y nacional.

Alaya (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. – Cajamarca, 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 Justiniano Soto Villanueva S.R.L. – Cajamarca, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos; la empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco Continental BBVA, con los requisitos que se presentó se logró obtener financiamiento con el monto solicitado de S/. 32,000 (Treinta y Dos Mil Soles), con una tasa de interés del 15.84% Anual siendo 1.32% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo y fue utilizada como capital de trabajo (mercaderías), permitiendo 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. Se sugiere que las empresas que se dedican a este sector accedan al financiamiento de la banca formal, ya que le otorgan mayores beneficios, además generen un historial crediticio, así mismo que se informen para mejorar su cultura financiera y obtener un crédito factible, con cuotas cómodas que contribuyan con el desarrollo de su empresa. Por tanto, es importante que la empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L., tenga en cuenta los pagar mensuales y si estos no afectan al flujo de caja de la empresa. Por ende, para evitar este caso es importante que los pagos mensuales no superen al 30% de los ingresos mensuales programados.

Tananta (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Saldias La Solución E.I.R.L. – Iquitos, 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 Ferretería Saldias La Solución E.I.R.L. – Iquitos, 2018. Conclusiones: Del cuestionario realizado al gerente de la empresa en estudio Ferretería Saldias La Solución 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/. 55,000.00 (Cincuenta y cinco 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 1.48% mensual 17.76% 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, optando por la compra de productos de rotación inmediata. 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.

2.1.3. Regionales

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

Rimac (2020) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora e Inversiones Thiago - Casma, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Distribuidora e Inversiones Thiago de Casma, 2018. Conclusiones: De la entrevista a profundidad aplicada al representante legal de la empresa Distribuidora e Inversiones Thiago, se establece las siguientes características del financiamiento: La empresa utiliza financiamiento tanto de fuente interna (ejerciendo otro tipo de actividad) y externa, siendo del sistema bancario (BCP), debido a que siente más confianza y les cobra menor tasa de intereses que el sistema no bancario (Cajas Municipales, Rurales de Ahorro y Crédito), siendo el préstamo recibido a corto plazo y utilizado principalmente en capital de trabajo y compra de activos. La mayoría de las MYPES recurren a financiamiento de terceros, siendo del sistema bancario y no bancario formal

(Cajas Municipales y Cajas Rurales de Ahorro y Crédito); por el cual pagaron mayores tasas de interés que el sistema bancario, pero les otorgaron mayores facilidades en la obtención de préstamos, dicho financiamiento fue de corto plazo y utilizado en capital de trabajo principalmente. Con respecto a las características del financiamiento de la empresa Distribidora e Inversiones Thiago, dicha empresa financia su actividad económica productiva con recursos de terceros, siendo del sistema bancario (Banco de Crédito del Perú), por el cual pagó una menor tasa de interés; el mismo que fue de corto plazo y utilizado principalmente en capital de trabajo; por ello, se recomienda que todas las empresas traten de acceder a préstamos de entidades bancarias, pero que se fije las tasas nominales y tasas efectivas, ya que entre ambas tasas hay una gran diferencia, que influirá en la rentabilidad de la empresa; además, si la empresa accede a préstamos bancarios puede generar un historial crediticio que en el futuro será muy beneficioso para la empresa, ya que se les abrirá las puertas para solicitar más préstamos.

Custodio (2020) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial J.Blanco S.A.C. – Casma, 2019. La 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 J.Blanco S.A.C. – Casma, 2019. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Comercial J.Blanco S.A.C., y con los resultados obtenidos: la empresa en

estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú - BCP, siendo el monto de S/. 50,000.00 (Cincuenta Mil Soles), con una tasa de interés del 18.72% Anual, siendo 1,56% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por las ventas. Por ello, se sugiere a la empresa del caso de estudio de Casma, prosiga obteniendo su financiamiento de la Banca Formal, quien ha demostrado otorgarle mayores facilidades con tasas de interés bajas. La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por la Banca Formal ya que consideran que son más apropiados, otras empresas optan por las Entidades Financieras ya que al momento de solicitar el crédito les exigen menores garantías que la Banca Formal, sin embargo estas tienen más altas tasas de interés. Se sugiere a la empresa en estudio, que solicite la cantidad necesaria para su negocio, pues si solicita de más, podrían complicarse al no cumplir la obligación, en caso surgen imprevistos en la actividad empresarial, por lo tanto se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella.

Rodríguez (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2017. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general:

Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. de Casma, 2017. Conclusiones: Del cuestionario aplicado al gerente general de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., se concluye que la empresa recurre al financiamiento externo (terceros) para cumplir con sus actividades comerciales. El financiamiento proviene de la banca formal, la institución financiera bancaria – Banco de Crédito del Perú es la entidad que le brinda las facilidades para obtener el crédito, el cual supera los S/ 41,000.00 pagaderos a corto plazo, con una tasa de interés de 15% anual. El financiamiento fue invertido en capital de trabajo, permitiéndole a la empresa incrementar sus ventas y por ende desarrollarse y crecer en el mercado comercial. Como propuesta de mejora para la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. se propone que la empresa antes de recurrir al financiamiento evalúe y se asesore sobre las créditos que ofrecen las instituciones financieras y las promociones vigentes que estas tienen ante la obtención de un préstamo; luego hacer una comparación para decidirse por el que le brinda las mayores facilidades crediticias para su empresa. También se le recomienda que la empresa conserve su buen historial crediticio cumpliendo con sus pagos puntualmente, para no tener inconvenientes en la obtención de futuros créditos. Asimismo evitar endeudarse cuando no sea realmente necesario para la empresa y, si es posible, desarrollar un hábito de ahorro, evitando el financiamiento externo frecuente, para minimizar el pago de intereses. Se determina que las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. reciben financiamiento de las entidades del sistema financiero, destacando el

sistema bancario, permitiendo de esta manera que los micro y pequeños empresarios sigan invirtiendo en sus negocios.

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 Chimbote; sobre nuestras variables y unidades de análisis.

