



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD  
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA  
DISTRIBUIDORA JARED D&S E.I.R.L – CHIMBOTE,  
2019  
TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL  
DE CONTADOR PÚBLICO**

AUTORA

**HERNANDEZ TENORIO, JUANA CONSUELO**

ORCID: 0000-0002-0544-9128

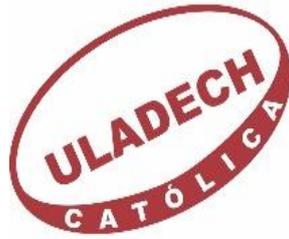
ASESORA

**MANRIQUE PLÁCIDO, MARIBEL**

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE –PERÚ

2020



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD  
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA  
DISTRIBUIDORA JARED D&S E.I.R.L – CHIMBOTE,  
2019  
TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL  
DE CONTADOR PÚBLICO**

AUTORA

**HERNANDEZ TENORIO, JUANA CONSUELO**

ORCID: 0000-0002-0544-9128

ASESORA

**MANRIQUE PLÁCIDO, MARIBEL**

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE –PERÚ

2020

**Título de la tesis:**

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Jared D&S E.I.R.L – Chimbote, 2019.

## **Equipo de trabajo**

### **AUTORA**

Hernández Tenorio, Juana Consuelo

**ORCID: 0000-0002-0544-9128**

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

### **ASESORA**

Manrique Plácido, Maribel

**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

**ORCID: 0000-0003-3776-2490**

Ortiz Gonzalez, Luis

**ORCID: 0000-0002-5909-3235**

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

**ORCID: 0000-0003-0621-4336**

**Firma del jurado y asesora**

---

**ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO**

PRESIDENTE

---

**ORTIZ GONZALEZ, LUIS**

MIEMBRO

---

**RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMI**

MIEMBRO

---

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

ASESORA

## **Agradecimiento**

En primer lugar, a Dios, por guiarme por el camino de la felicidad y por darme la sabiduría para afrontar los problemas que se presenten y salir victorioso.

A mi Madre por ser mi apoyo incondicional, por ayudarme a llegar hasta donde llegue, motivándome en mi formación académica y creer en mí en todo momento.

A los docentes a quienes les debo mis conocimientos gracias por la enseñanza y la paciencia, con la finalidad de ser un gran profesional.

## **Dedicatoria**

Este Trabajo está dedicado a toda mi familia, la cual me ha apoyado día a día, en todo el camino de mi formación.

Especialmente a mi Madre Juana Tenorio Carranza, quien con sus consejos siempre me ayudo a seguir adelante.

A los docentes y a mi asesora quien les debo mis conocimientos gracias por la enseñanza y la paciencia, con la finalidad de ser un gran profesional

## **Resumen**

La investigación tuvo como objetivo general describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa DISTRIBUIDORA Jared D&S E.I.R.L. de Chimbote, 2019. La investigación fue cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación fue bibliográfico. Se utilizó como un cuestionario como instrumento de recolección de datos donde se tuvo los siguientes resultados. Respecto al objetivo específico 1: A las Empresas le otorgan mayor facilidad de pago con baja tasa de interés generándoles así la puntualidad en sus pagos y un buen historial crediticio. respecto al objetivo 2: la empresa se financia a través de la banca formal BBVA a una tasa de interés de 15% anual, a un mediano plazo, usado en capital de trabajo. respecto al objetivo específico 3: coinciden las mypes y la empresa en estudio en que las formas de financiamiento son a través de la banca formal y usando para capital de trabajo. Conclusión general: se sugiere al gerente general solicitar sus préstamos en un solo banco y así pagar una sola cuota que sea en relación a sus ingresos y posibilidades, con el fin de no descapitalizar a la misma.

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

## **Abstract**

The purpose of the investigation was to determine the investigation Characterization of Financing of micro and small companies in the commerce sector of Peru and of the company Distribuidora Jared D&S EIRL - Chimbote, 2019. The investigation was qualitative and descriptive level, in such a way that the This research work was bibliographic. It was used as a questionnaire as a data collection instrument where the following results were obtained. Regarding the specific objective 1: Companies are granted greater ease of payment with a low interest rate, thus generating punctuality in their payments and a good credit history. Regarding objective 2: the company is financed through the formal bank BBVA at an interest rate of 15% per year, in the medium term, used in working capital. Regarding specific objective 3: the mypes and the company under study coincide in that the forms of financing are through formal banking and using it for working capital. General conclusion: it is suggested that the general manager apply for his loans in a single bank and thus pay a single installment that is in relation to his income and possibilities, in order not to undercapitalize it.

**Key Words:** Commerce, Financing, Micro and Small Enterprises.

## Contenido

TÍTULO DE LA TESIS: .....	iii
EQUIPO DE TRABAJO .....	iv-v
FIRMA DEL JURADO Y ASESORA .....	v
AGRADECIMIENTO Y DEDICATORIA .....	vii-viii
RESUMEN Y ABSTRACT .....	viii-ix
CONTENIDO: .....	x
ÍNDICE DE CUADROS .....	xi
I.    Introducción .....	12
II.   Revisión de literatura .....	16
III.  Hipótesis:.....	37
IV.  Metodología: .....	37
4.1    Diseño de la investigación .....	37
4.2    Universo y Muestra.....	38
4.3    Definición y operacionalización de variables .....	38
4.4    Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	39
4.5    Plan de análisis.....	37
4.6    Matriz de Consistencia.....	37
4.7    Principios éticos .....	40
V.    Resultados y análisis de resultados .....	38
VI.   Conclusiones .....	53
Aspectos Complementarios	
Referencias bibliográficas	
Anexos	

## Índice de cuadros

CUADRO N° 01 .....	41
CUADRO N° 02 .....	43
CUADRO N° 03 .....	45

## I.Introducción

El trabajo de investigación que a continuación se muestra se relaciona con la Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú con la Empresa Distribuidora Jared D&S EIRL, Chimbote, 2019.

Las micro y pequeñas empresas son una de las principales fuentes económicas en los países hoy en día, pero la falta de financiamiento que existe en ellas, limita sus recursos aquellos que serán indispensables para que puedan crecer, mejorar su rentabilidad y productividad. Debido a estas razones se hace indispensable proponer “estrategias de financiamiento” para lograr concretar las metas y objetivos trazados por las empresas, mejorando su desarrollo, su posición en el mercado y su sostenibilidad.

Según SGR-Cesgar (2018) en España la evolución de los últimos años muestra claramente que las empresas conocen cada vez mejor los servicios de los entes que brindan financiamiento con independencia de que hayan recurrido alguna vez a ellos. Sus concretos más señalados por las pymes son: mejorar el acceso a la financiación bancaria (el 80,5% lo señala), la obtención de un asesoramiento adecuado (78,9%), la ampliación de los plazos de devolución de la financiación (75,9%) y la posibilidad de obtener mayores importes en la financiación bancaria (69,5%).

Se puede obtener financiamiento tanto de la banca privada, como de la banca pública, a través de sus diferentes programas de acceso a financiamiento para la MIPYME, sin embargo, se argumenta que en México, la banca comercial, tiene oferta pero con elevadas tasas de interés, que en puntos porcentuales excede el riesgo

asumido por solicitar financiamiento, pues se están otorgando créditos a una tasa promedio del 14.59% lo cual representa un riesgo promedio. (León & Saavedra, 2018).

En el Perú el gobierno busca fomentar el financiamiento en las Mypes, mejorando sus condiciones dado que en conjunto conforman más del 99% de empresas a nivel nacional, y proporcionan más del 80% de empleo, pero su productividad es baja aportando no más del 25% en el valor agregado nacional, lo cual se asociaría a las dificultades que atraviesan para poder acceder a créditos financieros, como también la informalidad y otras razones, razones por la cual el gobierno plantea una reforma en sus sistemas de compras, permitiendo una mejorar sus repuestas ante las altas demandas, teniendo en cuenta factores como la calidad y el tiempo, también propone que tengan mejor acceso a recursos y propuestas de reforma transversal, creando fondos para cubrir las necesidades del financiamiento en las micro y pequeñas empresas.( El peruano, 2018)

Las Mypes en Ancash pertenecen a diversos sectores y rubros, comercio, producción servicios entre otros, muchas de estas permanecen en el mercado, otras cierran al poco tiempo de crearse, por diversos motivos, sin embargo el problema del financiamiento va más allá, dado que cuando estas acuden a la banca tradicional en busca de capital muchas veces obtienen tasas de interés muy altas y en general hay mucho desconocimiento haciendo que acudan a los créditos más caros o incluso informal; lo cual dice que el mercado al interior del país tiene un nivel de bancarización bajo y casi nulo. (Lozano, 2020)

Dadas estas razones se plantea la siguiente interrogante: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Distribuidora Jared D&S EIRL de Chimbote, 2019?**

Respondiendo a esta interrogante planteamos el siguiente objetivo general:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa DISTRIBUIDORA Jared D&S E.I.R.L. de Chimbote, 2019. De este objetivo se derivaron los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

2. Describir las principales características del financiamiento de DISTRIBUIDORA JARED D&S E.I.R.L. de Chimbote, 2019.

3. Ejecutar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y también de la empresa DISTRIBUIDORA JARED D&S E.I.R.L. de Chimbote, 2019.

La presente investigación se justifica por la importancia que tiene que las micro y pequeñas empresas conozcan las principales características del financiamiento del sector servicio en la actualidad y la importancia e impacto que tienen a nivel nacional, por último se justifica por que servirá como base para investigaciones similares dentro de nuestra localidad y a nivel nacional.

