



---

**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 SERVICIOS  
E INVERSIONES MEZA E.I.R.L. – NUEVO CHIMBOTE,  
2018**

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

**AUTOR**

**FLORIANO RODRIGUEZ, RONALD  
ORCID: 0000-0002-9545-4325**

**ASESORA**

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

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA SERVICIOS  
E INVERSIONES MEZA E.I.R.L. – NUEVO CHIMBOTE,  
2018**

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

**AUTOR**

**FLORIANO RODRIGUEZ, RONALD  
ORCID: 0000-0002-9545-4325**

**ASESORA**

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

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**

## **1. Título de la tesis**

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L.- Nuevo Chimbote, 2018.

## **2. Equipo de trabajo**

### **AUTOR**

Floriano Rodríguez, Ronald

ORCID: 0000-0002-9545-4325

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

### **ASESORA**

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz Gonzalez, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

### **3. Hoja firma del jurado y asesor**

---

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón

**Presidente**

---

Mgtr. Luis Ortiz González

**Miembro**

---

Dra. Mirian Noemi Rodríguez Vigo

**Miembro**

---

Mgtr. Juana Maribel Manrique Placido

**Asesora**

## 4. Agradecimiento

A Dios:

Gracias por la vida que tengo, por los padres que tengo, por darme salud para continuar, por tener un hogar sano y lleno de amor, gracias por darme fuerza para continuar a pesar de todos los obstáculos.

A mis padres: Porque son ustedes la fuerza que me ha incitado llegar hasta el final de esta pequeña meta, gracias, por todo lo que han logrado conmigo, esto es solo un pequeño paso para alcanzar un sueño; regresar con amor, todos los sacrificios que hicieron por mí, gracias.

## **Dedicatoria**

A Dios: Es por el que he terminado la investigación, por su mensaje de esperanza, por su fortaleza y porque estamos cumpliendo nuestro propósito de vida.

El presente proyecto de investigación lo dedico a mis padres; a quienes les debo todo lo que tengo en esta vida. A Dios, ya que, gracias a él, puedo tener estos padres maravillosos, los cuales me apoyan en mis derrotas y celebran mis triunfos.

## 5. Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018. La metodología fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la entrevista a profundidad, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniendo de esta manera los siguientes resultados: La mayoría de las micro y pequeñas empresas optan por un financiamiento por terceros (externo), en su mayoría por la banca formal, pues así contarán con un historial crediticio que le servirá como respaldo en el futuro para la obtención de un crédito en mayor proporción y menor interés, generándole más oportunidades para la empresa. Respecto a la empresa ferretera en estudio, su financiamiento es de terceros, es decir de la banca formal a través del Banco de Crédito del Perú (BCP) y se utilizó para capital de trabajo a una tasa de interés del 19.20% anual en un plazo establecido de 1 año. Se puede reflejar que el financiamiento es de terceros al igual que la mayoría de los autores mencionados y una gran similitud en optar por la banca formal. Conclusión General: Se sugiere también que con la ayuda de sus proveedores pueda organizar capacitaciones para sus clientes. Esto hará que su ferretería tenga reconocimiento y pueda captar más clientes.

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

## **Abstract**

The general objective of this research was: Describe the characteristics of the financing of Micro and Small Enterprises in the commerce sector of Peru: Case of empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. of Nuevo Chimbote, 2018. The methodology was descriptive, bibliographic, documentary and case. To collect the information, the technique of bibliographic review and an in-depth interview was used, as well as the instruments of bibliographic records and a questionnaire with closed questions; Obtaining in this way the following results: Most micro and small companies opt for financing by third parties (external), mostly by formal banking, as this way they will have a credit history that will serve as support in the future for obtaining a loan in a higher proportion and lower interest, generating more opportunities for the company. Regarding the hardware company under study, its financing is from third parties, that is, from formal banking through the Banco de Crédito del Perú (BCP) and was used for working capital at an interest rate of 19.20% per year in a term established 1 year. It can be reflected that the financing is from third parties like most of the aforementioned authors and a great similarity in opting for formal banking. General Conclusion: It is also suggested that with the help of your suppliers you can organize trainings for your clients. This will make your hardware store more recognized and attract more customers.