Carrasco (2020) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones y Servicios Gianfer 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 Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. de Chimbote, 2018. Conclusiones: Al aplicar la encuesta al dueño de la empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L., se concluyó que la empresa recurre al financiamiento de terceros ya que no tiene financiamiento interno, dicho financiamiento fue en el sistema bancario (BCP), su financiamiento fue de S/ 60,000.00, pagando la tasa de interés mensual de 1.58%, dicho financiamiento fue de corto plazo de 12 meses, y fue utilizado en capital de trabajo (mercadería). Finalmente se concluye que gracias al financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial, también se concluye que el financiamiento externo que obtuvo la empresa de estudio le permitió tener un historial crediticio en los

bancos. En conclusión, tanto las MYPE del sector comercio del Perú y la empresa de estudio, tienen las mismas características que recurren al financiamiento terceros en una entidad bancaria a un corto plazo y fue invertido en capital de trabajo, como se muestra en el análisis previo. Finalmente, se concluye que el acceso al financiamiento externo les permite a las MYPE del Perú y a la empresa de estudio seguir invirtiendo en sus negocios generando mayor productividad y desarrollo, y también gracias al financiamiento externo en las entidades bancarias les permite tener un historial crediticio para que más adelante tengan mayores facilidades al obtener el financiamiento.

Marcos (2020) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería San Eloy S.R.L. – Chimbote y Propuesta de Mejora, 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 Ferretería San Eloy S.R.L. de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2018. Conclusiones: Luego de haber aplicado el cuestionario al gerente de la empresa San Eloy S.R.L., se puede concluir que al utilizar el financiamiento externo le ayudo a mejorar sus ingresos, así como a la compra de más mercadería y al mejoramiento de su local y que al poder lograr obtener el crédito financiero de una banca formal como fue el Banco de Crédito del Perú los intereses que pagó fueron muy bajos logrando así cumplir sin ningún problema en el plazo que le dieron el cual fue de 12 meses, de

esta forma la empresa San Eloy S.R.L. logro tener un mejor historial crediticio y evito la morosidad e ir a infocorp pagando todas sus cuotas puntualmente. Como una propuesta de mejora se le presento a la empresa ferretería San Eloy S.R.L. un cuadro (cuadro 04) mostrando la debilidad que tenía y que para poder resarcir estos puntos débiles tendría que tener capacitaciones con temas respecto a la inversión del financiamiento para la expansión de su negocio dado que la empresa cuenta con muchos años en el mercado (20 años) y que si logra abrirse en nuevos mercados y obtener más clientela la ferretería San Eloy S.R.L sería más conocida en Chimbote y en un futuro no lejano abrir sucursales por diferentes ciudades del Perú. Finalmente podemos concluir que a la medida que se fue revisando los antecedentes para realizar esta investigación se pudo llegar a observar que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú logran su financiamiento con entidades no bancarias ya que estas piden menos requisitos para lograr brindar el crédito financiero a las empresas teniendo como en contra las tasas tan elevadas que se pagan por estos préstamos ya sea a corto mediano o largo plazo, así mismo la empresa ferretería San Eloy S.R.L decidió brindar todo los tramites que una banca formal pide para la obtención del préstamo con el fin de evitar las excesivos intereses que se pagan y de esta forma logro invertir el dinero en mercadería y mejoramiento de local, como punto final tenemos una propuesta de mejora para la empresa de caso en estudio dado que por su larga trayectoria en el mercado de la ferretería y que no logre expandirse se le propone tomar cursos de capacitaciones.

Gallardo (2020) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L – Nuevo Chimbote y Propuesta

de Mejora, 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 la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018. Conclusiones: Se llegó a la conclusión respecto al cuestionario aplicado, los resultados nos arrojaron que la empresa Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L. obtuvo financiamiento en entidades bancarias, el crédito le brindó el banco BBVA Continental por el monto de 150,000.00 nuevos soles, con una tasa de interés del 18% a un corto plazo, con tres cuotas de 50,900.00 nuevos soles cada uno, se utilizó para capital de trabajo, mejoramiento y ampliación del local comercial, ampliando dos almacenes. La gran mayoría de autores en el trabajo de la investigación describieron que el financiamiento que acceden es de terceros con un sistema no bancario, debió a que exigen menos requisitos como intereses bajo, ayudándolos a facilitar sus pagos y tener un largo tiempo para pagar, en cambio una minoría optan por el sistema bancario formal, como nuestra empresa de caso.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

2.2.1.1. Teoría del financiamiento

Desde el punto de vista teórico, podemos decir que a la hora de pedir un préstamo podemos escoger entre pedirlo en el banco o una entidad de financiación alternativa. Ocasionalmente los préstamos para micro y pequeñas empresas son

concedidos por entidades bancarias pueden presentar condiciones atractivas, pero los requisitos que se exigen suelen ser bastante estrictos. Por otra parte, los bancos suelen pedir que aumentemos nuestra vinculación para poder obtener la financiación que necesita nuestro negocio. Por fortuna los créditos de nuestra entidad bancaria no terminan de convencernos, siempre podremos recurrir a otro tipo de métodos alternativos para financiarnos **(Oliva, 2015)**.

2.2.1.2.Sistema de financiamiento

- **Financiamiento formal bancario:** En base a las investigaciones de **(Castro, 2015)** las fuentes de financiamiento formal son todas las entidades especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la SBS. Tales como:
 - **Bancos:** Se dice entonces que los bancos son todo aquello cuyo negocio principal es brindar dinero del público que deposita ya sea en ahorros o bajo cualquier modalidad contractual, y el banco se encarga de utilizar ese dinero puede ser de su propio capital o también de otras fuentes de ingreso y así mismo conceder créditos en las diversas modalidades.
 - **Financiamiento formal no bancario:**
(Castro, 2015) Cajas municipales de ahorro y crédito: Podemos destacar la diferencia los bancos mayormente suelen tener una cobertura nacional a nivel de agencia, las cajas se limitaban a la región a la que pertenecían, pero hoy en día las cosas cambiaron, las cajas municipales ya se han expandido a nivel nacional. Entonces definimos que una caja de ahorro es una entidad de crédito muy similar a un banco y tienen el mismo objetivo de captar

recursos del público y su finalidad es realizar operaciones de financiamiento y de preferencia a las pequeñas y micro empresas .