En este trabajo el diseño y nivel de la investigación fue descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Además, para el recojo de la información se utilizó un cuestionario aplicado al gerente de la empresa. Y como resultado se obtuvo que el financiamiento se obtiene de fuentes externas y de la banca formal ya que les

proporcionan menores tasas de interés; también que estos créditos son utilizados para la inversión en capital de trabajo.

Se obtiene como conclusión general que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio Distribuidora Jared D&S EIRL coinciden en que han incrementado sus ingresos y sus utilidades a través del financiamiento que les otorgo el sistema financiero como la banca formal, las cuales utilizaron el crédito otorgado para invertir en su capital de trabajo incrementando y mejorando su actividad comercial, a través de la compra de mercaderías y activo fijo como es la compra de un camión, el cual les sirvió para hacer el reparto de mercaderías, Pero aun así esta empresa tiene varios créditos diversos en los diferentes bancos, trayendo consigo el manejo de diferentes tasas, entre 14% a 24%.

## **II.Revisión de literatura**

### **2.1 Marco teórico y conceptual**

#### **2.1.1 Antecedentes.**

##### ***2.1.1.1 Internacionales.***

**Cano (2016)**, en su trabajo de investigación: *Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES*, cuyo objetivo principal fue: Establecer una visión general sobre las pequeñas y medianas empresas, la metodología de la investigación fue de diseño no experimental aplicando como método el muestreo a través de una encuesta, llegando a los siguientes resultados: que no existe una oferta estructurada de financiamiento para las PYMES; recién en los últimos años se han creado entidades financieras especializadas para estas empresas; pero el empresario por su falta de cultura financiera no toma estas opciones. El autor concluyó que las dificultades de

obtener un crédito no se relaciona únicamente con el hecho de que las PYMES no estén en posibilidad de acceder a fondos mediante un procedimiento financiero, Las auténticas dificultades suceden en ocasiones en las que un proyecto rentable a la tasa de interés no se efectiviza porque el empresario no consigue fondos del mercado, más aún porque desconoce las diversas opciones de financiamiento para las PYMES, pues sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia, porque consideran que los procesos para ello son tediosos.

**Moringo (2017)**, en su trabajo de investigación denominada: *Análisis comparativo de instrumentos de financiamiento para pymes desarrolladoras inmobiliarias entre estados unidos y Paraguay*, tuvo como objetivo principal: Comparar los instrumentos de financiamiento para pymes desarrolladoras inmobiliarias entre Estados Unidos y Paraguay. Así mismo llegó a las siguientes conclusiones: A lo largo del presente trabajo de tesis se buscó realizar un análisis comparativo entre los diferentes instrumentos de financiamiento utilizados por las entidades financieras entre Estados Unidos y Paraguay. Primeramente, se realizó un análisis coyuntural de la situación actual del mercado de desarrollos inmobiliarios. Se observó que dicho rubro está experimentando lo que definimos como un crecimiento constante, debido a que su participación en el PIB muestra números más elevados año tras año. Para ser exactos, en el año 2013 la participación de la construcción era del 3,4% y para el año 2017 los números se cierran en 4,2%. Además, se concluye que el proceso de las Pymes para un nuevo desarrollo inmobiliario consiste básicamente en un estudio de mercado, donde se analiza cuáles son las condiciones del momento impuestas por la demanda. Luego, el diseño del producto, donde se define cuál será la

oferta. Y, por último, el análisis económico financiero, que además de definir los números futuros, a veces puede replantear el diseño del producto.

### **2.1.1.2 Nacionales.**

**Tiburcio (2018)**, en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo María, 2017*, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo María 2017. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; respectivamente encontrando así los siguientes resultados: Objetivo específico 1: respecto a las empresas del Perú, la mayoría de los autores su forma de financiamiento es de terceros, principalmente recurren a las entidades financieras, obteniendo el préstamo con tasas de interés del 16.8% y 20% a corto plazo. Objetivo específico 2: Respecto a la empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. Financia sus actividades con financiamiento de terceros específicamente con las entidades financieras a corto plazo. Objetivo específico 3: la mayoría de las micro y pequeñas empresas optan por un financiamiento por parte de terceros y por una entidad financiera, así mismo no comparten la misma entidad financiera, ni la tasa de interés; compartiendo si en cuanto al plazo de interés y que el financiamiento adquirido fue destinado a capital de trabajo. Finalmente se concluye que es importante que las empresas soliciten el financiamiento a la banca formal porque ellos brindan tasas de interés muy bajas.

**Espinoza (2019)**, en su tesis que lleva por título: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa Distribuidora Ferreyro S.A.C. - Huancayo, 2018*, cuya actividad económica es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. Tuvo como objetivo general: Describir las características del 13 Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Distribuidora Ferreyro S.A.C. - Huancayo, 2018. La investigación fue cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación será bibliográfico y de caso, se utilizó como técnica el Cuestionario, y como instrumentos de recolección de datos. Respecto al Objetivo específico 1, se tuvo resultados de las micro y pequeñas empresas en donde recurren al financiamiento de terceros al igual que la empresa en estudio. Respecto al Objetivo Específico 2, la empresa en estudio se financio con terceros es decir del BCP Banco de Crédito del Perú, a una tasa de interés más baja que de las entidades financieras, dicho préstamo lo utilizo para capital de trabajo, cumpliendo con los requisitos solicitados. Respecto al Objetivo Específico 3, 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 es decir del BCP Banco de Crédito del Perú; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos. Conclusión General: la empresa en estudio cuenta con financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios.

### **2.1.1.3 Regionales.**

**Mego (2019)**, en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Distribuidora Aseneli E.I.R.L.* – Carlos Fermin Fitzcarrald, 2018. Tuvo por objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso distribuidora ASENELI E.I.R.L.” – CARLOS FERMIN FITZCARRALD, 2018. La investigación fue cualitativa – descriptiva; para lo cual, en el recojo de la información se utilizaron las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista a profundidad, así como también los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; obtenido de esta manera los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: Los diversos autores consideran que el financiamiento al cual recurren las empresas, es el financiamiento propio y externo; es decir, través del sistema bancario pero a un corto plazo. Respecto al objetivo específico 2: Distribuidora ASENELI E.I.R.L.” – CARLOS FERMIN FITZCARRALD, 2018, utiliza el financiamiento externo a través del sistema bancario, pero a corto plazo. Respecto al objetivo específico 3: los resultados fueron que las MYPE del Perú y ASENELI E.I.R.L.” – CARLOS FERMIN FITZCARRALD, 2018 si recurren al sistema bancario para poder financiar su negocio, pero dichos créditos otorgados solo han sido para un corto plazo. Se concluye que el financiamiento recibido lo invierten en el capital de trabajo, activos fijos y/o ampliación del negocio.

**Quiñones (2019)** en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora Comercial y Servicios Generales J.U. S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2018*, el presente trabajo de investigación tuvo por objetivo general describir las

características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Comercial y Servicios Generales J.U. S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2018. La investigación fue cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación será bibliográfico y de caso no habrá población, tampoco muestra. Se utilizó como técnica el Cuestionario, y como instrumentos de recolección de datos, se tuvo en cuenta la comparación a los comentarios. Respecto al Objetivo Especifico 1: A las empresas le otorgan mayor facilidad de pago con una baja tasa de interés generándoles así un buen historial crediticio. Respecto al Objetivo Especifico 2: La empresa se financia de tercero de la Banca Formal del BCP a una tasa de 1.26% mensual por un monto de S/. 28,000.00, usado para Capital de Trabajo (mercaderías). Respecto al Objetivo Especifico 3: Coinciden las empresas y la empresa en estudio que las formas de financiamiento es a través de la Banca Formal y usándolo para capital de trabajo, siendo los plazos a corto y usándolos para capital de trabajo. Conclusión General: se sugiere al gerente de la empresa a recurrir a diferentes bancas formales a consultar y así asesorarse acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan.

#### ***2.1.1.4 Locales.***

**Anticona (2019)** en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L. - Chimbote, 2018, tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L.- Chimbote, 2018. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así

como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada; respectivamente encontrando así los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico N° 01: La mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren a financiamiento de terceros siendo el más utilizado la banca formal por que dan mayor facilidad al momento de otorgar un crédito. Respecto al Objetivo Específico N° 02: la empresa en estudio G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L., se financia mediante terceros, obteniendo así un crédito financiero en el Banco Continental - BBVA, a una tasa Anual del 18.12% y a un plazo de 12 meses, el cual fue utilizado en capital de trabajo. Respecto al Objetivo 3. Finalmente podemos concluir que las empresas formales pueden acceder a un crédito de la Banca Formal con mejores tasas de interés y a corto plazo, este genere recursos suficientes de forma sostenible dentro de la empresa para mantenerse en competencia en el mercado. Conclusión general: 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.

**Vásquez (2019)** en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L. – Chimbote, 2018*, tuvo como objetivo general: Describir las características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L. – Chimbote, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas; obteniendo de esta manera los siguientes resultados: Respecto al Objetivo específico 1: las empresas

del Perú se refleja que muchas optan por un financiamiento por parte de terceros, recurriendo a la banca formal y obteniendo un crédito con una tasa de interés menor que a la banca informal, siendo de esta manera invertido en capital de trabajo. Respecto al Objetivo específico N° 02: Con respecto a la empresa en estudio, su financiamiento es de Terceros es decir de la Banca Formal a través del Banco de Crédito del Perú (BCP) se utilizó para capital de trabajo a una tasa de interés del 17.40% anual. Respecto al Objetivo Específico N° 03: Se puede reflejar que el financiamiento es de terceros al igual que la mayoría de los autores mencionados y una gran similitud en optar por la Banca Formal. Conclusión General: Finalmente podemos concluir que las micro y pequeñas empresas necesitan obtener un financiamiento que sea idóneo a su realidad; es por ello que es importante conocer toda la gama de alternativas de financiamiento y saber cuándo adquirirlo y en que utilizarlo.

