



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
PLATAFORMA DE LA CONSTRUCCIÓN E.I.R.L. –
CASMA, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTORA:

VASQUEZ VALVERDE, SANDRA ISABEL

ORCID ID: 0000-0003-3263-7324

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERU

2020



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
PLATAFORMA DE LA CONSTRUCCIÓN E.I.R.L. –
CASMA, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTORA:

VASQUEZ VALVERDE, SANDRA ISABEL

ORCID ID: 0000-0003-3263-7324

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERU

2020

EQUIPO DE TRABAJO

Autora:

Vásquez Valverde, Sandra Isabel

ORCID ID: 0000-0003-3263-7324

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

Agradezco infinitamente a Dios por estar conmigo cada instante para no desmayar dándome las fuerzas y paciencia necesaria y llegar a la meta.

También agradecer a la Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote por darme La oportunidad de seguir con nuestra formación profesional a mi persona y a muchos jóvenes de nuestra provincia, del mismo modo quiero agradecer a los docentes quienes nos compartieron sus conocimientos y consejos y alegrías dentro nuestra casa de estudios, así mismo agradezco a mis familiares y amigos por los continuos apoyos incondicionales orientados a la superación y formación profesional.

DEDICATORIA

Este nuevo proyecto se lo dedico a Dios por permitir disfrutar de la vida, a mi madre, padre y a mis hermanos, cuñada, especialmente a mi pequeña Samia por ser la fuente de mi inspiración y apoyo incondicional que me brindan día a día para ser mejor como persona y profesional.

Gracias por el amor y su inmensa bondad a todos ustedes que formaron parte de este importante proyecto.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como Objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L. – Casma, 2019. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados Respecto al objetivo específico 01: Los autores revisados establecen que las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, financian sus actividades recurriendo a terceros fundamentalmente a la Banca Formal. Respecto al objetivo 02, Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L., y con los resultados obtenidos: la empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros. Respecto al Objetivo específico 03: Respecto a los resultados de la comparación de los objetivo específico 1 y objetivo específico 2, todos los elementos de comparación coinciden, con ellos podemos concluir que la mayoría de las empresas optan por un financiamiento por parte de terceros. Conclusión general: Se recomienda que se tenga en cuenta el plazo del financiamiento, considerando las obligaciones más adecuadas para el cumplimiento de las obligaciones, y no afectar así su historial crediticio.

Palabras clave: Financiamiento, micro y pequeñas empresas, sector comercio

ABSTRACT

The present research work had the general objective: to describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commercial sector of Peru and of the company Plataforma de la Construcción E.I.R.L. - Casma, 2019. This report was used to prepare the quantitative methodology and the non-experimental, descriptive, bibliographic and case design, applying the techniques of the bibliographic review and interview, the bibliographic record instruments and a questionnaire were also used. closed questions; obtaining the following results Regarding specific objective 01: The authors reviewed establish that the characteristics of the financing of micro and small companies in the Peruvian commerce sector, finance their activities by resorting to third parties, mainly to Formal Banking. Regarding objective 02, Regarding the questionnaire made to the Manager of the company Plataforma de la Construcción E.I.R.L., and with the results obtained: the company under study uses financing from third parties. Regarding specific objective 03: Regarding the results of the comparison of specific objective 1 and specific objective 2, all the elements of comparison coincide, with them we can conclude that most companies opt for third-party financing. General conclusion: It is recommended that the financing term be taken into account, considering the most appropriate obligations for the fulfillment of the obligations, and thus not affect your credit history.

Keywords: Financing, micro and small companies, commerce sector

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.....	17
2.1 Antecedentes.....	17
2.1.1 Internacionales.....	17
2.1.2 Nacionales.....	19
2.1.3 Regionales.....	24
2.1.4 Locales.....	29
2.2 Bases teóricas.....	34
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	34
2.2.2 Teorías de las empresas.....	34
2.2.3. Teoría de las Micro y pequeñas empresas.....	38
2.2.4. Teorías del sector comercio.....	42
2.2.5. Empresa en estudio.....	42
2.3 Marco conceptual.....	43
2.3.1 Definiciones de financiamiento.....	43
2.3.2 Definiciones de empresa.....	43
2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas.....	44
2.3.4 Definiciones del comercio.....	44
III. HIPÓTESIS.....	45
IV. METODOLOGIA.....	45
4.1 Diseño de investigación.....	45

4.2	Población y muestra.....	46
4.2.1	Población.....	46
4.2.2	Muestra.....	46
4.3	Definición y operacionalización.....	46
4.4	Técnicas e instrumentos.....	47
4.4.1	Técnicas.....	47
4.4.2	Instrumentos.....	47
4.5	Plan de Análisis.....	47
4.6	Matriz de consistencia.....	48
4.7	Principios éticos.....	48
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	50
5.1.	Resultados.....	50
5.1.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	50
5.1.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	58
5.1.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	61
5.2.	Análisis de resultados.....	65
5.2.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	65
5.2.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	65
5.2.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	66
VI.	CONCLUSIONES.....	68
6.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	68
6.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	68
6.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	69
6.4.	Conclusión General.....	69
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	71
7.1.	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	71
	ANEXOS.....	77
	Anexo 01: Matriz de consistencia.....	77
	Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas.....	78
	Anexo 02: Cuestionario de recojo de información.....	79

ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO 01: Respecto al objetivo específico 01.....	50
CUADRO 02: Respecto al objetivo específico 02.....	58
CUADRO 03: Respecto al objetivo específico 03.....	61

I. Introducción

Estados Unidos, quien apoya a los pequeños negocios, ofreciendo así cada año más y mejores condiciones para iniciar, desarrollar y consolidar, pequeños emprendimientos. Los pequeños negocios pueden surgir desde negocios locales, hasta pequeñas empresas globalizadas, dependiendo del producto y los medios de comercialización que estos estén ofreciendo. Se sabe que una buena opción de negocio está en el sector comercio es por ello que en Estados Unidos optan por negocios como la venta de productos, ya sean productos en compra – venta, o productos creados; por otro lado, también servicios fáciles que puedan brindar. En Estados Unidos la gran mayoría de puestos de trabajo surgen de las pequeñas empresas representando así un 52%. En Europa después de la guerra mundial sufrió una crisis económica, física y geográfica, teniendo consigo un número enorme de desempleados (26 millones), en 2008 aún se tenía una cifra enorme de desempleados que superaba los 9 millones. Esto hizo que Europa promoviera iniciativas para crear empleos. En 2013, solo un tercio de los empresarios lograron la financiación que necesitaban. En 2014, las pymes lograron crear 740,000 puestos de trabajo, lo cual no cubre la cantidad de empleos perdidos, esto se da a razón que no todas las empresas creadas lograron el financiamiento requerido, ya que algunas eran microempresas (Salazar, 2015).