2.2.1.3.Fuentes del financiamiento

En la actualidad existen distintas fuentes donde se puede obtener capital para una empresa, y es importante definir los tipos de financiamiento los cuales se dividen en financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo los cuales veremos a continuación:

- **Financiación interna**

Son proporcionadas, creadas o producidas por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones. Entre las principales formas que se tienen son :

- Provenientes de los accionistas de la empresa.
- Nuevas aportaciones que los accionistas dan a la organización.

- **Financiación externa**

Por otra parte, **(Castro, 2015)** afirman que la micro pequeña y mediana empresa la obtención de financiamiento no ha sido una labor fácil, sin embargo, se puede tener accesos a diferentes fuentes de financiamiento de terceros y utilizar cada una de ellas, con base en las ventajas y desventajas de estas como ofrezcan las tasas de interés y tener con récord crediticio a favor de la empresa .

Según **(López, 2018)** afirma que las

- ✓ Aportaciones de capital de los socios.
- ✓ Préstamos: Se firma un contrato con una persona física o jurídica (sociedad) para obtener un dinero que deberá ser devuelto en un plazo

determinado de tiempo y a un tipo de interés. Hablaremos de préstamos a corto plazo si la cantidad prestada debe devolverse en menos de un año.

- ✓ Leasing: Es el contrato por el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio del pago de unas cuotas de alquiler periódicas durante un determinado periodo de tiempo. Al término del contrato, el usuario del bien o arrendatario dispondrá de una opción de compra sobre el bien. Es una fuente de financiación a largo plazo.
- ✓ Pagaré: es un documento que supone la promesa de pago a alguien. Este compromiso incluye la suma fijada de dinero como pago y el plazo de tiempo para realizar el mismo

2.2.1.4.Plazos del financiamiento

Asimismo, (Álvarez, 2015) afirma que las fuentes de financiación pueden clasificarse en función del tiempo que pase hasta la devolución del capital prestado. Bajo esta perspectiva, se distinguen dos tipos: Financiamiento a corto plazo: Son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior al año para devolver los fondos obtenidos Y Financiamiento a largo plazo: Son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes .

2.2.1.5.Costos del financiamiento y tasa de interés

Que está dado por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas. En el caso de una emisión de acciones, corresponde a la relación existente entre el aporte que realizará el nuevo accionista y las utilidades que se le repartían como retribución, es decir la relación del precio con la utilidad. Por otra parte, sostiene que el costo de financiamiento es el costo total de un préstamo en

soles, dólares o cualquier otra moneda, incluye los intereses, los cargos por servicio y por transacción y otros cargos que se cobran sobre el préstamo que exigen los inversionistas de una empresa, en una emisión de bonos sería la tasa de colocación del instrumento (**Montañez, 2016**).

- a) Las tasas de intereses: son o es el precio del dinero, además es considerado como un porcentaje prestado al capital que uno requiere, es decir que cobran un porcentaje a lo que prestan dinero.

2.2.1.6. Usos del Financiamiento

Según, (**Gerencie, 2016**), menciona los siguientes usos del financiamiento; dentro de ellos están:

- a) Capital de trabajo: Este tipo de uso, es sin duda la capacidad de llevar las actividades a corto plazo. En pocas palabras se considera como aquellos recursos necesarios que requiere las empresas para estar operativa y en marcha.
- b) Ampliación del local: Mayormente las Micro y Pequeña empresas, utilizan el financiamiento para ampliar el local, o simplemente para comprar otro pedazo del espacio.
- c) Mejora de activos fijos: En el mundo de las empresas, deciden elevar sus ingresos hasta un tope de ingresos mínimos, para ello renuevan activos fijos, así como también lo reevalúan.

2.2.2. Teorías de las empresas

2.2.2.1. Funciones de la empresa

Conforme al aspecto administrativo siendo el desarrollo de las tareas burócratas y de relación con las administraciones públicas tales como la contabilidad, control administrativo y las obligaciones fiscales y por último se encuentra la directiva, el

cual se basa en la planificación, organización, gestión y el control de las actividades que se realiza en la empresa **(García, 2015)**.

2.2.2.2.Objetivo de la empresa

Los objetivos de la empresa son los fines hacia los que se encaminan sus actividades y que justifican su existencia, es decir consiste en que la empresa debe maximizar sus beneficios consiguiendo la máxima rentabilidad o la mejor relación entre el beneficio y el capital invertido. Actualmente la empresa va a buscar varios objetivos desde el punto de vista económico y organizativo tales como aparecen en su orden: Rentabilidad, crecimiento y poder de mercado, estabilidad e integración con el medio y en el ámbito de la economía social **(García, 2015)**.

2.2.2.3.Clasificación de las empresas

La clasificación de las empresas está conformada por: Empresas del sector primario: También llamado como extractivo, por lo que su principal componente esencial que es asignado y por lo tanto es adquirido por parte de la naturaleza como: agricultura, caza, ganadería, pesca, agua, minerales, petróleo, etc. **(Díaz, 2015)**.

- Empresas del sector secundario: Son aquellas que realizan algún proceso de transformación especialmente de la materia prima. Estas actividades pueden ser como la maderera, construcción, textil, etc.
- Comerciales: Son aquellos intermediarios del producto y el comprador, su finalidad principal es la adquisición y demanda de mercancía que sean acabados. Estos se clasifican por los: Mayoristas, son los principales que realizan ventas de gran escala hacia diversas empresas; Menudo, son personas que venden productos ya sea inmensas cantidades, también en

unidades en la cual se realiza para su revender o también el uso del comprador final, Minoristas, son las personas que venden productos en menos cantidades al consumidor final; comisionistas, son aquellas que se dedican a vender principalmente mercaderías en la cual perciben la función de una ganancia o ya sea una comisión **(Díaz, 2015)**.