**Keywords:** Financing, micro and small businesses and trade sector.

## 6. Contenido

1. Título de la tesis.....	iii
2. Equipo de trabajo.....	iv
3. Hoja de firma del jurado y asesor.....	v
4. Hoja de agradecimiento y dedicatoria.....	vi
5. Resumen y abstract.....	viii
6. Contenido.....	x
7. Índice de cuadros.....	xii
I. Introducción.....	13
II. Revisión de literatura.....	17
2.1 Antecedentes.....	17
2.1.1 Internacionales.....	17
2.1.2 Nacionales.....	18
2.1.3 Regionales.....	21
2.1.4 Locales.....	25
2.2 Bases teóricas.....	28
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	28
2.2.2 Teoría de la empresa.....	38
2.2.3 Teoría de las MYPE.....	40
2.2.4 Teoría del comercio.....	42
2.2.5 Reseña histórica.....	43
2.3 Marco conceptual.....	44
2.3.1 Definición del financiamiento.....	44
2.3.2 Definición de la empresa.....	44
2.3.3 Definición de las MYPE.....	45
2.3.4 Definición del sector comercio.....	46
III. Hipótesis.....	47
IV. Metodología.....	47
4.1 Diseño de la investigación.....	47
4.2 Población y muestra.....	47
4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	48
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	48

4.5 Plan de análisis.....	49
4.6 Matriz de consistencia.....	49
4.7 Principios éticos.....	49
V. Resultados.....	51
5.1 Resultados.....	51
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1.....	51
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2.....	55
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3.....	59
5.2 Análisis de resultados.....	62
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.....	62
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	63
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.....	63
VI. Conclusiones.....	65
6.1 Respecto al objetivo específico 1.....	65
6.2 Respecto al objetivo específico 2.....	65
6.3 Respecto al objetivo específico 3.....	66
6.4 Conclusión general.....	66
Aspectos complementarios.....	68
Referencias bibliográficas.....	68
Anexos.....	74
Anexo 01: Matriz de consistencia.....	74
Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas.....	75
Anexo 03: Cuestionario .....	77
Anexo 04: Cuadro de comparación .....	81
Anexo 05: Foto del negocio .....	81

## 7. Índice de cuadros

CUADRO N°01.....	51
CUADRO N°02.....	55
CUADRO N°03.....	59

## **I. Introducción**

La expansión y desarrollo de la financiación a las pequeñas y medianas empresas representa una herramienta clave para la transformación de los proyectos sustentables de largo plazo, el incremento de fondos disponibles a la hora de tomar crédito, genera una señal clara para el sector empresarial que busca expandir su capital y mejorar sus capacidades. (Cecreda, 2015)

Europa está integrada por 21 millones de PYME, empresas pequeñas y medianas que emplean al 85% de la fuerza laboral. Un número muy importante que significa para este continente, contribuir con la quinta parte del comercio mundial. Un mundo cada vez más globalizado e interconectado, junto con un abanico de financiación más amplio, dará a la pequeña y mediana empresa europea, mayores posibilidades para su crecimiento y desarrollo. (Marcegaglia, 2015)

El financiamiento es de mucha importancia ya que un negocio sin recursos de financiamiento se moverá con dificultad bajo el peso de su propia deuda. El financiamiento es el combustible sobre el cual marcha el negocio. Una empresa puede tomar diferentes avenidas para conseguir financiamiento, y puede ser usada más de una opción disponible. (Francis, 2016)

Las empresas tienen generalmente un ahorro escaso en relación con el total de sus gastos (de inversión y de explotación) y presentan, en consecuencia, una necesidad de financiamiento que puede ser definida como la diferencia entre sus gastos y su autofinanciamiento. En los periodos de crecimiento el autofinanciamiento es insuficiente para asegurar la expansión de las empresas y estas se ven obligadas a acudir a los bancos a fin de obtener los recursos necesarios. El faltante de financiamiento evidencia que las empresas se ven forzadas a recurrir en todos los casos

al financiamiento externo, pero este tiene un carácter complementario en ciertas economías y un carácter decisivo en otras. El nivel de la tasa de autofinanciamiento esta así en la base de una distinción de los sistemas financieros entre las economías de mercados financieros y las economías de endeudamiento. En las primeras, las empresas tienen una tasa de autofinanciamiento elevada y los recursos externos, obtenido principalmente mediante la emisión de activos financieros, tienen un papel complementario en el aporte de recursos de financiamiento. En cambio, en las economías de endeudamiento las empresas presentan una débil tasa de autofinanciamiento; su actividad corriente y la realización de sus inventarios implican, en consecuencia, que recurren significativamente al crédito bancario. . (Hernández, 2017)