En el continente de Europa, las pymes también son mayoría en Europa hasta el 99,8% de las empresas europeas son pequeñas empresas; En España ha sido tradicionalmente un país de pymes. El 99% de las empresas tienen menos de 250 trabajadores, y el 96% son microempresas, de menos de 10 trabajadores. Esta realidad dista mucho de ser la ideal, especialmente porque la mayoría de empresas

mueren antes de los 5 años y las que permanecen no son capaces de crecer de forma sostenida. Los europeos no quieren ser empresarios, y cuentan con las mismas dificultades que los ciudadanos españoles para crear las empresas. Tan solo el 37% de los ciudadanos del viejo continente quieren ser empresarios, frente al 55% de EEUU y al 70% de China (Lorenzana, 2019).

En América Latina y el Caribe, las micro y pequeñas empresas son el principio del crecimiento, tanto económico, así como social. Por otro lado, la preocupación tanto de los gobernantes es de tratar de organizar, de generar herramientas de ayuda a las micro y pequeñas empresas, con la finalidad de apoyarla, entre ellos está el crédito al acceso al financiamiento. Así mismo, el gobierno de México, a invertir una cantidad de millones unos 800 millones de dólares, ese dinero se fue con la finalidad de fortalecer los programas de las micro y pequeñas empresas. Por otro lado, el origen de las micro y pequeñas empresas, su nacimiento parte de un capital, cuyo capital fue propio o de terceros, la finalidad de esto es de ser emprendedor con la empresa, y a la misma vez cubrir con algunos gastos económicas, las cuales ellas les permiten seguir manteniendo y creciéndose en el mercado (Dini & Stumpo, 2016).

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

Por otro lado, en Perú las micro y pequeñas empresas representan solo el 63% que tienen créditos en el sistema financiero regulado, mientras que el 25 % tiene una calificación crediticia que no es normal, existiendo 3,5 millones de Micro y pequeñas empresas nacionales en el Perú, de las cuales 2,23 millones (63 %) cuentan con algún crédito en el sistema financiero regulado; de ese total, el 25 % tiene una calificación crediticia que no es normal, es decir, que presentan atrasos de algún tipo en el pago de sus préstamos, de acuerdo a criterios de la Súper Intendencia de Banco y Seguros. Pero, además, del 75 % de Micro y Pequeña empresas que sí cumplen a tiempo con sus obligaciones en bancos y entidades financieras, el 20 % (336 570) tiene problemas para pagar deudas contraídas con otras fuentes de financiamiento no reguladas por la Súper Intendencia de Banco Seguros. El financiamiento es una alternativa para la toma de decisiones y que las empresas solicitan para aplicarlos en inversiones como una estrategia financiera, es por ello que la alternativa de financiamiento debe analizarse desde su punto de inicio. Un negocio que no cuente con financiamiento se moverá con dificultad ya que debe responder a sus deudas. El financiamiento es parte esencial para dar marcha al negocio (Finanzas, 2016).

En el Perú la labor que llevan a cabo las MYPE tiene un significado importante, porque ayuda al desarrollo económico y social, integrado por un 98.5% de empresas nacionales, aportando un 40% al producto bruto interno y ofreciendo el 80% de puestos laborales en el país. De esta manera se certifican que las empresas privadas son consideradas como la principal fuerza de desarrollo económico. En términos monetarios, cuando un empresario de menor escala o empresa privada se desarrolla, produce mayor trabajo. Asimismo, su incremento de negocio, y logra con

estos beneficios más notables, lo que contribuye, en mayor medida, a la disposición de la producción nacional total (Sandoval, Posso & Quispe, 2017).

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

Por lo antes descrito el enunciado del problema es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L. – Casma, 2019?

Para dar respuesta al enunciado del problema, se planeó el objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L. – Casma, 2019.

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

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L.- Casma, 2019

3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L. - Casma, 2019

Esta investigación se justifica porque permitirá identificar las oportunidades más relevantes del financiamiento en las mypes para su crecimiento y desarrollo, dinamizando así el crecimiento económico y la mejora en la calidad de vida de la población, minimizando en cierta forma los índices de extrema pobreza en la cual se encuentra algunos sectores del distrito de Casma. Además, se justifica porque permitirá beneficiar con este conocimiento, el uso adecuado de la variable en estudio en las mypes, las cuales permanecerán en el mercado generando puestos de trabajo que beneficiará a la sociedad y, Asimismo, la investigación también se justifica porque nos permitirá tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento así como la rentabilidad en el accionar de las micros y pequeñas empresas del sector en estudio. Por último, servirá como base para realizar otras investigaciones por los estudiantes de la comunidad Universitaria.

Las metodología a usar fue no experimental porque la información obtenida fue de lo que se encontró en el presente, descriptivo porque se limita en la recolección de datos, bibliográfica porque se necesitó de información de los antecedentes, nacionales, regionales y locales.

Como resultados, 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.