- Empresas del sector terciario: Son las empresas que su primordial componente es la capacitación del personal ya sea para hacer labores intelectuales y físicos. Tiene varios tipos de organizaciones, por ejemplo: bancos, seguros, comercio, hoteles, educación, etc. **(Díaz, 2015)**.

2.2.2.4. Tamaños de empresas

Según **(INEI, 2015)** nos dice que los tamaños de las empresas están conformados por:

- a) Grandes empresas: Son caracterizados por manejar financiamientos grandes y manejar capitales, en la cual tienen establecimientos propios sus ventas, tienen miles de empleados que son de confianza, también cuentan con un sistema de administración y una operación muy avanzada.
- b) Medianas empresas: Son empresas que intervienen cientos de personas y en ocasiones casos hasta miles, principalmente tienen sindicatos, asimismo hay áreas que son definidas con mucha responsabilidad y cuentan con procedimientos automatizados.
- c) Pequeñas empresas: Son aquellas entidades independientes que principalmente son creadas para ser lucrativo, cuya venta anual en valores no son abundan un determinado tope y también el número de personas que conforman no exceden al determinado límite.

d) Microempresas: Es la empresa y la propiedad que son de propiedad individual, sus sistemas de fabricación son convenientes artesanales, en la cual principalmente son útiles para el equipo, la maquinaria, producción, ventas, finanzas, administración entre otros.

2.2.3. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas

(Ramos, 2016), en el artículo 2° especifica a la Micro y Pequeña empresas como la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Por otro lado, Cuando en esta ley se está refiriendo a las micro y pequeñas empresas, las cuales no obstante de tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente ley.

2.2.3.1. Características

Asimismo, en el artículo 3° establece que las Micro y Pequeña empresas deben reunir las siguientes características concurrentes:

Niveles de ventas anuales:

- ✓ La microempresa: hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias UIT.
- ✓ La pequeña empresa: a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 1700 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

2.2.3.2. Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE)

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)**.

2.2.4. Teoría del sector comercio

El sector comercio creció en 2,34% en mayo de este año comparado con el mismo mes del año pasado. Esta tendencia positiva se mantiene por vigésimo quinto mes consecutivo y fue impulsado por el comercio al por menor y por mayor, informó el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2019).

2.2.4.1. Comercio Minorista

La venta de productos farmacéuticos, medicinales y cosméticos por la campaña del Día de la Madre impulsaron el crecimiento de 2,50% del comercio minorista. Asimismo, aumentó la venta en hipermercados, supermercados y minimarkets por mayor demanda de productos de primera necesidad; venta de materiales de construcción, artículos de ferretería y vidrio, debido a la apertura de nuevas tiendas en el interior del país y al incremento en la cartera de clientes (INEI, 2019).

2.2.4.2. Comercio Mayorista

La mayor venta de maquinaria para la industria, seguridad electrónica e instrumental médico impulsó el crecimiento del comercio mayorista, que aumentó en 3,24% (INEI, 2019).

2.2.5. Empresa en estudio

La empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., objeto de estudio, con RUC: 20601125391, domicilio fiscal en NRO. SN INT. 481 MERCADO FERROCARRIL (CERCA DE INC) ANCASH - SANTA - CHIMBOTE, con su Gerente General la Sra. CARBAJAL TIBURCIO JULIANA MARIBEL, con DNI: 72467780, inició sus actividades el 02 de Abril de 2016, se encuentra en el

sector comercio, siendo su actividad principal la venta al por menor de artículos de ferretería, pintura y productos de vidrio en comercio especializado.

VISIÓN: Ser la mejor empresa comercial en la región, en la venta de artículos de ferretería y contribuyendo al desarrollo profesional de nuestros colaboradores por medio del trabajo en equipo.

MISIÓN: Somos una empresa orientada a ofrecer la mejor calidad y variedad en artículos de ferretería.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definiciones del financiamiento

Es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo. Finalmente, es el mecanismo que tiene por finalidad, obtener recursos con el menor costo posible y tiene como principal ventaja la obtención de recursos y el pago en años o meses posteriores a un costo de capital fijo. El financiamiento es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman Intermediarios Financieros (INEI, 2019).

2.3.2. Definiciones de empresa

La empresa es la unidad económica, física o virtual, las cuales son establecidas con fines o sin fines de lucro. Por otro lado, también es un conjunto de elementos las cuales son irrevocables para ejercer la producción, dentro de ellos está la mano

de obra, el clima laboral, el aporte de capital, y también lo financiero. La empresa es la institución o agente económico que toma las decisiones sobre la utilización de factores de la producción para obtener bienes o servicios que se ofrecen en el mercado, en el cual se realizan actividades productivas en que consiste en la transformación de bienes intermedios (materias primas y productos semielaborados) en bienes finales, empleándose los factores productivos basándose en el trabajo y capital; para poder desarrollar su actividad la empresa necesita disponer de una eficaz tecnología que especifique que tipo de factores productivos precisa y como se combinan, asimismo se debe adoptar una organización y forma jurídica que permita realizar contratos para así poder captar recursos financieros (INEI, 2019).

2.3.3. Definiciones de micro y pequeñas empresas

Las micro y pequeñas empresas son entidades independientes, creadas para ser rentables, que no predomina en la industria a la que pertenece, cuya venta anual en valores no excede un determinado tope y el número de personas que la conforma no excede un determinado límite, y como toda empresa, tiene aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras, todo lo cual, le permite dedicarse a la producción, transformación y/o prestación de servicios para satisfacer determinadas necesidades y deseos existentes en la sociedad. La micro y pequeña empresa es la unidad económica, que operan como persona natural o jurídica, bajo cualquiera sea su forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes y/o prestación de servicios (INEI, 2019).