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Bases Teóricas.**

#### ***2.2.1.1 Teoría del Financiamiento.***

El financiamiento constituye en un organización la proveedora del dinero para el levantamiento de proyectos de inversión, en el caso de los microempresas son parte fundamental para la existencia de las mismas ya que proveen el flujo efectivo necesario para la adquisición de capital de trabajo como de activos de capital (activos fijos), y de esta manera se produzca el ciclo operativo del negocio generando renta y ganancias; por eso es de vital importancia observar las perspectiva y el pensamiento del principal actor el microempresario sobre este esencial componente que es el financiamiento, donde se evidencia en ellos que sin el financiamiento por terceros sería imposible la existencia. (Chagerben, Hidalgo & Yagual, 2017).

### **Fuentes del Financiamiento.**

Las fuentes del financiamiento pueden agruparse de la siguiente manera:

#### **a. Interno.**

Palacios (2017), nos dice que el financiamiento interno está integrado por aquellos recursos financieros que la empresa genera por sí misma, sin necesidad de tener que acudir al mercado financiero. Los recursos propios son las fuentes de financiamiento más estables o permanentes que tiene la empresa, ya que no tienen vencimiento. Además, son los que soportan un mayor riesgo, puesto que en caso de quiebra los socios son los últimos en percibir el valor que resulta de la liquidación de la empresa. Por recursos propios se identifica al capital y a las reservas y como tales aparecen en el pasivo del balance. El capital está formado por las aportaciones de los socios al constituirse la sociedad y las sucesivas ampliaciones que del mismo se haga. Entre los principales. Podemos mencionar:

- *Venta de activos fijos.*
- *Utilidades no distribuidas*
- *Propios recursos*

#### **b. Externo.**

El financiamiento externo en una organización, se da a través de fuentes externas para que pueda realizar distintas operaciones como, futuras inversiones, compromisos de pagos, entre otros, una financiación externa debe ser constantemente activa dado que no depende de recursos o reservas

propio. (Calvento, Corzo, Guercio, Martínez y Vigier, 2016). Entre los más importantes tenemos:

- ***Proveedores.***
- ***Sistema Financiero Bancario.***

Esta clase de sistema se constituye principalmente por las instituciones bancarias de nuestro país, Palacios (2017) indica, por ejemplo:

**Banco de la Nación:** en nuestro estado es el ente que se encargara de las operaciones bancarias en el sector público.

**Banco Central de Reserva:** ente monetario que se encarga de acuñar la moneda nacional, regular cualquier operación en el sistema financiero, y a su vez se encarga de la administración de reservas internacionales.

**Banca Comercial y de Ahorros:** son entes financieros los cuales tienen como finalidad utilizar depósitos o modalidades contractuales para recibir dinero de las personas, con el fin de otorgar créditos en distintas modalidades, o también aplicar a operaciones que estén sujetas a “riesgos de mercado”.

- ***Sistema Financiero no Bancario.***

Esta clase de sistema se constituye principalmente por las instituciones no bancarias de nuestro país, entre las cuales tenemos:

**Financieras:** tiene por finalidad emitir valores, actuar con “valores mobiliarios” y asesorar estrictamente en temas financieros, está conformado por instituciones que obtienen recursos de un público.

**Cajas municipales de ahorro y crédito:** Entidades que obtienen los recursos externos, para aplicar operaciones financieras en Mypes.

**EDPYME:** Conjunto de instituciones que tienen por finalidad brindar financiamiento a pequeños emprendedores de Mypes

**Caja Municipal de Crédito Popular:** Ente que se especializa en brindar crédito “pignoraticio” a un público general

**Cajas Rurales:** Entes que tienen por finalidad obtener los recursos del público para brindar financiamiento a los micro emprendedores y emprendedores de las micro y pequeñas empresas. (Palacios, 2017)

#### **Plazos del Financiamiento.**

Álvarez (2016), considera principalmente 3 tipos:

- **Fuentes a corto plazo.** Son los créditos que se realicen con vencimiento no mayor a un año.
- **Fuentes a mediano plazo.** Es aquel instrumento de crédito que utilizan las empresas que pertenecen al sector industrial, comercial o de servicios para financiar distintas operaciones a un mediano plazo.
- **Fuentes a largo plazo.** Son aquellos que se realicen con vencimiento mayor a un año (hipoteca, bonos, arrendamiento financieros, entre otros).

## **Costos del financiamiento.**

Para poder definir cuanto nos cuesta un financiamiento, primero debemos establecer que, al hablar de costo, se habla de tasa de interés. La tasa de interés es simplemente el precio del crédito y, por tanto, es determinada por la oferta y la demanda de crédito. El sistema bancario –mediante su capacidad de otorgar crédito– puede influir en el nivel del interés, y en cierta medida lo afecta. (Maynard, 2017)

Actualmente, según Westreicher (2019) los datos revelan que las micro y pequeñas empresas (mypes) enfrentan altos gastos de financiamiento. Según la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), la Tasa de Costo Efectiva Anual (TCEA) por un préstamo de capital de trabajo de S/ 10.000 a nueve meses llega a un máximo 230,3%.

De acuerdo al tipo de operación realizada:

- **Tasa de interés Activa.** Es cobrada por la entidad que presta el crédito.
- **Tasa de Interés Pasiva.** Es pagada por el cliente que solicita el crédito en calidad de depósito.

De acuerdo a la forma en cómo se pagarán:

- **Tasa de Interés Efectiva:** Esta expresa de forma anual el interés nominal dependiendo de la periodicidad con la cual se pague esta. Y trae consigo reinversión o capitalización de intereses.
- **Tasa de Interés Real:** Esta tasa es muy importante porque nos permite determinar cuál es el interés real que vamos a ganar por las inversiones,

ya que la inflación disminuye la capacidad de compra, lo cual implica que el dinero pierda su valor.

- **Tasa de Interés Variable:** Este tipo de tasa se actualiza generalmente de forma mensual y en algunos casos de forma trimestral. Normalmente esta tasa se encuentra asociada a una tasa de referencia, la cual puede ser el DTF más un diferencial o también al IPC más un diferencial.

- **Tasa de Interés Fija:** Es una tasa que se mantiene igual durante toda la vigencia del préstamo, por ejemplo, se puede indicar que se aplicará al préstamo una tasa de 10%, y una vez acordada esta tasa no varía. (Stevens, 2020)

### **Uso del financiamiento.**

Las micro y pequeñas empresas al ser financiadas, tienden al crecimiento y desarrollo. Un crédito influye directamente en la situación de una empresa que se encuentra en crecimiento y necesita de un empuje. De esta manera las empresas pueden financiar su capital de trabajo, activos fijos, además de expandirse en el mercado maximizando su rentabilidad y productividad. (Anton, 2017)

### **Requisitos para obtener un financiamiento.**

Para poder obtener un financiamiento debemos de considerar lo siguiente:

- Identificar la necesidad de financiamiento (ya sea para inversión en capital de trabajo, capital fijo, crédito hipotecario, crédito vehicular, etc.).

- Definir la entidad en donde se realizará la solicitud de crédito, previamente habiendo consultado con otras entidades más para hacer la comparación y así establecer cuál es la mejor opción para la mype, estas pueden ser: Bancos, Financieras, Caja Municipal de Ahorro y Crédito, Caja Rural de Ahorro y Crédito, Edpyme.
- Obtenida esta información, se puede conocer el monto de la cuota a pagar y la Tasa de Costo Efectiva Anual del crédito, que indica cuál es el costo real de la deuda.
- Es indispensable contar con un historial crediticio limpio, es decir no tener deudas en el Sistema financiero ni atrasos en los pagos si es que ya hubiese otro crédito anterior.
- Cada entidad cuenta con diferentes requisitos, como, por ejemplo: contar con aval, contar con un bien inmueble como garantía, etc.

### ***2.2.1.2 Teoría de la Empresa.***

Una empresa es una organización o institución dedicada a actividades con fines económicos y/o comerciales para satisfacer las necesidades de bienes o servicios de los demandantes, a la par, busca de asegurar la continuidad de la estructura productivo-comercial, así como sus necesarias inversiones.

Existen múltiples formas de clasificar a las empresas. Tellez (2015), a continuación, nos muestra varias de ellas atendiendo los criterios más recurridos:

- a. La actividad económica:
  - **Sector primario:** empresas agrícolas, mineras, ganaderas, pesqueras.

- **Sector secundario:** son las empresas que transforman un bien.
- **Sector terciario:** empresas de servicios personales, de transporte.

b. Su tamaño o dimensión:

-Se denomina **Microempresa** a aquella cuyas ventas anuales no exceden de 150 UIT.

-Se denomina **Pequeña Empresa** a aquella cuyas ventas anuales sobrepasan las 150 UIT pero no exceden de 1,700 UIT.

-Se denomina **Mediana Empresa** a aquella cuyas ventas anuales sobrepasan las 1,700 UIT pero no exceden de 2,300 UIT.

c. La titularidad del capital:

- Empresas privadas: exclusivamente con capital privado
- Empresas publicas: exclusivamente con capital publico
- Empresas mixtas que han sido creadas con capital privado y capital publico.

d. El número de propietarios:

- Individuales: Su dueño es la empresa, por lo general es él solo quien tiene el peso del negocio.

- Unipersonales: Se conforma con la presencia de una sola Persona Natural o Jurídica, que destina parte de sus activos para la realización de una o varias actividades mercantiles.
- e. Por sectores económicos:
- Extractivas: Dedicadas a explotar recursos naturales.
  - Servicios: Entregarle sus servicios o la prestación de estos a la comunidad.
  - Comercial: Desarrolla la venta de los productos terminados en la fábrica.
  - Industrial: Transforma la materia prima en un producto terminado.