En conclusión, se recomienda que se tenga en cuenta el plazo del financiamiento, considerando las obligaciones más adecuadas para el cumplimiento de las obligaciones, y no afectar así su historial crediticio.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

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

Torres (2016) en su tesis titulada: El financiamiento utilizado por las Pequeñas y Medianas Empresas Ferreteras (PYME) en el estado de Trujillo – Venezuela. Tuvo como objetivo general: Determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por las Pequeñas y Medianas Empresas Ferreteras (PYME). El estudio corresponde a una investigación con enfoque cualitativo apoyado en una investigación de tipo descriptiva. Se llegó a las siguientes conclusiones: Las PYME ferreteras de Venezuela, utilizan financiamiento internas y externas, con mayor tendencia al uso de las fuentes internas como aportaciones de los socios y reinversión de utilidades, y en las externas el crédito comercial, el crédito bancario y la línea de crédito. En cuanto a uno de los resultados más importantes revelados sobre el uso de financiamiento externo, las fuentes a corto plazo son las que se obtienen con mayor frecuencia de uso de acuerdo a los resultados, esto coincide con la literatura al expresar que dentro de esta categoría de financiamiento existe una gran variedad disponible y el conocer sus ventajas contribuye al mantenimiento de una estructura financiera sana. De acuerdo a los razonamientos realizados, se corrobora que en las

pequeñas y medianas empresas el aspecto referido al uso de fuentes de financiamiento recae directamente sobre sus propietarios, que suelen ser los administradores de las mismas. Finalmente, el presente estudio muestra acciones que permitan a los pequeños y medianos empresarios del sector comercio desarrollar una actitud adecuada ante el riesgo que representa la toma de decisiones sobre el proceso de financiamiento para las inversiones de proyectos de acuerdo a su naturaleza.

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.

Cano (2016) en su trabajo de investigación: Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES. Universidad de Cuenca, Ecuador, 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. 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.

2.1.2. Nacionales

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

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, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas

bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Distribuidora 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 pdts, declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 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.

Pari (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Ferretera Alvaro E.I.R.L. – Huancayo, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características

del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones Ferretera Alvaro E.I.R.L. – Huancayo, 2018. Conclusiones: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal - Banco Scotiabank, lo cual se obtuvo un monto de S/. 48,000.00 (Cuarenta y ocho 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 1.32% mensual 15.84% 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 en un mercado muy competitivo como lo es nuestro actualmente. 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 ganancias y mejorando su capacidad de desarrollo económico y social. Es por ello que el Estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país y de sus comunidades.

Pérez (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa El Imán Ferreteros S.A.C. – Juanjui, 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 El Imán Ferreteros S.A.C. – Juanjui, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al representante legal de la empresa El Imán Ferreteros S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia por parte de terceros (externo), siendo utilizada para capital de trabajo (Mercaderías) la cual fue obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú por un importe de S/. 32,000.00 (Treinta y dos Mil soles), a un periodo de corto plazo que corresponde a 12 meses es decir 1 año, con una tasa de interés del 16.32% anual, 1.36% mensual, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las ganancias de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado. Considerando la realidad actual de la Región, el gobierno central a través del gobierno de turno viene destinando presupuesto público para la construcción y rehabilitación de carreteras, puentes, hospitales, colegios, etc., cuyo efecto es positivo en donde los beneficiarios directos no solamente es la población sino también las empresas privadas, sobre todo las que operan en el rubro de construcción.

Tananta (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Saldías

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. Es por ello que el estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que

estas ayudan al desarrollo económico del país y por otra parte aspiran ellos dejar de ser micros y pequeñas empresas y pasar a poder ser grandes empresas en el futuro.

2.1.3. Regionales

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

Vélez (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial San Gerónimo S.C.R.L. - Chimbote, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial San Gerónimo S.C.R.L. - Chimbote, 2018. Conclusiones: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco Scotiabank, siendo la cifra de S/. 46,000.00 (Cuarenta y seis Mil Soles), con una tasa de interés del 17.88% Anual, siendo 1,49% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. La empresa en estudio debe invertir su financiamiento muy inteligentemente enfocándose en hacer crecer su capital para obtener mejor y mayor liquidez. La mayoría de los autores

revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por la Banca Formal ya que consideran que son más apropiados, otras empresas optan por las Entidades Financieras ya que al momento de solicitar el crédito les exigen menores garantías que la Banca Formal. Se propone a la empresa en estudio, que solicite la cantidad necesaria para su negocio, pues si solicita de más, podrían complicarse al no cumplir la obligación, en caso surgen imprevistos en la actividad empresarial.

Vásquez (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L. – Chimbote, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L – Chimbote, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al Titular Gerente de la empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 45,000.00 (Cuarenta y cinco Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir a 1 año, con una tasa de interés del 17.40% anual, 1.45% Mensual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, es decir para la compra de mercaderías, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa,

DNI del Representante legal, Vigencia de poder, Recibo de Luz o Agua, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera y la constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las ganancias de la empresa en base a sus ventas realizadas mensualmente. Considerando la realidad actual de la coyuntura económica en la Región en ese sentido, el gobierno central a través del gobierno en turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento de carreteras, puentes, colegios, etc., recayendo en una reactivación económica en la zona, donde los beneficiarios son las empresas privadas como la empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L., y a la vez seguir invirtiendo y trabajando en la zona, por lo que la demanda de productos de materiales de construcción está garantizada y por ende su funcionamiento de dicha entidad. Finalmente podemos concluir que las micro y pequeñas empresas necesitan obtener un financiamiento que sea idóneo a su realidad; es por ello que es importante conocer toda la gama de alternativas de financiamiento y saber cuándo adquirirlo y en que utilizarlo.

Anticona (2018) 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. 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 G & L Distribuidora Plástica E.I.R.L. - Chimbote, 2018. Conclusiones: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de

terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco Continental – 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 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. También tanto las MYPES y la empresa estudiada invierten 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. Se recomienda a la empresa en estudio, que solicite solo la cantidad necesaria para su negocio, pues si solicita de más, podrían complicarse al no poder cumplir la obligación, si en caso surgen imprevistos en la actividad empresarial.

Falla (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora de Materiales para la Construcción y Ferretería S.A.C. - Chimbote, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los

instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora de Materiales para la Construcción y Ferretería S.A.C. - Chimbote, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Distribuidora de Materiales para la Construcción y Ferretería S.A.C. Se obtuvo los siguientes resultados: La empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representante legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos pdts, declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, Recibo de Luz, al cumplir los requisitos la Banca Formal le otorgo el crédito con un monto de S/. 45,000.00 (Cuarenta y cinco Mil Soles), a una tasa de 15.36% 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 utilidades generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal, considerando la puntualidad en su cumplimiento de pago ante dicha entidad. Las micro y pequeña empresa del Perú y la empresa Distribuidora de Materiales para la Construcción y Ferretería S.A.C., 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 líderes en el mercado.