2.3.4. Definiciones de 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. El comercio, en otras palabras, es una actividad social y económica que implica la adquisición y el traspaso de mercancías. Quien participa de un acto de comercio puede comprar el producto para hacer un uso directo de él, para revenderlo o para transformarlo. En general, esta operación mercantil implica la entrega de una cosa para recibir, en contraprestación, otra de valor semejante. El medio de intercambio en el comercio suele ser el dinero (**Ecured, 2018**).

III. Hipótesis

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:

Búsqueda de antecedentes y elaboración del marco conceptual, para caracterizar el financiamiento en las micros y/o pequeñas empresas.

Precisar las oportunidades del financiamiento aplicada a una micro o pequeña empresa seleccionada.

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 Distribuidora Phalio´s 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	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	Instituciones	¿Obtuvo Facilidades? Si () No ()	

	o de algún proyecto, ya sea a nivel personal y organización.	des de Fto.	Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si () No ()
		Usos de Fto.	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Fijo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Corriente? Si () No ()

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

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

4.4.2. Instrumentos

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

4.5. Plan de análisis

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

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

Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.

Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas de financiamiento a la empresa Distribuidora Phalio's 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 Distribuidora Phalio's 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

CUADRO N° 01

RESULTADOS DE LOS ANTECEDENTES

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidad	Debilidad
Forma de Financiamiento	(Curo, 2019), (Mendoza, 2019), (Alaya, 2018), (Tananta, 2018), (Rimac, 2020), (Custodio, 2020), (Rodríguez, 2019), (Carrasco, 2020), (Marcos, 2020), & (Gallardo, 2020)	Los autores mencionados nos afirman que han accedido al financiamiento de terceros (externo).	Las empresas nacionales mencionadas en los antecedentes han obtenido financiamiento de terceros, siendo una oportunidad para todos ellos.	
Sistema del Financiamiento	(Curo, 2019), (Mendoza, 2019), (Alaya, 2018), (Tananta, 2018), (Rimac, 2020),	Los autores mencionados nos afirman que han accedido a un	Las empresas nacionales mencionadas en los antecedentes optan por un	

	(Custodio, 2020), (Rodríguez, 2019), (Carrasco, 2020), (Marcos, 2020), & (Gallardo, 2020)	financiamiento de la Banca Formal (Bancos)	financiamiento de la Banca Formal, siendo una oportunidad para ellos.	
Institución Financiera que otorgo el crédito	(Curo, 2019), (Mendoza, 2019), (Rimac, 2020), (Custodio, 2020), (Rodríguez, 2019), (Carrasco, 2020) & (Marcos, 2020)	Los autores mencionados nos afirman que obtuvieron financiamiento de la Banca Formal - Banco de Crédito del Perú - BCP	Las empresas nacionales mencionadas en los antecedentes optaron por el Banco de Crédito del Perú - BCP, siendo una oportunidad para ellos.	
Costo del Financiamiento	(Curo, 2019), (Mendoza, 2019), (Alaya, 2018), (Tananta, 2018), (Rimac, 2020), (Custodio, 2020), (Rodríguez, 2019), (Carrasco, 2020),	Los autores mencionados nos afirman que las tasas de interés que obtuvieron son las más bajas.	Las empresas nacionales mencionadas en los antecedentes nos afirman que las tasas de intereses son las más bajas, siendo	

	(Marcos, 2020), & (Gallardo, 2020)		una oportunidad para ellos.	
Plazo del Financiamiento	(Curo, 2019), (Mendoza, 2019), (Alaya, 2018), (Tananta, 2018), (Rimac, 2020), (Custodio, 2020), (Rodríguez, 2019), (Carrasco, 2020), (Marcos, 2020), & (Gallardo, 2020)	Los autores mencionados nos afirman que el plazo del préstamo obtenido fue a corto plazo.	Las empresas nacionales mencionadas en los antecedentes nos afirman que el crédito financiero fue corto plazo, siendo una oportunidad para ellos.	
Uso del Financiamiento	(Curo, 2019), (Mendoza, 2019), (Alaya, 2018), (Tananta, 2018), (Rimac, 2020), (Custodio, 2020), (Rodríguez, 2019), (Carrasco, 2020), (Marcos, 2020), & (Gallardo, 2020)	Los autores mencionados nos afirman que el préstamo obtenido fue utilizado para capital de trabajo (mercaderías).	Las empresas nacionales mencionadas en los antecedentes nos afirman que el crédito financiero fue para Capital de Trabajo, siendo una oportunidad para ellos.	

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 Distribuidora
Phalio's S.A.C. - Chimbote, 2019

CUADRO N° 02

RESULTADOS DEL CUESTIONARIO

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidad	Debilidad
Forma de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		X	Para la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C. es una oportunidad contar con un financiamiento de parte de terceros	
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X			
Sistema de Financiamiento	3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X		Para la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., es una oportunidad contar con financiamiento de la Banca Formal.	
	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?		X		
Institución Financiera	5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca?	X		Para la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., es una oportunidad contar el préstamo de la Banca	
	6. Mencione cual es la	X			

	Banca Formal que le brindo el Crédito Financiero: BANCO BCP			Formal es decir del Banco de Crédito del Perú - BCP	
	7. Mencione cual es la Entidad Financiera que le brindo el Crédito Financiero:...		X		
Costo del Financiamiento	8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: 17.16% Anual 1.43% Mensual			Para la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., es una oportunidad contar con tasas de intereses bajas, por parte del Banco BCP	
Plazo del Financiamiento	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X		Para la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., es una oportunidad optar que el préstamo sea a corto plazo.	
	10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X		
Uso del Financiamiento	11. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	X		Para la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., es una	

	12. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		X	oportunidad que el préstamo sea usado	
	13. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		X	para capital de trabajo (Compra de mercaderías)	
Monto Solicitado		Para la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., es una			
S/. 60,000.00 (Sesenta Mil soles)		oportunidad contar con este monto acorde a lo solicitado.			