### ***2.2.1.3 Teoría de la Micro y Pequeña Empresa.***

Ley N° 28015. La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Las micro y pequeñas empresas deben de acogerse a un registro impuesto por el estado: REMYPE (Registro Nacional de la Micro y Pequeña empresa), y además debe de tener las siguientes características:

- **Micro Empresa.** Hasta 150 UIT- ventas anuales

- **Pequeña Empresa.** De 150 UIT hasta 1,700 UIT-ventas anuales

Además existe un régimen específicamente para estas empresas, el régimen mype tributario, el cual tiene beneficios laborales específicamente para estas empresas.

- **Utilidades.** Sólo a los de la Pequeña empresa.
- **CTS.** Sólo a los de la Pequeña empresa les corresponde 15 remuneraciones diarias por año completo de servicio.
- **Descanso Vacacional.** 24 horas de descanso.
- **Remuneración.** Para ambas la remuneración mínima vital.
- **Vacaciones.** 15 días por año completo de servicio.
- **Gratificaciones.** Sólo a los de la Pequeña empresa le corresponde 2 gratificaciones equivalentes a medio sueldo cada una.
- **Indemnización por Despido Arbitrario.** Para la Micro empresa corresponden 10 remuneraciones diarias por año completo de servicio con tope de 90 remuneraciones diarias; en el caso de las pequeñas empresas corresponden 20 remuneraciones diarias por año de servicio con tope de 120 remuneraciones diarias.

### **Importancia de las mypes:**

Según Palacios (2017), las MYPE son un segmento importante en la generación de empleo, es así que más del 80% de la población económicamente activa se encuentra trabajando y generan cerca del 45% del producto bruto interno (PBI). En resumidas cuentas la importancia de las MYPE como la principal fuente de generación de empleo y alivio de la pobreza se debe a:

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

#### ***2.2.1.4 Teoría del Sector Comercio.***

Se llama actividad comercial al proceso de comercialización (compra y venta) de bienes y servicios, el cual involucra al comerciante desde que adquiere su mercancía hasta que esta llega al consumidor final. Es claro que cuando la producción nacional de una economía pierde dinamismo todos sus sectores productivos se ven afectados. En el Perú, esta realidad se observó durante 2019 al crecer tan solo un 2.16%, por debajo de las estimaciones previstas. A pesar de este resultado, el sector comercio, el cual representa un 10.2% del PBI, logró mantenerse como un mercado atractivo para el consumo y la inversión privada, al reportar un crecimiento del 3%, según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI). (Comex Perú, 2020)

### **2.2.2 Marco conceptual.**

#### ***2.2.2.1 Definición del financiamiento.***

Se define al financiamiento como la aportación de dinero que una empresa o persona física realiza y que se necesita para poder llevar a cabo una actividad o

proyecto, como puede ser el desarrollo de un negocio propio o la ampliación de uno ya existente. (García, 2017)

Según Ramirez (2018), El financiamiento es una forma en la cual todas las organizaciones consiguen flujos de fondos con la finalidad de adquirir los recursos de capital esto con la finalidad de lograr planes de acción que pueden ser fructíferas, productivos o de cualquier tipo.

Se define al financiamiento como el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para llevar a realizarse un proyecto, adquiera activos, bienes o servicios, cubra los gastos de una actividad u obra, o cumpla sus compromisos pendientes con sus proveedores. (Significados , 2019)

#### ***2.2.2.2 Definición de la micro y pequeña empresa:***

Las micro y pequeña empresa son las unidades económicas constituidas 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. Existe una clasificación denominada MYPE (Micro y pequeña empresa), para favorecer con la legislación laboral a las microempresas y pequeñas empresas; estas en el Perú, generan el 80% del empleo. (Canaviri,2018)

Sunat (2019) nos dice que la Micro y Pequeña Empresa (MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

La definición de las Micro y Pequeña Empresa se entiende que es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, 44 establecido por cualquier forma de organización o gestión empresarial respaldada en la legislación vigente, que tiene como objetivo emplear y desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Salazar,2018)

### ***2.2.2.3 Definición de Sector Comercio***

La definición de comercio puede ser tan amplia o tan corta como lo deseemos.

Se denomina comercio a la actividad socioeconómica consistente en la compra y venta de bienes, sea para su uso, para su venta o para su transformación. (...) Por actividades comerciales o industriales entendemos tanto intercambio de bienes o de servicios que se afectan a través de un mercader o comerciante. (Blanco, 2018)

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. (Pérez, 2020)

“El comercio consiste en el intercambio de bienes y servicios entre varias partes a cambio de bienes y servicios diferentes de igual valor, o a cambio de dinero”. (Sevilla, 2018)

## **III. Hipótesis**

En la presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación es de tipo cualitativo; de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso y de nivel descriptivo. Estos estudios generalmente no formulan hipótesis pues su naturaleza es inductiva. (Espinoza, 2018)

## **IV. Metodología**

### **4.1 Diseño de la investigación**

Para la elaboración del trabajo de investigación el diseño de investigación utilizamos: no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso.

-Fue no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables de estudio.

-Fue descriptivo porque se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito será describir las variables y analizar su incidencia en su contexto dado.

-Fue bibliográfico porque una parte de la investigación comprendió la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes a dicha investigación.

-Fue documental porque se utilizó algunos documentos para utilizar información en la investigación.

-Fue de caso porque la investigación de campo se limitó a estudiar una sola empresa.

### **4.2 Población y Muestra**

#### **a) Población**

La presente investigación estuvo conformada por las micro y pequeñas empresas del sector comercio, ubicadas en Chimbote, 2019.

#### **b) Muestra**

En la presente investigación se tomó como muestra a la empresa DISTRIBUIDORA JARED D&S E.I.R.L. de Chimbote, 2019.

#### 4.3 Definición y operacionalización de variables

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

##### a) Técnicas

Para la recolección de datos y cumplir con los objetivos específicos de la presente investigación se utilizaron las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, encuesta y análisis comparativo.

#### **b) Instrumentos**

Para el recojo de la información se tomó en cuenta los siguientes instrumentos: cuestionario y fichas bibliográficas.

#### **4.5 Plan de análisis**

El presente trabajo está elaborado con el propósito de cumplir con los objetivos planteados:

- Objetivo específico 1: Se realizó una revisión bibliográfica y documental de la literatura pertinente (Antecedentes nacionales, regionales y locales).
- Objetivo específico 2: Se aplicó un cuestionario a la empresa.
- Objetivo específico 3: Se realizó un análisis comparativo de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

#### **4.6 Matriz de Consistencia**

(Ver anexo 02)

#### **4.7 Principios éticos**

La presente investigación se basó con el código de ética del contador público y los principios ético de: integridad, objetividad, competencia, profesional y debido cuidado, responsabilidad, confidencialidad y confortamiento profesional. Cumpliendo con las normas establecidas por la escuela de contabilidad y los reglamentos de la universidad católica los Ángeles de Chimbote, rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la investigación.

El desarrollo de la investigación en curso se llevó a cabo prevaleciendo los valores éticos como el proceso integral, la organización, la coherencia, lo secuencial y racional en la búsqueda de nuevos conocimientos con el propósito de encontrar la verdad o falsedad de conjeturas y coadyuvar al desarrollo de la ciencia contable.

Realizar una investigación ética es muy importante para los científicos ya que realiza su estudio al no ser considerado como una externalidad negativa que afecta a la sociedad. La ética debe estar necesariamente presente en los investigadores y debe ser respetada a través de los estilos normativos de citación y referenciación. (Salazar, Icaza & Alejo, 2018)

## **V. Resultados y análisis de resultados**

### **5.1 Resultados**

**5.1.1 Respecto al objetivo específico 1.** Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

#### **CUADRO 01**

#### **CARACTERÍSTICAS DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, 2018**

<b>AUTOR(ES)</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>Tiburcio (2018)</b>	Respecto al cuestionario los resultados obtenidos de la empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L., se puede manifestar lo siguiente: La empresa en estudio ha utilizado un financiamiento por parte de terceros, de una entidad financiera como es Caja Huancayo, con una

	<p>tasa de interés del 6 % mensual, teniendo como plazo de devolución en un año (corto plazo), su financiamiento fue destinado netamente a capital de trabajo, ello ha permitido el crecimiento y desarrollo de la empresa. En conclusión las mypes han sido financiadas al inicio con un capital propio luego con el prestamos de terceros y finalmente solo se formalizaron unas cuantas empresas y tuvieron financiamiento de las entidades financieras y un número mucho menor logro obtener créditos de la banca formal. La empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L inició su negocio con capital propio, creció el negocio y se formalizo para acceder a créditos de entidades financieras, convirtiéndose de esta manera a una empresa de crédito es apta para solicitar créditos en cualquier entidad financiera o bancaria.</p>
<p><b>Espinoza</b> <b>(2019)</b></p>	<p>La empresa en estudio utiliza financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados es decir para capital de trabajo. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 44,000.00 (Cuarenta y cuatro Mil soles), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, además es baja la tasa de interés mensual 1.42% mensual 17.04 Anual. El préstamo fue utilizado para capital de</p>