2.1.4. Locales

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

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, el crédito obtenido es financiado a un corto plazo y es utilizado en capital de trabajo, mejorando en gran manera las ventas de las Micro y Pequeñas Empresas. Entonces podemos concluir que el financiamiento es de suma importancia para el crecimiento y el desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas, permitiéndoles cumplir con sus objetivos.

Gómez (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. - 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: Caso Empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. – Casma, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al Titular Gerente de la empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. Se obtuvo los siguientes resultados, obtuvo un financiamiento de tercero es decir de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representante legal, Recibo de Luz o Agua, vigencia de poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estados de situación financiera, la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 52,000.00 (Cincuenta y dos Mil Soles), a una tasa de 14.52% anual, siendo el 1.21% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa, teniendo en consideración en cumplir para que a futuro se genere un historial crediticio. Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L., tienen un financiamiento de terceros (externos) este financiamiento fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), con la finalidad de tener variedad de productos y así cumplir las expectativas de los clientes que los visitan a realizar sus compras, además de obtener utilidades. Por lo tanto se sugiere al Titular Gerente de la empresa a seguir recurriendo a diferentes bancas formales y así seguir asesorándose acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas

brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés, a fin de devolver el préstamo con cuotas más pequeñas con plazos menores.

Huarca (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – 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. Su objetivo general es: Determinar y describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017. Conclusiones: Respecto al objetivo específico 2: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 34,000.00 (Treinta y cuatro 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 1.18% mensual 14.16 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. Conclusión general: Por todo lo antes mencionado se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con

financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico. Es por ello que el estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país y por otra parte aspiran ellos dejar de ser micros y pequeñas empresas y pasar a poder ser grandes empresas en el futuro.

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 investido. Actualmente la empresa va a buscar varios objetivos desde el punto de vista económico y organizativo tales como aparecen el 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:

El número total de trabajadores:

- La microempresa abarca de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive.
- La pequeña empresa abarca de uno (1) hasta cincuenta (50) trabajadores inclusive.

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)

Es un registro en el que pueden inscribirse los micros y pequeñas empresas (MYPE) para acceder a los beneficios de la Ley Micro y Pequeña empresas. Pueden entrar en el Registro de la Micro y Pequeña empresas, los micros y pequeñas empresas constituidas por personas naturales o jurídicas dedicadas a actividades como extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. No pueden acceder a este registro empresas del rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar (**Ramos, 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 razón social es PLATAFORMA DE LA CONSTRUCCION E.I.R.L., con Ruc N°: 20531634757. Comenzó el inicio de sus actividades el 01/02/2009. Cuya actividad principal: Venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrios en comercio especializados. Su domicilio fiscal actualmente AV. HUARAZ MZA. U LOTE. 10 URB. EL PALMO (MEDIA CUADRA I. E.

MARISCAL LUZURIAGA) ANCASH - CASMA – CASMA, siendo su gerente el Sr. Coral Falcón Jaime Davis con DNI N° 40528420

Misión: Es una empresa que brinda proveer a la sociedad de productos que mejoren la calidad de vida y satisfagan las necesidades de los clientes.

Visión: Ser una empresa líder en el mercado ferretero y distinguirnos por el alto nivel de calidad de nuestros productos..

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. Hipotesis

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

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental, bibliográfico y de caso. Fue no experimental porque no se manipulo ningún aspecto de la variable, caso o personas ya que la investigación solo se limitó a describir las variables en su contexto dado. Fue descriptivo porque solo se limitó a describir los aspectos más relevantes de la variable. Fue bibliográfico porque una parte de la investigación (objetivo específico 1) comprendió solo hacer una revisión bibliográfica de la literatura pertinente. Fue documental porque también se revisó algunos documentos (sobre todo estadísticos) pertinentes al estudio. Finalmente fue de caso porque la investigación se limitó a

estudiar una sola empresa (objetivo específico 2).

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 Plataforma de la Construcción E.I.R.L.

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 al (ConceptoDe	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si() No () ¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si() No ()
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si () No () ¿Utiliza Banca Formal? Si () No ()
		Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés?
		Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿A Corto Plazo? Si () No () ¿A Largo Plazo? Si () No ()
		Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si () No () ¿Obtuvo Facilidades? Si () No ()

	finición de, 2018)	Usos de Fto.	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Fijo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Corriente? Si () No ()
--	-----------------------	-----------------	---	---

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

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

4.4.2. Instrumentos

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

4.5. Plan de análisis

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

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

- Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas relacionadas acerca de las características del financiamiento de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L.

- Para el objetivo específico N° 03 se realizó un análisis comparativo entre la bibliografía obtenida y los resultados encontrados, explicando las coincidencias y no coincidencias de los resultados específicos 1 y 2, a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

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: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019

CUADRO N° 01

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, 2019

Autor	Resultados
Mendoza (2018)	Se establece que, 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 pdts, declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 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.

<p>Pari (2018)</p>	<p>Se afirma que, la empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal - Banco Scotiabank, lo cual se obtuvo un monto de S/. 48,000.00 (Cuarenta y ocho 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 1.32% mensual 15.84% 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 en un mercado muy competitivo como lo es nuestro actualmente .</p>
<p>Pérez (2018)</p>	<p>Se sostiene que, respecto al cuestionario realizado al representante legal de la empresa El Imán Ferreteros S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia por parte de terceros (externo), siendo utilizada para capital de trabajo (Mercaderías) la cual fue obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú por un importe de S/. 32,000.00 (Treinta y dos Mil soles), a un periodo de corto plazo que corresponde a 12 meses es decir 1 año, con una tasa de interés del 16.32% anual, 1.36% mensual, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al</p>

	<p>presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa .</p>
<p>Tananta (2018)</p>	<p>Se argumenta que, 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 .</p>
<p>Vélez (2018)</p>	<p>Se establece que, la empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco Scotiabank, siendo la cifra de S/. 46,000.00 (Cuarenta y seis Mil Soles), con una tasa de interés del 17.88% Anual, siendo 1,49% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante</p>