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 Distribuidora Phalio's S.A.C. - Chimbote, 2019

CUADRO N° 03

RESULTADOS DEL OBJETIVO N° 01 Y OBJETIVO N° 02

Factores Relevantes	Oportunidades o Debilidades del Objetivo N° 01	Oportunidades o Debilidades del Objetivo N° 02	Explicación
Forma de Financiamiento	Las empresas nacionales mencionadas en los antecedentes han obtenido financiamiento de	Para la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C. es una oportunidad contar con un	El financiamiento es una oportunidad para las micro y pequeñas empresas nacionales y la

	terceros, siendo una oportunidad para todos ellos.	financiamiento de parte de terceros	empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., mejorando las posibilidades.
Sistema de Financiamiento	Las empresas nacionales mencionadas en los antecedentes optan por un financiamiento de la Banca Formal, siendo una oportunidad para ellos.	Para la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., es una oportunidad contar con financiamiento de la Banca Formal.	Para toda empresa el financiamiento por parte de la Banca Formal es una oportunidad y para la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C.
Institución Financiera	Las empresas nacionales mencionadas en los antecedentes optaron por el Banco de Crédito del Perú - BCP, siendo una oportunidad para ellos.	Para la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., es una oportunidad contar el préstamo de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú - BCP	El financiamiento obtenido por parte del Banco BCP es una oportunidad para las empresas y la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., cumpliendo con los requisitos solicitados-

<p>Costo del Financiamiento</p>	<p>Las empresas nacionales mencionadas en los antecedentes nos afirman que las tasas de intereses son las más bajas, siendo una oportunidad para ellos.</p>	<p>Para la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., es una oportunidad contar con tasas de intereses bajas, por parte del Banco BCP</p>	<p>El financiamiento con tasas de intereses bajas es una oportunidad para las empresas y la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C.</p>
<p>Plazo del Financiamiento</p>	<p>Las empresas nacionales mencionadas en los antecedentes nos afirman que el crédito financiero fue corto plazo, siendo una oportunidad para ellos.</p>	<p>Para la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., es una oportunidad optar que el préstamo sea a corto plazo.</p>	<p>El Financiamiento a corto plazo es una oportunidad para las empresas y la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C.</p>
<p>Uso del Financiamiento</p>	<p>Las empresas nacionales mencionadas en los antecedentes nos afirman que el crédito financiero fue para Capital de Trabajo, siendo una oportunidad para ellos.</p>	<p>Para la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., es una oportunidad que el préstamo sea usado para capital de trabajo (Compra de mercaderías)</p>	<p>El uso del financiamiento fue para Capital de Trabajo, por parte de las empresas y de la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C.</p>

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

En relación a las respuestas obtenidas del cuestionario de los autores mencionados en los antecedentes como son: (Curo, 2019), (Mendoza, 2019), (Alaya, 2018), (Tananta, 2018), (Rimac, 2020), (Custodio, 2020), (Rodríguez, 2019), (Carrasco, 2020), (Marcos, 2020), & (Gallardo, 2020), se verificó que las oportunidades de financiamiento para dichas empresas vienen dadas por el financiamiento externo, siendo en su totalidad de la Banca Formal, siendo de la mayoría del Banco de Crédito del Perú – BCP, asimismo nos mencionan que la tasa de interés de la Banca Formal que obtuvieron son las más bajas, por lo tanto los autores 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.

Se puede mencionar que cada empresa considerada en los antecedentes nacionales, regionales y locales tuvieron una oportunidad de obtener un crédito financiero con las cuales puedan dar solución a sus carencias de liquidez en el momento que lo solicitan.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2

Del cuestionario aplicado al Gerente General de la empresa Distribuidora Phalió's S.A.C., se puede describir las oportunidades de mejora respecto al financiamiento la cuál fue de terceros de la Banca Formal del Banco de Crédito del Perú (BCP), cumpliendo con los requisitos solicitados, siendo el monto de S/. 60,000.00 (Sesenta Mil soles) a una tasa de interés del 17.16% anual, siendo el 1.43%

mensual, a corto plazo (12 meses) el préstamo solicitado fue invertido el total para capital de trabajo es decir para la compra de mercaderías.

De acuerdo a la información de la empresa, la oportunidad se basa en tener claro su objetivo de administrar los recursos del financiamiento dando prioridad a la planificación para evitar los riesgos.

5.2.3. Respetto al objetivo específico 3

Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., se establece lo siguiente:

1. Respetto a la Forma de financiamiento

El financiamiento es una oportunidad para las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., mejorando las posibilidades.

2. Respetto al Sistema de Financiamiento

Para toda empresa el financiamiento por parte de la Banca Formal es una oportunidad y para la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C.

3. Respetto a la Institución financiera que otorgo el crédito

El financiamiento obtenido por parte del Banco BCP es una oportunidad para las empresas y la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., cumpliendo con los requisitos solicitados-

4. Respetto al Costo del Financiamiento

El financiamiento con tasas de intereses bajas es una oportunidad para las empresas y la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C.

5. Respecto al Plazo de Financiamiento

El Financiamiento a corto plazo es una oportunidad para las empresas y la empresa Distribuidora Phalio´s S.A.C.

6. Respecto al Uso del Financiamiento

El uso del financiamiento fue para Capital de Trabajo, por parte de las empresas y de la empresa Distribuidora Phalio´s S.A.C.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al Objetivo Específico 1

Se establece las oportunidades que las micro y pequeñas empresas recurren a las fuentes de financiamiento externas es decir de la Banca Formal, dando la importancia del financiamiento dentro de las empresas, permitiéndoles desarrollar, avanzar y mejorar la gestión, estos créditos pueden ser utilizados en capitales de trabajo y tecnología. 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. Considerando así un rol importante del financiamiento en las Mypes del sector comercio dado que les permite desarrollar sus actividades de manera relevante y competitiva convirtiéndolas en agentes importantes para el desarrollo de la economía de un país.

6.2. Respecto al Objetivo Específico 2

De acuerdo al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Distribuidora Phalio´s S.A.C., y con los resultados obtenidos, se puede describir que las oportunidades de la empresa es que se cuenta, con financiamiento de terceros. Para la empresa el ser formal le permite buscar mejoras en su crédito financiero además de haber cumplido con los requisitos solicitados. La empresa

Distribuidora Phalio's S.A.C. tiene objetivos claros a corto plazo, obteniendo el préstamo del Banco BCP siendo el monto por S/. 60,000.00 (Sesenta Mil Soles), con una tasa de interés del 17.16% Anual, siendo 1,43% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías).