	<p>trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las ganancias de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado. En conclusión las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuenta 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.</p>
<p><b>Mego (2019)</b></p>	<p>Luego de analizar el cuestionario es Distribuidora Aseneli E.I.R.L, su financiamiento es de terceros de las entidades financieras bancarias como es Scotiabank por un monto de 40,000, debido a las facilidades que brinda la entidad por ser cliente con buen historial crediticio y que anteriormente ya le habían otorgado créditos pagándolos puntualmente, la tasa de interés es aceptable por el empresario debido que se encuentra de una escala de 11% a más, por otro lado, dicho financiamiento le ha permitido a la empresa poder invertir en su capital de trabajo (compra de mercaderías), en la compra de un activo como es una computadora para implementar un sistema para controlar sus ingresos y salidas de sus mercaderías y además realizar mejoras y ampliar el negocio, buscando así un mayor crecimiento económico y generando mayor fuente de trabajo. En conclusión, tanto las micro y pequeñas empresas del</p>

	<p>sector comercio del Perú y la empresa Distribuidora Aseneli E.I.R.L. recurren al financiamiento de terceros tanto del sistema bancario y no bancario permitiéndolas así, invertir en su capital de trabajo, en la compra de activos fijos y/o en la ampliación o mejora del negocio, permitiendo obtener mayores ingresos y a su vez un crecimiento empresarial.</p>
<p><b>Quiñones (2019)</b></p>	<p>Del cuestionario realizado a la empresa en estudio y según los resultados obtenidos, se utiliza financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 28,000.00 (Veintiocho mil), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, además es baja la tasa de interés mensual 1.26% mensual 15.12% Anual. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial y así lograr sus metas propuestas, permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico.</p>
	<p>La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco Continental</p>

<p><b>Anticona</b> <b>(2019)</b></p>	<p>– BBVA, siendo la cifra de S/. 50,000.00 (Cincuenta Mil Soles), con una tasa de interés del 18.12% Anual, siendo 1,51% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución, dicho financiamiento le permitirá generar un buen historial crediticio a favor de la empresa y así en un futuro se les facilite la obtención de créditos en mayor proporción. La empresa estudiada invierte su financiamiento muy inteligentemente enfocándose en hacer crecer su capital comprando más mercaderías, entre otros para obtener mayor liquidez. Además se puede afirmar que las MYPES obtienen diversas formas de financiamiento, pero la más usada hoy en día es el financiamiento externo, pues que facilita a las MYPES que crezcan e inviertan como mejor les convenga.</p>
<p><b>Vásquez</b> <b>(2019)</b></p>	<p>La empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 45,000.00 (Cuarenta y cinco Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir a 1 año, con una tasa de interés del 17.40% anual, 1.45% Mensual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, es decir para la compra de mercaderías, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca</p>

	<p>Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, Recibo de Luz o Agua, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera y la constitución de la empresa. Considerando la realidad actual de la coyuntura económica en la Región en ese sentido, el gobierno central a través del gobierno en turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento de carreteras, puentes, colegios, etc., recayendo en una reactivación económica en la zona, donde los beneficiarios son las empresas privadas como la empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L., y a la vez seguir invirtiendo y trabajando en la zona, por lo que la demanda de productos de materiales de construcción está garantizada y por ende su funcionamiento de dicha entidad.</p>
--	---

*Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación.*

**5.1.2 Respecto al objetivo específico 2.** Describir las características del financiamiento de la empresa DISTRIBUIDORA JARED D&S E.I.R.L. de Chimbote, 2018.

## CUADRO 2

### CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

#### DISTRIBUIDORA JARED D&S EIRL, CHIMBOTE, 2020.

---

<b>I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:</b>	
<b>1. Edad del Representante de la empresa:</b>	.....43.....
<b>2. Sexo</b>	
Masculino	( X )
Femenino	(   )
<b>3. Grado de Instrucción:</b>	

---

---

Primaria Incompleta	( )
Secundaria Completa	( )
Secundaria Incompleta	( )
Superior Universitaria Incompleta	( )
Superior Universitaria completa	( )
Superior no Universitaria Incompleta	( )
Superior no Universitaria completa	( X )

**4. Estado Civil:**

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

**5. Profesión: ..... Ocupación: ... COMERCIANTE**

---

**II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA**

**6. Cuantos años se encuentra en el Sector Comercio: .....10 AÑOS**

**7. Formalidad de la Empresa:**

Formal	( X )
Informal	( )

**8. Número de trabajadores Permanentes:**

.....5.....

**9. Número de trabajadores eventuales:**

.....3.....

**10. Motivos de formación de la empresa:**

Maximizar ingresos	( X )
Generar empleo Familiar	( )
Subsistir	( )
Otros	( )

---

**III. FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA**

**11. ¿Financia su actividad, solo con financiamiento propio?**

Si ( )	No ( X )
--------	----------

**12. ¿Financia sus actividades, con el banco BBVA – continental?**

Si ( X )	No ( )
----------	--------

---

---

Mencione:

**13. ¿Financia sus actividades, solo con entidades financieras?**

Si ( X )      No            (    )

Mencione:

**14. ¿La tasa de Interés que le Ofrecen los bancos es más rentable que las cajas municipales?**

Si      ( X )      No            (    )

**15. ¿Del Sistema financiero cual le ofrece mayor facilidad al obtener un préstamo?**

Cajas Municipales                    (    )

Bancos                                    ( X )

**16. ¿Los créditos otorgados fueron a corto, mediano o largo plazo?**

Corto                                    (    )

Mediano                                ( X )

Largo                                    ( X )

**17. ¿El crédito fue invertido como capital de trabajo?**

Si ( X )      No            (    )

**18. ¿El crédito fue invertido en activos Fijos?**

Si ( X )      No            (    )

---

---

**19. ¿Cree usted que la empresa aumento su utilidad gracias a los prestamos?**

Si (  ) No ( )

**20. ¿Las Instituciones Financieras brindan beneficios a la empresa?**

Si (  ) No ( )

**21. Montos de los préstamos solicitados.**

30,000 - 50,000 ( )

51,0000 – 100,000 ( )

101,000 – 200,000 (  )

Créditos Hipotecarios (  )

**22. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?**

Tasa de interés.....14%. Anual.....2..... Mensual

**23. ¿Su empresa adquiere sus activos mediante leasing?**

Si (  ) No ( )

---

**IV. REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:**

- **Ficha Ruc** (X)
  - **DNI Representante Legal** (X)
  - **Vigencia de Poder** (X)
  - **3 Últimos PDTS** (X)
  - **Declaración Anual** (X)
  - **Estados de Situación**
-

<b>Financiera</b>	(X)
• <b>Constitución de la Empresa</b>	(X)
• <b>Aval</b>	(X)

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

**5.1.3 Respecto al objetivo específico 3.** Ejecutar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y también de la empresa DISTRIBUIDORA JARED D&S E.I.R.L.de Chimbote, 2019.

**CUADRO 3**  
**CARACTERÍSTICAS DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA DISTRIBUIDORA JARED D&S E.I.R.L., 2018**

<b>ELEMENTOS DE COMPARACIÓN</b>	<b>RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1</b>	<b>RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>FINANCIAMIENTO DE SISTEMA BANCARIO</b>	De los autores presentados: <b>Espinoza (2019), Mego (2019), Quiñonez (2019), Anticona (2019) y Vásquez (2019),</b>	Afirma que recurrió al financiamiento a través de terceros, específicamente de la banca formal, en su caso del banco BBVA continental.	<b>Coinciden</b>

	<p>indican que las micro y pequeñas empresas acudieron a un financiamiento externo, vale decir de la Banca Formal (BCP, BBVA, Scotiabank) debido a que si cuentan con los requisitos que se solicita en las entidades bancarias.</p>	<p>(Respuesta N° 11,12 y 13)</p>	
<p><b>TASA DE INTERÉS OTORGADA</b></p>	<p>De los créditos estudiados podemos resaltar que tuvieron una tasa de interés de entre el 11% y el 20 % anual; siendo este porcentaje considerado favorecedor para las micro y pequeñas empresas, por no ser muy altas y ser</p>	<p>Según el representante legal de la empresa la tasa de interés que se le brindó fue de su conveniencia ya que es una tasa baja. (14% anual).</p> <p>(Respuesta N° 14 y 22)</p>	<p><b>Coinciden</b></p>

	accesibles. <b>Vásquez (2019)</b>		
<b>PLAZO DEL CRÉDITO OBTENIDO</b>	Los autores <b>Tiburcio (2018), y Anticono (2019),</b> indican que las micro y pequeñas empresas solicitan créditos a corto plazo, siendo esta más favorable para ellos.	Determina que la empresa solicitó el crédito a largo plazo dado su criterio. (Respuesta N° 15).	<b>No Coinciden</b>
<b>INVERSIÓN DEL CRÉDITO SOLICITADO</b>	Todos los autores coinciden en que las micro y pequeñas empresas solicitan financiamiento para poder implementar su capital de trabajo y así lograr sus expectativas con respecto a	La empresa Distribuidora Jared D&S EIRL menciona que el crédito que le otorgaron lo invirtió en su capital de trabajo y también en activos fijos. (Respuesta N° 16 y N° 17).	<b>Coinciden</b>

	<p>rentabilidad.</p> <p><b>Tiburcio (2018), Espinoza (2019), Quiñonez (2019), Anticona (2019) y Vásquez (2019).</b></p> <p>Sin embargo, el autor <b>Mego (2019)</b>, indica que además de capital de trabajo también invirtió en activos fijos.</p>		
<p><b>RESPECTO AL AUMENTO DE SUS INGRESOS</b></p>	<p>Todas las mypes obtuvieron mayores ingresos gracias al financiamiento obtenido debido a que cuentan con mayor capacidad de desarrollo económico obteniendo buenos</p>	<p>La empresa Distribuidora Jared D&amp;S EIRL menciona que el financiamiento mejoro notablemente los ingresos y utilidades, optimizando sus ventas y logrando</p>	<p><b>Coinciden</b></p>

	resultados, como incremento en los ingresos y utilidades.	la viabilidad de proyectos. (Respuestas N°13, N°18 y N°19)	
--	---	---	--

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

## **5.2 Análisis de resultados**

### **5.2.1 Respecto al objetivo específico 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019.**

Espinoza (2019), Mego (2019), Anticona (2019), Quiñonez (2019), Tiburcio (2018) y Vásquez (2019), establecen que el financiamiento brindado a las Mypes ha generado un impacto positivo en ellas, logrando el financiamiento de su capital de trabajo, incrementando sus utilidades e ingresos diarios, brindándoles un mejor posicionamiento en el mercado, optimizando su actividad comercial, mejorando su crecimiento y desarrollo económico. De la misma manera establecen que el financiamiento es una herramienta fundamental para desarrollar eficientemente la gestión en las empresas. Cabe resaltar que los financiamientos fueron obtenidos de diferentes formas. Tal es el caso del autor, **Tiburcio (2018)**, el cual indica que algunas micro y pequeñas empresas tienen ciertos problemas para poder acceder a un financiamiento por parte de la banca formal, lo cual será un obstáculo cuando requieran financiar su capital de trabajo, retrasando su desarrollo económico y comercial, motivo por el cual recurren a entidades financieras no bancarias como las cajas municipales,

cooperativas, etc., las cuales si bien son más accesibles para otorgar un crédito, cobran una tasa de interés más alta.