	<p>el tiempo que se ha estimado la devolución. La empresa en estudio debe invertir su financiamiento muy inteligentemente enfocándose en hacer crecer su capital para obtener mejor y mayor liquidez. La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por la Banca Formal ya que consideran que son más apropiados, otras empresas optan por las Entidades Financieras ya que al momento de solicitar el crédito les exigen menores garantías que la Banca Formal.</p>
<p>Vásquez (2018)</p>	<p>Se afirma que, respecto al cuestionario realizado al Titular Gerente de la empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 45,000.00 (Cuarenta y cinco Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir a 1 año, con una tasa de interés del 17.40% anual, 1.45% Mensual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, es decir para la compra de mercaderías, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, Recibo de Luz o Agua, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera y la constitución de la empresa.</p>
<p>Anticona (2018)</p>	<p>Se sostiene que: el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco Continental – BBVA, siendo la cifra</p>

	<p>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 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.</p>
<p>Falla (2018)</p>	<p>Se argumenta que: la empresa Distribuidora de Materiales para la Construcción y Ferretería S.A.C. Se obtuvo los siguientes resultados: La empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representante legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos pdts, declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, Recibo de Luz, al cumplir los requisitos la Banca Formal le otorgo el crédito con un monto de S/. 45,000.00 (Cuarenta y cinco Mil Soles), a una tasa de 15.36% anual, el plazo determinado es de 12 meses es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital</p>

	<p>de trabajo (Mercaderías) de la empresa, este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal, considerando la puntualidad en su cumplimiento de pago ante dicha entidad.</p>
<p>Custodio (2020)</p>	<p>Se afirma que, 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.</p>
<p>Rodríguez (2019)</p>	<p>Se resuelve que, 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</p>

	<p>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.</p>
<p>Gómez (2018)</p>	<p>Se argumenta que, la empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. Se obtuvo los siguientes resultados, obtuvo un financiamiento de tercero es decir de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representante legal, Recibo de Luz o Agua, vigencia de poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estados de situación financiera, la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 52,000.00 (Cincuenta y dos Mil Soles), a una tasa de 14.52% anual, siendo el 1.21% Mensual, a un plazo de 1 año (12</p>

	<p>meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa, teniendo en consideración en cumplir para que a futuro se genere un historial crediticio.</p>
<p>Huarca (2018)</p>	<p>Se afirma que, las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 34,000.00 (Treinta y cuatro 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 1.18% mensual 14.16 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.</p>

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

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L. – Casma, 2019

CUADRO N° 02

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA
PLATAFORMA DE LA CONSTRUCCIÓN E.I.R.L. – CASMA, 2019**

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL :	
1. Edad del representante de la empresa:	58 AÑOS
2. Sexo	
Masculino	<input checked="" type="checkbox"/> (X)
Femenino	<input type="checkbox"/> ()
3. Grado de instrucción :	
Primaria completa	<input type="checkbox"/> ()
Primaria incompleta	<input type="checkbox"/> ()
Secundaria completa	<input checked="" type="checkbox"/> (X)
Secundaria incompleta	<input type="checkbox"/> ()
Superior universitaria completa	<input type="checkbox"/> ()
Superior universitaria incompleta	<input type="checkbox"/> ()
Superior no universitaria completa	<input type="checkbox"/> ()
Superior no universitaria incompleta	<input type="checkbox"/> ()
4. Estado Civil :	
Soltero	<input type="checkbox"/> ()
Casado	<input checked="" type="checkbox"/> (X)
Conviviente	<input type="checkbox"/> ()
Viudo	<input type="checkbox"/> ()
Divorciado	<input type="checkbox"/> ()
5. Profesión:..... Ocupación: ...GERENTE	
II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA	
1. Tiempo en año que se encuentra en el sector:	...11 AÑOS
2. Formalidad de la empresa :	

Formal	(X)
Informal	()
3. Número de trabajadores permanentes :.....	2
4. Número de trabajadores eventuales :.....	2
5. Motivos de formación de la empresa :	
Maximizar ingresos	(X)
Generar empleo familiar	()
Subsistir	()
Otros	()

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

- 6. ¿ Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?**
Si () No (X)
- 7. ¿ Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros ?**
Si (X) No ()
- 8. ¿ Financia sus actividades con la Banca Formal ?**
Si (X) No ()
Menciones: BCP
- 9. ¿ Financia sus actividades con entidades Financieras ?**
Si () No (X)
Menciones:
- 10. ¿ La Banca Formal le otorgan mayores facilidades de crédito ?**
Si (X) No ()
- 11. ¿ Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito ?**
Si () No (X)
- 12. ¿ Financia sus actividades con instituciones financieras privadas ?**
Si (X) No ()
- 13. ¿ Financia sus actividades con instituciones financieras públicas ?**
Si () No (X)
- 14. ¿ Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados ?**
Si (X) No ()
- 15. ¿ Los créditos otorgados, fueron a corto plazo ?**
Si (X) No ()

16. ¿ Los créditos otorgados, fueron a largo plazo ?

Si () No (X)

17. ¿ Considera aceptable la tasa de interés por el crédito ?

Si (X) No ()

18. ¿ El crédito fue invertido para el capital de trabajo ?

Si (X) No ()

19. ¿ El crédito fue invertido en activos fijos ?

Si () No (X)

20. ¿ El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal ?

Si () No (X)

21. ¿ Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa ?

Si (X) No ()

22. ¿ Cree Usted que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento ?

Si (X) No ()

23. ¿ Las instituciones financieras brindan beneficios a la empresa ?

Si (X) No ()

24. Monto del préstamo solicitado

- a) 1,000 – 3,000
- b) 3,000 – 5,000
- c) 5,000 – 10,000
- d) 10,000 – 15,000
- e) 15,000 – 20,000
- f) 20,000 a mas _____S/. 40,000.00_____

25. ¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos ?