6.3. Respecto al Objetivo Específico 3

De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo 1 y 2, los factores relevantes se relacionan ambas en donde la explicación nos muestra que han obtenido financiamiento por parte de terceros y de la banca formal generándoles buenos beneficios, de tal manera que la oportunidad es tanto para las micro y pequeñas empresas nacionales como para la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C., 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).

6.4. Conclusión General

Como consecuencia de todo lo estudiado podemos ver que las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C. ha sido de mucha ayuda, permitiéndoles continuar en un mundo competitivo empresarial.

Se propone comparar ofertas de crédito en las diferentes bancas formales y entidades financieras y así acceder al financiamiento más conveniente.

Se propone garantizar el funcionamiento de la empresa permitiendo emplear instrumentos a corto plazo, estables y ágiles, acorde a los objetivos de la financiación para obtener la liquidez necesaria.

Se propone realizar realice un análisis sobre la tasas de interés que tienen los diferentes bancos y entidades financieras, para entender la magnitud de las obligaciones financieras.

Se propone a la empresa Distribuidora Phalio's 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 les genera beneficios económicos.

VII. Aspectos Complementarios

7.1. Referencias bibliográficas

Alaya, L. (2018) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. – Cajamarca, 2018.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9513>

Alide (2017) *Directorio de Fuentes de Financiamiento Internacional. 1–185.* Recuperado de: <http://www.alide.org.pe/wp-content/uploads/2018/01/Directorio-Fuentes-2017-ALIDE.pdf%0Ahttp://iberodetiasibe.fica.unsl.edu.ar/bibliografia/DeTI-9-Financiamiento.pdf>

Álvarez, T. (2015). *La decisión de inversión y financiamiento y la mejora de la situación económica – financiera de la empresa materiales de construcción alca E.I.R.L. en la ciudad de Trujillo al año 2015.* Disponible en: <http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/7108/Alvarez%20Carranza%20Luis%20David.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Banco Mundial (2019) *Los emprendedores y las pequeñas empresas impulsan el crecimiento económico y crean empleos.* Recuperado de <https://bit.ly/2VtGNtl>

Carrasco, L. (2020) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. – Chimbote, 2018.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17174>

- Castellanos, R. (2015)** *Revisión bibliográfica y formulación de hipótesis*. Recuperado de: <https://es.slideshare.net/chawiis/revisin-bibliografica-y-formulacin-de-hiptesis>
- Curo, K. (2019)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Multinegocios La Fortaleza S.A.C. de Ayacucho-Huamanga, 2017*. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10127>
- Custodio, A. (2020)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial J.Blanco S.A.C. – Casma, 2019*. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16548>
- Díaz, I. (2015)** *Definición de Empresa*. Disponible en: <http://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresadefinicion-concepto.html>
- 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>
- Ecured, (2018)** *Comercio*. Recuperado de: <https://www.ecured.cu/Comercio>
- El comercio Perú (2019)** *Comex: Número de MYPE informales aumentó en 1,8 puntos porcentuales en 2018. Lima, Perú*. Recuperado de <https://bit.ly/3chmMNF>

- 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/>
- Escobar, G. & Arango, R. (2015)** *La financiación de recursos en las MIPYME del sector comercial de Manizales de Colombia*. Recuperado de:
<https://doi.org/10.30854/anf.v23.n40.2016.8>
- Gallardo, D. (2020)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora y Servicios Generales Vecor E.I.R.L – Nuevo Chimbote y Propuesta de Mejora*, 2018. Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16755>
- García, A. (2015)** *El micro y pequeña empresa en Latino América. La experiencia de los servicios de desarrollo empresarial.2001*. Recuperado de:
http://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/ulima/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- García, V. (2018)** *Pequeñas empresas en Estados Unidos*. Recuperado de Coyuntura Económica: <https://coyunturaeconomica.com/microeconomia/pequenas-empresas-en-usa>
- Gerencie (2016)** *Capital de trabajo*. Recuperado de:
<https://www.gerencie.com/capital-de-trabajo.html>
- Gouardéres, F. (2019)** *Las pequeñas y medianas empresas. Ficha técnica sobre la unión europea*. Recuperado de
https://www.europarl.europa.eu/ftu/pdf/es/FTU_2.4.2.pdf

INEI (2015) *Directorio central de empresas y establecimientos*. Recuperado de:

<https://unstats.un.org/unsd/trade/events/2015/aguascalientes/9.->

[Panel%20III%20-%20Presentation%201%20-%20INEI%20Per](#)

INEI (2019) *INEI: Sector comercio se incrementó 2,34% en mayo*. Recuperado de:

<https://larepublica.pe/economia/2019/07/24/inei-sector-comercio-se->

[incremento-234-en-mayo/](#)

López, F. (2018) *Contabilidad de sociedad de personas*. Recuperado de:

https://www.academia.edu/33210707/CONTABILIDAD_DE_SOCIEDAD_

[DE PERSONAS](#)

Marceglia, E. (2015) *El futuro de las Mypes: El motor económico de Europa*.

Recuperado de: <http://es.euronews.com/2015/09/28/el-futuro-de-las-pymes->

[el-motor-economico-de-europa](#)

Marcos, J. (2020) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas*

empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería San Eloy S.R.L. –

Chimbote y Propuesta de Mejora, 2018. Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16997>

Mendoza, A. (2018) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas*

empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Distribuidora de

Aceros Medina S.R.L. – Cajamarca, 2018. Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9507>

Montañez, A. (2016) *Los costos por préstamos y su incidencia en el financiamiento*

otorgado a empresas gráficas ubicadas en el distrito de breña, periodo

2016.