La mayoría de empresarios de las micro y pequeña empresa considera que uno de los problemas principales que tiene que afrontar es el financiamiento, ya sea para iniciar un negocio, superar situaciones de déficit en su flujo de caja, o expandir sus actividades. En cualquiera de estos casos, tienen dificultades para conseguir dinero. Aunque en sus campañas pareciera que las entidades financieras les expresaran a los emprendedores, que el dinero está disponible solo para que lo soliciten, la verdad es que se tendrá que cumplir con cierto perfil y requisitos. En muchos casos, será necesario presentar garantías para respaldar una línea de crédito. También pueden exigirles la garantía de un tercero. Debemos señalar que el campo de las micro finanzas existe créditos que se otorgan sin respaldo de una garantía tradicional por montos muy pequeños; sin embargo, el tipo de garantía que se solicita es de carácter solidario por parte de sus vecinos o conocidos del solicitante. (Lira, 2013)

Por lo antes mencionado 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 Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018 ?**

Para dar respuesta al enunciado del problema, planteé el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018. Para poder lograr el objetivo general, he planteado los siguientes objetivos específicos :

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018.
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 Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018.

La presente investigación se justifica porque permitió conocer las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y como caso específico de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018. De esta manera se conoció más sobre las principales características como fuentes, plazos, costos, usos y requisitos de las formas de financiamiento que existen en el mercado para las empresas del sector comercio con el fin de seleccionar el más adecuado para su obtención y lograr su crecimiento empresarial .

Asimismo esta investigación se usará como base para realizar otros estudios afines con la variable financiamiento de las empresas del sector comercio, que tiene como actividad económica principal la compra y venta de materiales de construcción, y de igual forma el presente estudio analizará los factores para mejorar el financiamiento de las micro y pequeñas empresas que servirán como antecedente en el momento de querer acceder a algún tipo de financiamiento para disminuir las tasas de mortalidad de estas micro y pequeñas empresas .

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

Como resultado, se obtuvo que los autores nacionales, regionales y locales, optan por un financiamiento por terceros (externo), optando en su mayoría por la banca formal ya que con ello contarán con un historial crediticio y eso influirá en el futuro para la obtención de crédito en mayor proporción y menor interés además que representara más oportunidades para la empresa, de igual manera nos hacen referencia que los créditos tuvieron la tasa de interés baja de acuerdo a la banca formal, además los solicitados fueron financiados a corto plazo

En conclusión se sugiere al Titular gerente de la empresa recurrir a diferentes bancas formales a consultar y así asesorarse acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje del interés y aumentar así su utilidad, además de seguir utilizando el financiamiento para capital de trabajo evitando comprar artículos de muy poca rotación que conlleve a reducir sus ganancias y que la empresa tenga que afrontar, además evitar el incumplimiento de las obligaciones para no tener problemas con futuros embargos que conlleven al cierre del negocio.

## II. Revisión de literatura

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1. Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todos los trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, excepto el Perú, sobre temas relacionados con la variable del estudio.