También podemos recalcar que los resultados coinciden con las demás características del financiamiento como son el corto plazo en el que solicitan sus créditos, las tasas de interés cómodas por ser ofrecidas por los bancos.

**5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:** Describir las principales características del financiamiento de la DISTRIBUIDORA JARED D&S E.I.R.L. de Chimbote, 2019.

Con respecto a los resultados que se obtuvieron a través de aplicar el cuestionario al gerente general de la empresa Distribuidora Jared D&S EIRL, Chimbote, 2020, se determina que la empresa pertenece al sector comercial, tiene en el rubro 10 años, su financiamiento lo obtiene por parte de terceros, en este caso por medio de la banca formal a través del banco BBVA , con un préstamo de 200.000 el cual fue financiado en un periodo de 12 meses con una tasa de interés anual del 14%, el cual fue invertido en el capital de trabajo, como compras de insumos para panificación, Una Tarjeta de Negocios con una línea de S/ 100,000 nuevos soles a una tasa del 17%, Crédito Hipotecario para la compra de un local Comercial por un monto de 350,000 nuevos soles, BCP a una tasa de interés del 15% a un plazo de 84 meses, en SCOTIABANK Crédito Hipotecario para adquirió local comercial para punto de venta por un monto de 300,000 a un plazo de 120 meses a una tasa del 15% gracias al crédito otorgado los ingresos y utilidades aumentaron considerablemente, mejorando su posición en el mercado y desarrollando su actividad comercial y económica.

**Respecto al objetivo específico 3:** Ejecutar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del

sector comercio del Perú y también de la empresa DISTRIBUIDORA JARED D&S E.I.R.L. de Chimbote, 2019.

**Financiamiento de sistema bancario:** si hay coincidencia en referencia a los resultados del objetivo específico 1 y el objetivo específico 2, dado que la mayoría de Mypes del sector comercio rubro distribuidoras del Perú y la empresa Distribuidora Jared D&S EIRL se financian a través de terceros, además de coincidir en que el financiamiento es solicitado en una entidad bancaria dado que les ofrecen mayores beneficios, entre ellas la tasa de interés baja.

**Tasa de interés otorgada:** Si existe coincidencia con respecto al objetivo específico 1 y el objetivo específico 2, dado que la mayoría de Mypes del sector comercio rubro distribuidoras del Perú y la empresa Distribuidora Jared D&S EIRL, utilizan el crédito otorgado para invertir en el capital de trabajo, mejorando su actividad comercial.

**Respecto al aumento de ingresos:** Si existe coincidencia entre el objetivo específico 1 y el objetivo específico 2, debido a que la mayoría de Mypes del sector comercio rubro distribuidoras del Perú y la empresa Distribuidora Jared D&S EIRL han aumentado sus ingresos y mejorado su actividad comercial, a través de la inversión que hicieron, la cual se obtuvo gracias al financiamiento otorgado.

**Plazo del crédito solicitado:** No existe coincidencia entre el objetivo específico 1 y el objetivo específico 2, dado que la mayoría de Mypes del sector comercio rubro distribuidoras del Perú obtuvieron un crédito por parte de la banca formal en periodo corto de doce meses y la empresa Distribuidora Jared D&S EIRL en un periodo de 3 años.

**Respecto a la inversión del financiamiento:** Si coinciden pues todas las mypes que recibieron un financiamiento las utilizaron y les trajo muchos beneficios que les permiten posicionarse en el mercado competitivo. A su vez lograron incrementar sus ventas.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1 Respecto al objetivo específico 1**

Observando los antecedentes y resultados de las Mypes del sector comercio, rubro distribuidores del Perú, se concluye que las características más sobresalientes, es que recurren a terceros para sus financiamientos, la mayoría de estos recurren a la banca formal, debido a que les proporcionan créditos con bajas tasas de interés anual, cortos periodos de plazo y mayores facilidades de pago, otra característica resaltante es que destinan los créditos solicitados para invertirlos en sus capitales de trabajo mejorando su actividad comercial y desarrollo económico. Por ultimo indican que el financiamiento será invertido de forma adecuada para que las Mypes mejoren y aumenten sus ingresos.

### **Respecto al objetivo específico 2:**

Después de observar las características más importantes de la empresa Distribuidora Jared D&S EIRL del Distrito de Chimbote año 2020. Se concluye que su financiamiento es otorgado por terceros con la finalidad de mejorar sus ventas atreves de la compra de insumos para panificación y sus derivados. El financiamiento fue concedido por la Banca Formal BBVA por un montón de s./200,000.00 con una tasa de interés anual del 14%, en un mediano plazo, el cual pidió como requisito: “Ficha Ruc, vigencia de Poder, los 3 últimos PDTs, estado de situación financiera, constitución de la empresa, DNI del representante legal, declaración anual y aval”. El

crédito concedido fue invertido en su capital de trabajo a través de la compra de mercaderías, mejorando sus utilidades, logrando cumplir con sus objetivos y metas trazadas.

### **6.2 Respecto al objetivo específico 3:**

Después de realizar el análisis comparativo entre las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio (Distribuidora Jared D&S EIRL) se puede concluir que la mayoría de elementos comparados coinciden con respecto a la forma en la que son financiadas, el sistema financiero al que recurren (Banca formal), la tasa de interés que les proporcionan, el plazo en el que les otorgan el crédito, el uso del crédito otorgado para financiar el capital de trabajo y por último la forma en como incrementa notoriamente los ingresos y utilidades en las micro y pequeñas empresa.

### **6.3 Conclusión General:**

Como conclusión general se obtiene que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio Distribuidora Jared D&S EIRL, han incrementado sus ingresos y sus utilidades a través del financiamiento que les otorgo el sistema financiero como la banca formal, las cuales utilizaron el crédito otorgado para invertir en su capital de trabajo incrementando y mejorando su actividad comercial, a través de la compra de mercaderías y activo fijo como es la compra de un camión, el cual les sirvió para hacer el reparto de mercaderías, Pero aun así esta empresa tiene varios créditos diversos en los diferentes bancos, trayendo consigo el manejo de diferentes tasas, entre 14% a 24%. Se recomienda al gerente de la empresa Distribuidora Jared D&S E.I.R.L deberá de seguir las siguientes recomendaciones:

- Efectuar una reestructuración de sus préstamos, es decir organizándolos en un banco, a través de una compra de deuda, para así poder pagar solo una sola cuota al mes y que esté de acuerdo a las utilidades que manejan, de acuerdo a la coyuntura que viven.
- Un mejor manejo en sus Kardex para el control de sus inventarios, y de sus costos.

### **Referencias bibliográficas**

Álvarez, F. (2016, 2 de mayo). *Financiamiento para el desarrollo. SEDICI.*

Recuperado de: <http://sedici.unlp.edu.ar/handle/10915/52574>

Anticona, A. (2019). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Plástica E.I.R.L. - Chimbote, 2018*. [Tesis pregrado, Universidad Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH.  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16072>

Anton, C. (2017). *Financiamiento y su relación en el crecimiento empresarial de las MYPES de la galería centro de la moda La Victoria, Lima 2017*. Universidad César Vallejo. Recuperado de:  
[http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/12150/Anton\\_VCA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/12150/Anton_VCA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Blanco, P.(2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO FERRETERÍA “ROSAVE Y PONCE E.I.R.L” - CHIMBOTE 2017*. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17742/SECTOR\\_COMERCIO\\_BLANCO\\_%20ORTIZ\\_PIERO\\_%20FRANCESCO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17742/SECTOR_COMERCIO_BLANCO_%20ORTIZ_PIERO_%20FRANCESCO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Chagerben, L., Hidalgo, J. & Yagual, A. (2017). *LA importancia del financiamiento en el sector microempresario*. Recuperado de:  
<file:///C:/Users/ayleen/Downloads/Dialnet-LaImportanciaDelFinanciamientoEnElSectorMicroempre-6326783.pdf>

Calvento, M., Corzo, L., Guercio, M., Martínez, L y Viegier, H. (2016, 2 de diciembre). *La internacionalización de las PyMEs como factor explicativo del*

*financiamiento externo. CICDIGITAL.* Recuperado de:  
<https://digital.cic.gba.gob.ar/handle/11746/4893>

Canaviri, B. (2018). *Diferencias entre MYPES y PYMES*. Recuperado de:  
<http://conceptoydiferenciasdemypesypymes.blogspot.com/2018/05/diferencias-entre-mypes-y-pymes.html>