Disponible

en:

http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2446/1/montanez_bam.pdf

Oliva, J. (2015) *Resultados de la Encuesta de Micro y Pequeña Empresa EMYPE 2015*. Disponible en: <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin06116.pdf>

Palacios, A. (2018) *Perú: situación de las micro y pequeñas empresas. Con nuestro Perú*. Recuperado de <https://www.connuestroperu.com/economia/58055-peru-situaci%C3%B3n-de-las-micro>

Pérez, L. (2015) *Financiamiento*. Recuperado de sitio web: <http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm>

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/>

Rimac, J. (2020) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora e Inversiones Thiago - Casma, 2018*. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16951>

Rodríguez, F. & Sierralta, P. (2015) *El problema del financiamiento*. Recuperado de: <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/>

Rodríguez, L. (2019) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2017*. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16547>

Tananta, P. (2018) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Saldias La Solución E.I.R.L. – Iquitos, 2018.* Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13284>

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

Anexo

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 Distribuidora Phalio's S.A.C. – Chimbote, 2019	¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C. – Chimbote, 2019?	Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C. – Chimbote, 2019	1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio del Perú. 2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C.- Chimbote, 2019 3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C. – Chimbote, 2019.	.No Aplica

Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

Carrasco (2020)

Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. – Chimbote, 2018.

Al aplicar la encuesta al dueño de la empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L., se concluyó que la empresa recurre al financiamiento de terceros ya que no tiene financiamiento interno, dicho financiamiento fue en el sistema bancario (BCP), su financiamiento fue de S/ 60,000.00, pagando la tasa de interés mensual de 1.58%, dicho financiamiento fue de corto plazo de 12 meses, y fue utilizado en capital de trabajo (mercadería). Finalmente se concluye que gracias al financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial, también se concluye que el financiamiento externo que obtuvo la empresa de estudio le permitió tener un historial crediticio en los bancos.

Marcos (2020)

Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería San Eloy S.R.L. – Chimbote y Propuesta de Mejora, 2018

Luego de haber aplicado el cuestionario al gerente de la empresa San Eloy S.R.L., se puede concluir que al utilizar el financiamiento externo le ayudo a mejorar sus ingresos, así como a la compra de más mercadería y al mejoramiento de su local y que al poder lograr obtener el crédito financiero de una banca formal como fue el Banco de Crédito del Perú los intereses que pagó fueron muy bajos logrando así cumplir sin ningún problema en el plazo que le dieron el cual fue de 12 meses, de esta forma la empresa San Eloy S.R.L. logro tener un mejor historial crediticio y evito la morosidad e ir a infocorp pagando todas sus cuotas puntualmente. Como una propuesta de mejora se le presento a la empresa ferretería San Eloy S.R.L. un cuadro (cuadro 04) mostrando la debilidad que tenía y que para poder resarcir estos puntos débiles tendría que tener capacitaciones.

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 DISTRIBUIDORA PHALIO'S S.A.C. – CHIMBOTE, 201**

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

DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Edad del representante de la empresa: *58 años*
2. Sexo
Masculino Femenino
3. Grado de instrucción:

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

4. Estado Civil:

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

Profesión:..... Ocupación:

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Forma de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		X
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X	
Sistema de Financiamiento	3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X	
	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?		X
Institución Financiera	5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca?	X	
	6. Mencione cual es la Banca Formal que le brindo el Crédito Financiero: <u>BCF</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 pagado por el préstamo recibido? Tasa de Interés: <u>17.16%</u> Anual. <u>1.43%</u> Mensual		
Plazo del	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	

Financiamiento	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"/>
Requisitos para obtener financiamiento:			
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Ficha RUC <input checked="" type="checkbox"/> ➤ Vigencia de Poder <input checked="" type="checkbox"/> ➤ Últimos PDTs (3) <input checked="" type="checkbox"/> ➤ Estado de Situación Financiera <input checked="" type="checkbox"/> ➤ Aval <input checked="" type="checkbox"/> ➤ Sustento de Ventas () 			
<ul style="list-style-type: none"> DNI Representante Legal <input checked="" type="checkbox"/> Recibo de Luz o Agua <input checked="" type="checkbox"/> Declaración Anual <input checked="" type="checkbox"/> Constitución de la Empresa <input checked="" type="checkbox"/> Copia Literal de la Empresa <input checked="" type="checkbox"/> 			
Monto Solicitado:			
S/. 60,000.00			

Validado por:


 CPCC Edgardo Herrera Ramirez
 MAT. 06-640

Anexo 04: Cuadro de comparación:

Entidades	BCP - Banco de Crédito	Caja Trujillo	Caja del Santa	Crediscotia
Requisitos	<ul style="list-style-type: none"> • Copia del documento de identidad de los solicitantes. • Última declaración jurada anual solo para los clientes que se encuentren en el Régimen Mype Tributario, Régimen General. • Copia de último recibo de servicios (luz, agua) del titular de la empresa • Acta constitución de la empresa. • El representante legal de la empresa debe acreditar poderes. • Últimos 03 PDT mensuales. 	<ul style="list-style-type: none"> • Copia de DNI de los representantes legales y participantes de crédito. • Certificado de Vigencia de Poderes • Copia de recibo de (servicios) agua ó luz. • Copia de la Minuta de Constitución de la empresa. • Copia de la ficha RUC. • Documentos que acrediten el negocio. • Últimos 03 PDT mensuales, facturas, boletas u otros. • Otros documentos que considere el analista. 	<ul style="list-style-type: none"> • Copia de DNI de los socios. • Recibo de luz, agua o teléfono. • Documentos del negocio. • Documentos de residencia del representante legal apoderado y avales. • Acta de constitución de la empresa. • Vigencia de poderes actualizada con antigüedad no mayor a 8 días. • Declaración de renta anual y 3 últimos PDT. • Documentos de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía. • Recibos de agua, luz o teléfono del local donde funciona el negocio. 	<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 1.43% mensual	Tasa de interés 2.6% mensual	Tasa de interés 2.4% mensual	Tasa de interés 2.1% mensual
MONTO	Crédito más de S/. 20,000	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	Plazo del crédito más de 12 meses