González (2014) en su tesis para optar el título de magister en contabilidad y finanzas titulada: *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. Realizado en la ciudad de Bogotá – Colombia, tuvo como objetivo general determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá. Llegó a las siguientes conclusiones: Considerando los estudios que se han realizado respecto a las principales problemáticas de las Pymes a nivel nacional y latinoamericano, se observó que una de las mayores dificultades que presentan estas empresas es la obtención de recursos a través de fuentes externas con el fin de solventar sus operaciones y emprender proyectos que favorezcan su desarrollo y crecimiento. En cuanto a la caracterización del sector comercio se identificaron los principales indicadores económicos y financieros, así como la distribución y evolución de las pymes en el sector. En este orden de ideas se encontró que el sector comercio es uno de los sectores más importantes de la economía, con una alta aportación al PIB y a la generación de empleo, en los últimos 4 años dicho sector ha presentado una tasa de crecimiento constante

superior al 4% y ha experimentado un incremento permanente en la venta. Se observa que el número de establecimientos empresariales se encuentra desarrollando principalmente actividades en el sector comercio tanto a nivel nacional como en Bogotá, 50% y 36.26% respectivamente, además dicho sector genera aproximadamente una tercera parte del empleo de la capital.

Mener (2017) en su tesis de grado titulada: *La banca privada como medio de financiamiento para las pymes de El Alto 2004 al 2014*, realizado en La Paz – Bolivia. Cuyo objetivo general fue: Analizar las variables que limitan el financiamiento de la banca privada a las PyMEs del Municipio de El Alto. La metodología de investigación empleó el método deductivo, el tipo de investigación utilizado es del enfoque cuantitativo que es secuencial y probatorio, siendo el alcance de la investigación del tipo descriptivo – correlacional. El autor llegó a la conclusión que los problemas de financiamiento son: Alta mortalidad inherente a las PyMEs, insuficiente información confiable sobre las empresas, alta tasa de interés activa, información asimétrica y selección adversa y oligopolios en el mercado bancario.

### **2.1.2. Nacionales**

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región de Ancash, sobre temas relacionados con la variable del estudio.

Pari (2019) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas*

*empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Ferretera Álvaro 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 Álvaro 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 a una tasa de interés mensual 1.32% mensual y 15.84% Anual. El préstamo fue a corto plazo (12 meses) y utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial y así lograr sus metas propuestas en un mercado. Además, 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.

Torres (2019) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas*

*empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Vip Inversiones 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 Vip Inversiones E.I.R.L. – Huancayo, 2018. Conclusiones: La empresa en estudio es formal, con 12 años de funcionamiento lo que le permite tener una amplia experiencia en este rubro, cuenta con 3 trabajadores permanentes y 3 eventuales, financia sus actividades con financiamiento de tercero, recurre a la entidad financiera (CrediScotia) porque le brinda facilidades de otorgar el crédito, el monto del crédito recibido fue de S/48,000.00, a una tasa de interés de 25.20% anual, siendo una tasa de interés del 2.1% mensual, siendo a un corto plazo de 12 meses, dicho crédito fue invertido en su totalidad para capital de trabajo (mercaderías), este financiamiento fue indispensable para 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. Además, sugiere a las micro y pequeñas empresas que se dedican a este sector apunten a obtener el crédito financiero de la banca formal de esta manera se reducirían los costos y tasas de interés, obteniendo financiamiento a corto plazo, estos beneficios contribuirían al desarrollo de la empresa.

Torres (2018) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas*

*empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 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: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la banca formal es decir del Banco de Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 80,000.00, por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses, con una tasa de interés del 14% anual, 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. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado.

### **2.1.3. Regionales**

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

Pozo (2017) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Distribuidora Flores S.R.L de Casma 2016*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo General: Determinar y Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Distribuidora Flores S.R.L de Casma 2016. Conclusiones: En cuanto a las características del financiamiento del caso de estudio la Distribuidora Flores S.R.L y de acuerdo al cuestionario realizado, podemos concluir que dicha empresa mencionada utilizó financiamiento de terceros, ya que no contaba con capital propio, la cual fue utilizada para la compra de mercadería, es por eso que la entidad MI BANCO, aprobó su solicitud de préstamo a corto plazo, ello ha llevado a que esta empresa mejore su rentabilidad, debido al financiamiento otorgado por dicha entidad bancaria que les otorgó menos garantías e intereses por el préstamo solicitado, cabe mencionar que no es fácil acceder a un crédito ya que cada una de las entidades tiene diferentes maneras de otorgar un préstamo, ya que pasan a ser evaluados para el otorgamiento de sus créditos, dejando a veces sin oportunidad a muchas Mypes sin crédito. Dada la importancia del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas podemos concluir, que el financiamiento en las Micro y pequeñas empresas es fundamental para impulsar el desarrollo del sector

económico, ya que genera oportunidades de empleo e ingresos a las familias, ya que el financiamiento es el combustible sobre el cual marcha el negocio.