- a) 06 meses
- b) 12 meses (X)
- c) 24 meses
- d) 36 meses
- e) Otros

26. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?	
Tasa de Interés: ...17.04% Anual ...1.42%.. Mensual	
IV. REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO :	
- Ficha RUC	(X)
- DNI Representante Legal	(X)
- Vigencia de Poder	(X)
- Recibo de Luz o Agua	(X)
- 3 Últimos PDT	(X)
- Declaración Anual	(X)
- Estado de Situación Financiera	(X)
- Constitución de la Empresa	(X)
- Aval	()

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

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L. – Casma, 2019

CUADRO N° 03

**COMPARATIVO DE LAS CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO
DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO
DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA PLATAFORMA DE LA CONSTRUCCIÓN
E.I.R.L. – CASMA, 2019**

Elementos de comparación	Resultado respecto al objetivo específico 1	Resultado respecto al objetivo específico 2	Resultados Obj. 3
Forma de financiamiento	Los autores Mendoza (2018), Pari (2018), Pérez (2018),	La empresa Plataforma de la	Si coinciden

	Tananta (2018), Vélez (2018), Vásquez (2018), Anticona (2018), Falla (2018), Custodio (2020), Rodríguez (2019), Gómez (2018) & Huarca (2018), nos afirman que accedieron al financiamiento de terceros (externo).	Construcción E.I.R.L., nos mencionan que su forma de financiamiento fue por parte de terceros.	
Entidad al que recurren	Los autores Mendoza (2018), Pari (2018), Pérez (2018), Tananta (2018), Vélez (2018), Vásquez (2018), Anticona (2018), Falla (2018), Custodio (2020), Rodríguez (2019), Gómez (2018) & Huarca (2018), nos afirman que han accedido a un financiamiento por parte de una entidad bancaria formal.	La empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L., nos mencionan que obtuvo un crédito financiero por parte de la BANCA FORMAL.	Si coinciden
Institución financiera que	Los autores Mendoza (2018), Pérez (2018), Vásquez (2018), Custodio (2010) &	La empresa Plataforma de la Construcción	Si coinciden

<p>otorgo el crédito</p>	<p>Huarca (2018), nos afirman que la institución financiera del que obtuvieron un financiamiento fue del Banco de Crédito del Perú - BCP</p>	<p>E.I.R.L., nos mencionan que obtuvo un crédito financiero de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú - BCP</p>	
<p>Tasa de interés</p>	<p>Los autores Mendoza (2018), Pari (2018), Pérez (2018), Tananta (2018), Vélez (2018), Vásquez (2018), Anticona (2018), Falla (2018), Custodio (2020), Rodríguez (2019), Gómez (2018) & Huarca (2018), nos afirman que las tasas de interés del sistema bancario de la que obtuvieron el financiamiento son de 17.28%, 15.84%, 16.36%, 17.76%, 17.88%, 17.40%, 18.12%, 15.36%, 18.72%, 15.00%, 14.52% & 14.16%</p>	<p>La empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L., nos mencionan que la tasa de interés por el crédito financiero fue el 17.042% Anual siendo mensual 1.42%.</p>	<p>Si coinciden</p>

	respectivamente		
Plazo de crédito solicitado	Los autores Mendoza (2018), Pari (2018), Pérez (2018), Tananta (2018), Vélez (2018), Vásquez (2018), Anticona (2018), Falla (2018), Custodio (2020), Rodríguez (2019), Gómez (2018) & Huarca (2018), nos afirman que consideran que sus créditos financieros obtenidos fueron a Corto plazo (12 meses)	El gerente de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L., nos mencionan que el crédito solicitado fue a Corto Plazo (12 meses)	Si Coinciden
En que se invirtió el crédito obtenido	Para los autores Mendoza (2018), Pari (2018), Pérez (2018), Tananta (2018), Vélez (2018), Vásquez (2018), Anticona (2018), Falla (2018), Custodio (2020), Rodríguez (2019), Gómez (2018) & Huarca (2018), nos afirman que su crédito financiero obtenido fue utilizado para capital de	La empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L., nos mencionan que el crédito obtenido se invirtió en capital de trabajo (Mercaderías)	Si coinciden

	trabajo. (mercaderías)		
--	------------------------	--	--

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

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

Según los autores mencionados en los antecedentes como son: Mendoza (2018), Pari (2018), Pérez (2018), Tananta (2018), Vélez (2018), Vásquez (2018), Anticona (2018), Falla (2018), Custodio (2020), Rodríguez (2019), Gómez (2018) & Huarca (2018), nos dicen que las empresas se financian con capital de terceros (externos), siendo en su totalidad de la Banca Formal, asimismo ninguno menciona que financia sus actividades con recursos propios, los autores Mendoza (2018), Pari (2018), Pérez (2018), Tananta (2018), Vélez (2018), Vásquez (2018), Anticona (2018), Falla (2018), Custodio (2020), Rodríguez (2019), Gómez (2018) & Huarca (2018), nos mencionan que la tasa de interés de la Banca Formal es relativamente apropiada para los préstamos, a diferencia de las entidades financieras, los autores Mendoza (2018), Pari (2018), Pérez (2018), Tananta (2018), Vélez (2018), Vásquez (2018), Anticona (2018), Falla (2018), Custodio (2020), Rodríguez (2019), Gómez (2018) & Huarca (2018), mencionan que el plazo por el cual han solicitado el préstamo es de corto plazo es decir 12 meses, también nos mencionan que el préstamo obtenido fue invertido en Capital de Trabajo (Mercaderías).

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2

Respecto a los resultados obtenidos mediante el cuestionario realizado al Gerente de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L., nos menciona que obtuvo financiamiento por parte de terceros de la Banca Formal – BCP, dicho crédito financiero fue en base a los siguientes requisitos solicitados por el Banco: Ficha RUC

de la empresa, copia del DNI del representante legal, Recibo de Luz o Agua, Vigencia de Poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de Renta Anual de 3ra Categoría, Estado de Situación Financiera y la Minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco BCP le otorgo el crédito por un monto de S/. 40,000.00 (Cuarenta mil Soles), a una tasa de interés de 17.04% anual, siendo el 1.42% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en su totalidad en capital de trabajo (Mercaderías).

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3

Al realizar la comparación entre las empresas y la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L., se establece lo siguiente:

Respecto a la Forma de financiamiento

Si hay coincidencia entre los resultados ya que los autores Mendoza (2018), Pari (2018), Pérez (2018), Tananta (2018), Vélez (2018), Vásquez (2018), Anticona (2018), Falla (2018), Custodio (2020), Rodríguez (2019), Gómez (2018) & Huarca (2018) y la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L., acceden al financiamiento de terceros (externo).

Respecto a la Entidad al que recurren

Si hay coincidencia con los autores Mendoza (2018), Pari (2018), Pérez (2018), Tananta (2018), Vélez (2018), Vásquez (2018), Anticona (2018), Falla (2018), Custodio (2020), Rodríguez (2019), Gómez (2018) & Huarca (2018) y la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L., los cuales nos menciona que han accedido a un financiamiento por parte de la Banca Formal.