Cano, W. (2016), *Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES*. [Tesis pregrado, Universidad de Cuenca, Ecuador]. Repositorio UCUENCA.  
<https://dspace.ucuenca.edu.ec/>

Comex Perú (2020). *El sector comercio: un mercado atractivo en medios de la incertidumbre*. Recuperado de: <https://www.comexperu.org.pe/articulo/el-sector-comercio-un-mercado-atractivo-en-medio-de-la-incertidumbre>

Espinoza, E. (2018). *La hipótesis en la investigación*. Recuperado de:  
[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1815-76962018000100122](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-76962018000100122)

Espinoza, N. (2019). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Ferreyro S.A.C. - Huancayo, 2018*. [Tesis pregrado, Universidad Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH.  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10857>

García, I. (2017). *Definición de Financiación*. Recuperado de:  
<https://www.economiasimple.net/glosario/financiacion>

- León, E. & Saavedra, M. (2018). *Fuentes de financiamiento para las mipyme en México*. Recuperado de:  
<https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>
- López, D. (s/f). *Fuente de financiación*. Economipedia.com. Recuperado de:  
<https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- Lozano, I. (2020). *Mypes: El problema del financiamiento va más allá del costo del crédito*. Diario el Comercio. Recuperado de:  
<https://elcomercio.pe/economia/peru/mypes-el-problema-del-financiamiento-va-mas-alla-del-coste-del-credito-noticia/?ref=ecr>
- Maynard, J. (2017). *Teorías alternativas de la tasa de interés*. Revista de economía institucional. Recuperado de: <http://www.scielo.org.co/pdf/rei/v19n36/0124-5996-rei-19-36-00335.pdf>
- Mego, (2019). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Aseneli E.I.R.L.* – Carlos Fermin Fitzcarrald, 2018. [Tesis pregrado, Universidad Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11866>
- Moringo, F. (2017). *Análisis comparativo de instrumentos de financiamiento para pymes desarrolladoras inmobiliarias entre estados unidos y Paraguay*. [Tesis pregrado, Universidad Paraguayo Alemana UPA]. Repositorio UPA. <https://docplayer.es/81356064-Analisis-comparativo-de-instrumentos-de-financiamiento-para-pymes-desarrolladoras-inmobiliarias-entre-estados-unidos-y-paraguay.html>

- Palacios, M. (2017). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA MULTISERVICIOS PALACIOS S.R.L., LIMA 2016*. [Tesis pregrado, Universidad Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1939/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUEÑAS\\_EMPRESAS\\_PALACIOS\\_SU\\_MIRIAM\\_LUCIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1939/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUEÑAS_EMPRESAS_PALACIOS_SU_MIRIAM_LUCIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Pérez, M (2020). *Definición de Comercio*. Recuperado de:  
<https://conceptodefinicion.de/comercio/>
- Quiñonez, M. (2019). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Comercial Y Servicios Generales J.U. S.A.C. – Nuevo Chimbote, 2018*. [Tesis pregrado, Universidad Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH.  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9510>
- Ramírez, E. (2018). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERU: CASO EMPRESA “PUERTO AZUL RESTAURANT Y HOSPEDAJE EIRL.” – CAÑETE, 2017*. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5392/FINANCIAMIENTO\\_EMPRESAS\\_RAMIREZ\\_ARENAZA\\_ELIZABETH\\_YENIFER.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5392/FINANCIAMIENTO_EMPRESAS_RAMIREZ_ARENAZA_ELIZABETH_YENIFER.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Salazar, M., Icaza, M. & Alejo, O. (2018). *La importancia de la ética en la investigación*. Recuperado de:

[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202018000100305](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202018000100305)

Salazar, K. (2018). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE TRANSPORTE DE CARGA VIA LOMAZ E.I.R.L. - CASMA, 2017*. Recuperado de:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6097/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_SALAZAR\\_SEPERAK\\_KEVEN\\_ALBERTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6097/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_SALAZAR_SEPERAK_KEVEN_ALBERTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Significados.com (2020). *Significado de empresa*. Recuperado de: <https://www.significados.com/empresa/>

Stevens, R. (2020). *Tipos de tasas de interés*. Rankia. Recuperado de: <https://www.rankia.co/blog/mejores-cdts/3741595-tipos-tasas-interes>

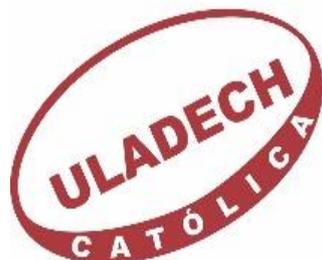
SGR-Cesgar-Sociedades de Garantía Recíproca (2018). *La Financiación De La Pyme En España*. Recuperado de: <http://www.cesgar.es/wp-content/uploads/2019/04/VIII-Informe-financiaci%C3%B3n-de-la-pyme.-Resultados-2018-1.pdf>

Sunat (2019). *Iniciando mi negocio*. Emprender.SUNAT. Recuperado de: <https://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>

- Tellez, D. (2015). *Definición, importancia y clasificación de empresas*. Prezi.  
Recuperado de: <https://prezi.com/kcvq0xuxsdcy/definicion-importancia-y-clasificacion-de-empresas/>
- Tiburcio, G. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo María, 2017*. [Tesis pregrado, Universidad Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH.  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5160>
- Vásquez, M. (2019). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L. – Chimbote, 2018*. [Tesis pregrado, Universidad Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio ULADECH.
- Westreicher, G. (2019). *Mypes pagan tasas de hasta 200 % al año en créditos*. Diario la República. Recuperado de:  
<https://larepublica.pe/economia/2019/12/01/mypes-pagan-tasas-de-hasta-200-al-ano-en-creditos-sbs-tcea-ministerio-de-la-produccion/>

## ANEXOS

### Anexo 01: Cuestionario aplicado a la muestra



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACION**

Reciba Usted mi 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 DISTRIBUIDORA JARED D&S EIRL, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU: CASO EMPRESA DISTRIBUIDORA JARED D&S EIRL CHIMBOTE, 2020.

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

**CUESTIONARIO**

---

**I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:**

- 1. Edad del Representante de la empresa:** 43
  - 2. Sexo**
    - Masculino ( x )
    - Femenino ( )
  - 3. Grado de Instrucción:**
    - Primaria Incompleta ( )
    - Secundaria Completa ( )
    - Secundaria Incompleta ( )
    - Superior Universitaria Incompleta ( )
    - Superior Universitaria completa ( )
    - Superior no Universitaria Incompleta ( )
    - Superior no Universitaria completa ( x )
  - 4. Estado Civil:**
    - Soltero ( x )
    - Casado ( )
    - Conviviente ( )
    - Viudo ( )
-

---

Divorciado ( )

5. Profesión: ..... Ocupación: comerciante

---

**II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA**

6. Cuantos años se encuentra en el Sector Comercio: 10 años

7. Formalidad de la Empresa:

Formal ( x )

Informal ( )

8. Número de trabajadores Permanentes:

5

9. Número de trabajadores eventuales:

3

10. Motivos de formación de la empresa:

Maximizar ingresos ( x )

Generar empleo Familiar ( )

Subsistir ( )

Otros ( )

---

**III. FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA**

11. ¿Financia su actividad, solo con financiamiento propio?

Si ( ) No ( x )

12. ¿Financia sus actividades, solo con la Banca Formal?

Si ( x ) No ( )

Mencione: Banco Crédito del Perú BCP

13. ¿Financia sus actividades, solo con entidades financieras?

Si ( ) No ( x )

Mencione:

14. ¿La tasa de Interés que le Ofrecen los bancos es más rentable que las cajas municipales?

---

Si ( x ) No ( )

**15. ¿Del Sistema financiero cual le ofrece mayor facilidad al obtener un préstamo?**

Cajas Municipales ( )

Bancos ( x )

**16. ¿Los créditos otorgados fueron a corto, mediano o largo plazo?**

Corto ( )

Mediano ( x )

Largo ( )

**17. ¿El crédito fue invertido como capital de trabajo?**

Si ( x ) No ( )

**18. ¿El crédito fue invertido en activos Fijos?**

Si ( x ) No ( )

**19. ¿Cree usted que la empresa aumento su utilidad gracias a los prestamos?**

Si ( x ) No ( )

**20. ¿Las Instituciones Financieras brindan beneficios a la empresa?**

Si ( x ) No ( )

---

---

**21. Montos de los préstamos solicitados.**

- 30,000 - 50,000 ( )
- 51,000 - 100,000 ( )
- 101,000 - 200,000 ( x )
- Créditos Hipotecarios ( )

**22. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?**

Tasa de interés 15 % Anual

**23. ¿Su empresa adquiere sus activos mediante leasing?**

Si ( x ) No ( )

---

**IV. REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:**

- **Ficha Ruc** ( x )
  - **DNI Representante Legal** ( x )
  - **Vigencia de Poder** ( x )
  - **3 Últimos PDTS** ( x )
  - **Declaración Anual** ( x )
  - **Estados de Situación Financiera** ( x )
  - **Constitución de la Empresa** ( x )
  - **Aval** ( x )
-

**Anexo 02: Matriz de consistencia**

<b>Título</b>	<b>Enunciado del problema</b>	<b>Objetivo General</b>	<b>Objetivo Especifico</b>	<b>Variable</b>
Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso: empresa distribuidora jared d&s eirl año 2020	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Distribuidora Jared D&S EIRL de Chimbote año 2020?	Determinar y describir cuáles con las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Distribuidora Jared D&S EIRL de Chimbote año 2020	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2020 Describir las principales características del financiamiento de la Distribuidora Jared D&S EIRL de Chimbote año 2020. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la distribuidora Jared D&S EIRL de Chimbote año 2020.	Financiamiento

*Fuente: Elaboración propia*

### Anexo 03: Fichas bibliográficas

FICHA BIBLIOGRÁFICA
AUTOR: Mego Rojas, Juan Marcial
LUGAR: Carlos Fermin Fitzcarrald,
AÑO: 2019
TITULO: <i>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Distribuidora Aseneli E.I.R.L. – Carlos Fermin Fitzcarrald, 2018.</i>
RESUMEN: Las MYPE del Perú y ASENELI E.I.R.L.” – CARLOS FERMIN FITZCARRALD, 2018 si recurren al sistema bancario para poder financiar su negocio, pero dichos créditos otorgados solo han sido para un corto plazo, es por ello que, el financiamiento recibido lo invierten en el capital de trabajo, activos fijos y/o ampliación del negocio.