Benancio (2018) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Construcciones Andreita E.I.R.L. - Huarmey, 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: Determinar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Construcciones ANDREITA E.I.R.L. – Huarmey, 2017. Conclusiones: Respecto a la entrevista aplicada a la propietaria de la empresa Construcciones Andreita E.I.R.L., declara que inicialmente se financio con capital propio, pues se le fue difícil optar por un crédito ya que no cumplía con todos los requisitos (copia del DNI del titular y conyugue, Vigencia poder, Título de Propiedad, 3 últimos PDT, Facturas o boletas de compras, Constitución de la empresa, Recibo de Luz o Agua) que la institución financiera le solicitada, sin embargo pudo regularizar formalmente la documentación y es ahí donde empieza a trabajar desde montos pequeños hasta la actualidad, la empresa solicito un financiamiento de S/. 30,000.00 a través de Instituciones Financieras (Financiera Confianza), a un corto plazo (6 meses) siendo el destino para capital de trabajo y la buena administración u orientación del financiamiento, permite la cancelación del préstamo en sus fechas programadas.

Sánchez (2017) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa M&M inversiones, construcciones y servicios generales S.R.L. de Casma, 2016*. La metodología de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa M&M inversiones, construcciones y servicios generales S.R.L. de Casma 2016. Conclusiones: La empresa M&M inversiones, construcciones y servicios generales S.R.L., declara que en muchas ocasiones no tuvo acceso de financiamiento por parte de las entidades bancarias que existe en el mercado como son banco Interbank, y banco Continental, por falta de requisitos que no cumplía la empresa en su momento, pero si conto con el crédito financiero del Banco de Crédito del Perú, por una cifra de S/. 16,000.00 a corto plazo (12 meses), con una tasa del 20% anual, afirmando que el crédito obtenido lo uso para la compra de mercaderías en su totalidad (Capital de trabajo). De la observación de los resultados y análisis de resultados se concluye que de esta manera la empresa en estudio M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L., cuenta con financiamiento provenientes del sistema bancario, permitiendo esto los micro y pequeños empresarios invertir en sus negocios obteniendo resultados favorables, mayor productividad y desarrollo

económico, de esta manera ayuda a ser competitivos y posicionarse en el mercado.

#### **2.1.4. Locales**

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier localidad de Nuevo Chimbote; sobre nuestras variables y unidades de análisis.

Miranda (2019) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería Vecor S.R.L.- Nuevo Chimbote, 2016*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería Vecor S.R.L. de Nuevo Chimbote, 2016. Conclusiones: Según las características más importantes del financiamiento son las siguientes: La empresa estudiada utiliza financiamiento de terceros a través del sistema bancario Banco de Crédito del Perú, a una tasa de interés anual de 22.2%, el monto solicitado fue de S/. 75,000.00 siendo a corto plazo y utilizándolo en capital de trabajo y mejoramiento del local, logrando así contribuir en su progreso, buen desarrollo y así también brindar un buen servicio a sus clientes. En conclusión, tanto las mypes del sector comercio del Perú y la empresa ferretería Vecor S.R.L cuentan con financiamiento de terceros. Sin embargo, también algunas Mypes no tienen

acceso al sistema bancario por no contar con las garantías y requisitos necesarios que este tipo de instituciones requieren al momento de solicitar crédito.

Granados (2019) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Karlita A&C E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones y Servicios Karlita A&C E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018. Conclusiones: Del cuestionario realizado al gerente de la empresa en estudio Inversiones y Servicios Karlita A&C E.I.R.L. se pudo determinar que la empresa utiliza financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades. El financiamiento es obtenido de la banca formal siendo el banco Scotiabank, lo cual se obtuvo un monto de S/. 36,000.00, a corto plazo (12 meses) y con una tasa de interés de 1.46% mensual y 17.52% anual. El préstamo fue utilizado en su totalidad para capital de trabajo (mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. El préstamo se pagará con las ganancias obtenidas de las ventas de las mercaderías. 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. Por lo tanto, se sugiere al gerente de la empresa a recurrir a diferentes bancas formales a consultar y así asesorarse acerca de las diferentes modalidades de crédito que brindan.