Respecto a la Institución financiera que otorgo el crédito

Si hay coincidencia con los autores Mendoza (2018), Pérez (2018), Vásquez (2018), Custodio (2010) & Huarca (2018) y la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L., obtuvo un crédito financiero del Banco del Crédito del Perú - BCP.

Respecto a la Tasa de interés

Si hay coincidencia con los autores Mendoza (2018), Pari (2018), Pérez (2018), Tananta (2018), Vélez (2018), Vásquez (2018), Anticona (2018), Falla (2018), Custodio (2020), Rodríguez (2019), Gómez (2018) & Huarca (2018) y la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L., nos mencionan que la tasa de interés son los más bajos, siendo de la empresa en estudio del 17.04% Anual siendo mensual 1.42%.

.Respecto al Plazo de crédito solicitado:

Si hay coincidencia de los autores Mendoza (2018), Pari (2018), Pérez (2018), Tananta (2018), Vélez (2018), Vásquez (2018), Anticona (2018), Falla (2018), Custodio (2020), Rodríguez (2019), Gómez (2018) & Huarca (2018), y la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L., que el plazo del crédito fue a corto plazo es decir a 12 meses (1 año).

Respecto en que se invirtió el crédito obtenido:

Si hay coincidencia de los autores Mendoza (2018), Pari (2018), Pérez (2018), Tananta (2018), Vélez (2018), Vásquez (2018), Anticona (2018), Falla (2018), Custodio (2020), Rodríguez (2019), Gómez (2018) & Huarca (2018), y la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L., establecen que su crédito financiero recibido fue utilizado en capital de trabajo (Mercaderías).

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al Objetivo Especifico 1

Los autores revisados establecen que las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, financian sus actividades recurriendo a terceros fundamentalmente a la Banca Formal, considerando que un total de las micro y pequeñas empresas estudiadas optan por obtener crédito de la Banca Formal, ya que el monto requerido se les brinda con una tasa de interés baja y a corto plazo, sin embargo, los micro empresarios a pesar que consideran que las entidades financieras (Cajas, Cooperativas) brindan las mejores facilidades para obtener un financiamiento optan por la Banca Formal ya que buscan generar un historial crediticio a futuro, también al obtener financiamiento les ayudará a solventar sus operaciones y emprender proyectos que favorezcan su desarrollo y crecimiento también a tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones y ampliar sus actividades comerciales, ya que el financiamiento es una parte fundamental sobre el cual marcha el negocio.

6.2. Respecto al Objetivo Específico 2

Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L., 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 BCP, siendo el monto de S/. 40,000.00 (Cuarenta Mil Soles), con una tasa de interés del 17.04% Anual, siendo 1,42% 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. Además se debe considerar la oportunidad de trabajar conjuntamente con las Instituciones Financieras, para así mejorar las capacidades técnicas de identificar evaluar y financiar correctamente lo que se necesite para lograr dicho objetivo de la empresa.

6.3. Respecto al Objetivo Específico 3

Respecto a los resultados de la comparación de los objetivo específico 1 y objetivo específico 2, todos los elementos de comparación coinciden, con ellos podemos concluir que la mayoría de las empresas optan por un financiamiento por parte de terceros y mediante la Banca Formal, la tasa de interés es menor de la Banca Formal a comparación de las Entidades Financieras, coincidiendo también en los plazos que fue a corto plazo es decir a 12 meses, considerando que estos financiamientos fueron invertidos en su totalidad en capital de trabajo (mercaderías), y que sobre todo este genere recursos suficientes de forma sostenible dentro de la empresa. Por otro lado, gracias a que las micro y pequeñas empresas se están formalizando, el financiamiento externo es más accesible ya que las principales entidades que otorgan préstamos son mayormente de la banca formal.

6.4. Conclusión General

La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por la Banca Formal ya que consideran que son más apropiados, otras empresas optan por las Entidades Financieras ya que al momento de solicitar el crédito les exigen menores garantías que la Banca Formal.

Se recomienda a la empresa en estudio solicitar la cantidad necesaria para su negocio, pues si solicita de más, podrían complicarse al no cumplir la obligación, en caso surjan imprevistos en la actividad empresarial.

Se recomienda a la empresa en estudio realizar evaluaciones futuras tanto internas como externas considerando no tener deudas futuras o en su defecto que sean saldadas de forma adecuada para así tener más posibilidades de crecimiento.

Se recomienda que se tenga en cuenta el plazo del financiamiento, considerando las obligaciones más adecuadas para el cumplimiento de las obligaciones, y no afectar así su historial crediticio.

Se sugiere también que con la ayuda de sus proveedores pueda organizar capacitaciones para sus clientes. Esto hará que su ferretería tenga reconocimiento y más clientes lleguen a ella.

Cabe mencionar que es recomendable que una parte del financiamiento se invierta en capacitación del personal y de esta manera poder ser más competitiva en el mercado de las micro y pequeñas empresas y así obtener mayores ingresos y/o ganancias.

Se sugiere a la empresa no perder su record crediticio ante los riesgos que implica tener una deuda financiera.

VII. Aspectos Complementarios

7.1. Referencias bibliográficas

- 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>
- Anticona, A. (2018)** 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. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16072>
- Bravo, M. (2018)** *Aspectos conceptuales sobre la innovación y su financiamiento.* Revista Análisis Económico, 27(66), 25-46.
- Cano, D. (2016)** Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES. Universidad de Cuenca, Ecuador - 2016
- Castellanos, R. (2015)** *Revisión bibliográfica y formulación de hipótesis.* Recuperado de: <https://es.slideshare.net/chawiis/revisin-bibliografica-y-formulacin-de-hiptesis>
- Castro, E. (2015)** *Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes.* Recuperado de: http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5241/castrocastillo_sandra.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- 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>
- Dini, M. & Stumpo, G. (2016)** *MIPYMES en América Latina Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. Recuperado de:
https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707_es.pdf
- Duran, J. (2016)** Alternativas de financiamiento para las Mi Pymes en el Cantón Ambato. Presentado para optar el título de Ingeniería Financiera en la universidad técnica de Ambato, Ambato – Ecuador. Obtenido de
<http://redi.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23013/1/T3643ig.pdf>
- Ecured, (2018)** *Comercio*. Recuperado de: <https://www.ecured.cu/Comercio>
- Falla, T. (2018)** Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora de Materiales para la Construcción y Ferretería S.A.C. - Chimbote, 2018. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14082>
- Finanzas (2016)** *Fuentes de Financiamiento Empresarial*. Recuperado de:
<https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/08/15-fuentes-de-financiamiento-empresarial/>
- 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