FICHA BIBLIOGRÁFICA
AUTOR: Tiburcio Vargas, Gwendy Geraldine
LUGAR: Tingo María
AÑO: 2018
TITULO: <i>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. - Tingo María 2017.</i>
RESUMEN: Respecto a la empresa Distribuidora Yolita E.I.R.L. Financia sus actividades con financiamiento de terceros específicamente con las entidades financieras a corto plazo. Finalmente es importante que las empresas soliciten el financiamiento a la banca formal porque ellos brindan tasas de interés muy bajas.

FICHA BIBLIOGRÁFICA
AUTOR: Anticona García, Angie Alexandra
LUGAR: Chimbote
AÑO: 2019
TITULO: <i>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa G &amp; L Distribuidora Plástica E.I.R.L.- Chimbote, 2018.</i>
RESUMEN: las empresas formales pueden acceder a un crédito de la Banca Formal con mejores tasas de interés y a corto plazo, este genere recursos suficientes de forma sostenible dentro de la empresa para mantenerse en competencia en el mercado. 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.

Anexo 04: Cronograma de pagos del BBVA-Crédito de la empresa.



NOMBRE DEL SOLICITANTE : JUPITER JULIO PAZ GAMBINI  
 NRO. PRESTAMO : 0011-0295-9600417048-34  
 IMPORTE CONCEDIDO : 366,613.31  
 IMPORTE RETENIDO : 0.00  
 TASA EFECTIVA ANUAL : 13.500000%  
 NRO. SEG. DESGRAVAMEN : 0011-0295-34-4006517810 CIA. SEGUROS RIMAC

FECHA DE FORMALIZACION : 27-07-2016

MONEDA : SOLES PLAZO : 084 MESES

CUENTA DE CARGO : 0011-0295-0201110764-32

PAGINA : 1

CRONOGRAMA DE PAGO - "REPROGRAMACIÓN COVID-19"

Nro. Cuota	Fecha de Vencimiento	Saldo	Amortización	Interés	Comisión(es)	Total Cuota	Seguro Desgrav	Otros Seguros	Total a Pagar
44	28-09-2020	225,518.64		7,057.10		7,057.10	127.19		7,184.29
45	27-10-2020	228,498.86	4,714.26	2,342.84		7,057.10	127.19		7,184.29
46	27-11-2020	223,784.60	4,603.49	2,453.61		7,057.10	127.19		7,184.29
47	28-12-2020	219,181.11	4,653.97	2,403.13		7,057.10	127.19		7,184.29
48	27-01-2021	214,527.14	4,781.27	2,275.83		7,057.10	127.19		7,184.29
49	01-03-2021	209,745.87	4,608.19	2,448.91		7,057.10	127.19		7,184.29
50	29-03-2021	205,137.68	5,026.67	2,030.43		7,057.10	127.19		7,184.29
51	27-04-2021	200,111.01	5,005.33	2,051.77		7,057.10	127.19		7,184.29
52	27-05-2021	195,105.68	4,987.30	2,069.80		7,057.10	127.19		7,184.29
53	28-06-2021	190,118.38	4,904.99	2,152.11		7,057.10	127.19		7,184.29
54	27-07-2021	185,213.39	5,158.08	1,899.02		7,057.10	127.19		7,184.29
55	27-08-2021	180,055.31	5,082.95	1,974.15		7,057.10	127.19		7,184.29
56	27-09-2021	174,972.36	5,138.68	1,918.42		7,057.10	127.19		7,184.29
57	27-10-2021	169,833.68	5,255.40	1,801.70		7,057.10	127.19		7,184.29
58	29-11-2021	164,578.28	5,135.55	1,921.55		7,057.10	127.19		7,184.29
59	27-12-2021	159,442.73	5,478.96	1,578.14		7,057.10	127.19		7,184.29

00001 - V9 - Junio 2019

Las operaciones realizadas en la cuenta se encuentran afectas al pago del Impuesto por Transacciones Financieras (ITF) : 0.005%



**NOMBRE DEL SOLICITANTE** : JUPITER JULIO PAZ GAMBINI  
**NRO. PRESTAMO** : 0011-0295-9600417048-34  
**IMPORTE CONCEDIDO** : 366,613.31  
**IMPORTE RETENIDO** : 0.00  
**TASA EFECTIVA ANUAL** : 13.5000000%  
**NRO. SEG. DESGRAVAMEN** : 0011-0295-34-4000517810 CIA. SEGUROS RIMAC

**FECHA DE FORMALIZACION** : 27-07-2016

**MONEDA** : SOLES **PLAZO** : 064 MESES

**CUENTA DE CARGO** : 0011-0295-0201110764-32

**PAGINA** : 2

**CRONOGRAMA DE PAGO - "REPROGRAMACIÓN COVID-19"**

Nro. Cuota	Fecha de Vencimiento	Saldo	Amortización	Interés	Comisión(es)	Total Cuota	Seguro Desgrav	Otros Seguros	Total a Pagar
60	27-01-2022	153,963.77	5,369.02	1,688.08		7,057.10	127.19		7,184.29
61	28-02-2022	148,594.75	5,375.03	1,682.07		7,057.10	127.19		7,184.29
62	28-03-2022	143,219.72	5,639.53	1,417.57		7,057.10	127.19		7,184.29
63	27-04-2022	137,580.19	5,597.57	1,459.53		7,057.10	127.19		7,184.29
64	27-05-2022	131,982.62	5,656.95	1,400.15		7,057.10	127.19		7,184.29
65	27-06-2022	126,325.67	5,672.05	1,385.05		7,057.10	127.19		7,184.29
66	27-07-2022	120,653.62	5,777.13	1,279.97		7,057.10	127.19		7,184.29
67	29-08-2022	114,876.49	5,715.84	1,341.26		7,057.10	127.19		7,184.29
68	27-09-2022	109,160.65	5,937.86	1,119.24		7,057.10	127.19		7,184.29
69	27-10-2022	103,222.79	5,962.05	1,095.05		7,057.10	127.19		7,184.29
70	28-11-2022	97,260.74	5,956.13	1,100.97		7,057.10	127.19		7,184.29
71	27-12-2022	91,304.61	6,120.94	936.16		7,057.10	127.19		7,184.29
72	27-01-2023	85,183.67	6,123.13	933.97		7,057.10	127.19		7,184.29
73	27-02-2023	79,060.54	6,190.27	866.83		7,057.10	127.19		7,184.29
74	27-03-2023	72,870.27	6,335.84	721.26		7,057.10	127.19		7,184.29
75	27-04-2023	66,534.43	6,327.61	729.49		7,057.10	127.19		7,184.29

U0041-V9-June2018

Las operaciones realizadas en la cuenta se encuentran afectas al pago del Impuesto por Transacciones Financieras (ITF) : 0.006%

"El monto de amortización con este valor se origina por la aplicación de cálculo para la obtención de cuota constante. No afecta el costo efectivo anual del crédito."



**NOMBRE DEL SOLICITANTE** : JUPITER JULIO PAZ GAMBINI  
**NRO. PRESTAMO** : 0011-0295-9600417048-34  
**IMPORTE CONCEDIDO** : 366,613.31  
**IMPORTE RETENIDO** : 0,00  
**TASA EFECTIVA ANUAL** : 13.500000%  
**NRO. SEG. DESGRAVAMEN** : 0011-0295-34-4000517810 CIA. SEGUROS RIMAC

**FECHA DE FORMALIZACION** : 27-07-2016

**MONEDA** : SOLES **PLAZO** : 064 MESES

**CUENTA DE CARGO** : 0011-0295-0201110764-32

**PAGINA** : 3

**CRONOGRAMA DE PAGO - "REPROGRAMACIÓN COVID-19"**

Nro. Cuota	Fecha de Vencimiento	Saldo	Amortización	Interés	Comisión(es)	Total Cuota	Seguro Desgrav	Otros Seguros	Total a Pagar
76	29-05-2023	60,206.82	6,375.57	681.53		7,057.10	127.19		7,184.29
77	27-06-2023	53,831.25	6,505.16	551.94		7,057.10	127.19		7,184.29
78	27-07-2023	47,326.09	6,555.04	502.06		7,057.10	127.19		7,184.29
79	28-08-2023	40,771.05	6,595.58	461.52		7,057.10	127.19		7,184.29
80	27-09-2023	34,175.47	6,694.55	362.55		7,057.10	127.19		7,184.29
81	27-10-2023	27,480.92	6,765.57	291.53		7,057.10	127.19		7,184.29
82	27-11-2023	20,715.35	6,829.97	227.13		7,057.10	127.19		7,184.29
83	27-12-2023	13,885.38	6,909.80	147.30		7,057.10	127.19		7,184.29
84	29-01-2024	6,975.58	6,975.58	81.44		7,057.02	127.19		7,184.21
	<b>TOTAL</b>		<b>225,518.64</b>	<b>63,822.38</b>		<b>289,341.02</b>	<b>5,214.79</b>		<b>294,555.81</b>