Gerencie (2016) *Capital de trabajo*. Recuperado de:

<https://www.gerencie.com/capital-de-trabajo.html>

Gómez, J. (2018) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. - Casma, 2018. Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14549>

Huarca M. (2018) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. - Casma, 2017. Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8723>

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/>

Laitón S. & López J. (2018) *Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina*. Revista EAN. Disponible en:

<https://journal.universidadean.edu.co/index.php/Revista/article/view/2056/1800>

- López, F. (2018)** *Contabilidad de sociedad de personas*. Recuperado de:
https://www.academia.edu/33210707/CONTABILIDAD_DE_SOCIEDAD_DE_PERSONAS
- Lorenzana, D. (2019)** Las pymes también son mayoría en Europa. Hasta el 99,8% de las empresas europeas son pequeñas empresas. Recuperado de:
<https://www.pymesyautonomos.com/vocacion-de-empresa/pymes-tambien-mayoria-europa-99-8-empresas-europeas-pequenas-empresas>
- Mendoza, 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>
- Pari, J. (2018)** Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Ferretera Alvaro E.I.R.L. – Huancayo, 2018. Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10848>
- Pérez, P. (2018)** Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa El Imán Ferreteros

S.A.C. – Juanjui, 2018. Disponible:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10132>

Ramos, E. (2016) Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas. Mi empresa propia. Disponible en: <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>

Rodríguez, 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>

Salazar, J. (2015) *Mypes generan un mayor empleo en América Latina.* Recuperado de: <http://larepublica.pe/impresaeconomia/702224-mypes-generan-un-mayor-empleo-en-america-latina>

Sandoval, K. Posso, K. & Quispe, C. (2017) El régimen legal peruano de las Micro y pequeñas Empresas y su impacto en el desarrollo nacional – lima. Tesis para el grado de magíster en derecho de empresa. Editorial: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas

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>

Torres, A. (2016) El financiamiento utilizado por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (PYME) en el estado de Trujillo – Venezuela. Obtenido de: <http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133/125>

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

Vásquez, M. (2018) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L. – Chimbote, 2018. Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15206>

Vélez, C. (2018) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial San Gerónimo S.C.R.L. - Chimbote, 2018. Disponible en:*
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15238>

Anexo

Anexo 01: Matriz de consistencia

Título del proyecto	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis
Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L. – Casma, 2019	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L. – Casma, 2019?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L. – Casma, 2019	1.Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019 2.Describir las características del financiamiento de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L.- Casma, 2019. 3.Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Plataforma de la Construcción E.I.R.L. - Casma, 2019	.No Aplica

Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

Mendoza (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

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 pdts, declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 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.

Pérez (2018)

Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa El Imán Ferreteros S.A.C. – Juanjui, 2018.

Respecto al cuestionario realizado al representante legal de la empresa El Imán Ferreteros S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia por parte de terceros (externo), siendo utilizada para capital de trabajo (Mercaderías) la cual fue obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú por un importe de S/. 32,000.00 (Treinta y dos Mil soles), a un periodo de corto plazo que corresponde a 12 meses es decir 1 año, con una tasa de interés del 16.32% anual, 1.36% mensual, todo ello fue factible al ser una empresa.

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: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA PLATAFORMA DE LA CONSTRUCCION E.I.R.L. – CASMA, 2019**

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

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Edad del representante de la empresa: *58 años*
2. Sexo
 - Masculino
 - Femenino
3. Grado de instrucción:
 - Primaria completa
 - Primaria incompleta
 - Secundaria completa
 - Secundaria incompleta

Superior universitaria completa	()
Superior no universitaria completa	()
Superior no universitaria incompleta	()
4. Estado Civil:	
Soltero	()
Casado	(X)
Conviviente	()
Viudo	()
Divorciado	()
5. Profesión:..... Ocupación:	<u>Gerente</u>
II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA	
1. Tiempo en año que se encuentra en el sector:	<u>11 años</u>
2. Formalidad de la empresa:	
Formal	(X)
Informal	()
3. Número de trabajadores permanentes:	<u>2</u>
4. Número de trabajadores eventuales:	<u>2</u>
5. Motivos de formación de la empresa:	
Maximizar ingresos	(X)
Generar empleo familiar	()
Subsistir	()
Otros	()
III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA	
6. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?	
Si () No (X)	
7. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	
Si (X) No ()	
8. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	
Si (X) No ()	
Menciones: <u>BCP</u>	
9. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?	

Si () No (X)

Menciones: _____

10. ¿La Banca Formal le otorgan mayores facilidades de crédito?

Si (X) No ()

11. ¿Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?

Si () No (X)

12. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?

Si (X) No ()

13. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?

Si () No (X)

14. ¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?

Si (X) No ()

15. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?

Si (X) No ()

16. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?

Si () No (X)

17. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?

Si (X) No ()

18. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?

Si (X) No ()

19. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?

Si () No (X)

20. ¿El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal?

Si () No (X)

21. ¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?

Si (X) No ()

22. ¿Cree Usted que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento?

Si (X) No ()

23. ¿Las instituciones financieras brindan beneficios a la empresa?

Si (X) No ()

24. Monto del préstamo solicitado

- a) 1,000 – 3,000
- b) 3,000 – 5,000
- c) 5,000 – 10,000
- d) 10,000 – 15,000
- e) 15,000 – 20,000
- f) 20,000 a mas 5. 40,000

25. ¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos?

- a) 06 meses
- b) 12 meses (x)
- c) 24 meses
- d) 36 meses
- e) Otros

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

Tasa de Interés: 17.04% Anual ... 1.42% Mensual

IV. REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:

- Ficha RUC(x) Declaración Anual.....(x)
- DNI Representante Legal.....(x) Estado de Situación Financiera(x)
- Vigencia de Poder.....(x) Constitución de la Empresa.....(x)
- Recibo de Luz o Agua.....(x) Aval.....(x)
- 3 Últimos PDTs.....(x)