Sánchez (2018) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Materiales de Construcción el Ovalo E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017*. La metodología fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de la ficha bibliográfica y un cuestionario de preguntas cerradas. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Materiales de Construcción El Ovalo E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017. Conclusiones: Del cuestionario realizado al Gerente de la empresa Materiales de Construcción El Ovalo E.I.R.L. se concluyó que la empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, que le otorgo el crédito por un monto de S/. 38,000.00 a una tasa de 14.4 % 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.

## **2.2. Bases Teóricas**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento**

Analizándolo desde el punto de vista teórico, el comportamiento de las empresas con respecto al financiamiento ha dado lugar a múltiples explicaciones siendo incluso muchas veces contradictorios. Por mucho tiempo la metodología consistió en el apalancamiento que se basaba en las hipótesis fundamentales de Modigliani y Miller. Donde los últimos son los únicos que afirman la ausencia del impacto del financiamiento sobre el valor de la firma, después muchos autores explican teóricamente el caso contrario. La primera explicación está dada por las teorías tradicionales al comienzo de los años 60's, las cuales afirman la existencia de una estructura óptima de capital, que resulta de un arbitraje entre las economías impositivas relacionadas a la deducción de los gastos financieros y a los riesgos de quiebra: en estos aspectos fue donde avanzaron los teóricos al demostrar la existencia de un equilibrio entre costos y las ventajas del endeudamiento. La segunda explicación está fundamentada por la corriente contractual, donde la teoría de los costos de agencia propone los medios específicos para minimizar los costos de adquisición de fondos. Estos tratan de reducir el conflicto de intereses susceptibles de aparecer entre los diferentes actores de la firma a saber: el directivo, el accionario y el acreedor. A su vez Jensen y Meckling, identifican dos tipos de conflictos: el primero de naturaleza interna, concerniente entre los dirigentes y los accionistas y el segundo en lo que respecta a los accionistas y los acreedores. Estas divergencias de intereses son la base de ciertas ineficiencias en materia de gestión tales como la imperfección de la asignación de recursos de las firmas o

el consumo excesivo de los directivos (la tesis del despilfarro de recursos de la empresa que son suntuarios cuando existen flujos de caja libre o excedentes de tesorería). Paralelamente a la teoría de la agencia se desarrolló el fundamento sobre la asimetría de información. Los avances de la teoría de las asimetrías en el entorno del financiamiento de las firmas ofrecen una tercera explicación complementaria diferente a las dos anteriores: los recursos de financiamiento son jerárquicos. Dentro del contexto de la asimetría de información, donde los dirigentes respetan el mandato de los accionistas, la mejor selección es el autofinanciamiento. Los que la empresa no se puede beneficiar de esta posibilidad para asegurar el crecimiento, la emisión de una deuda es preferible al aumento de capital. Es así como se presenta la teoría del financiamiento jerárquico o pecking order theory (POT) desarrollada por Myers y Majluf. Esta es aparentemente en relación a las teorías tradicionales, muy innovadoras y más próximas a la realidad. Dicha teoría ha sido muy controvertida. Pero es en si la POT la teoría más simple o la más acertada con la realidad. Algunos elementos pueden ayudar a responder tal cuestionamiento y es hallar una explicación a través de la teoría de juegos. J. Von Neumann y Oskar Morgenstern pusieron en contexto un análisis del comportamiento de los agentes económicos como un juego de suma cero. Esto ofrece un método de resolver por un juego de dos agentes generalizándose a varios agentes J. Nash y en definitiva el equilibrio de Nash como una solución de juegos donde cada uno de los jugadores maximiza su ganancia teniendo en cuenta la selección de los otros agentes. López (2014)

Las empresas requieren de recursos financieros para el normal desempeño de sus actividades y/o llevar a cabo proyectos que le permitan alcanzar diversos objetivos como pueden ser los de aumentar la producción, construir o adquirir nuevas plantas, o aprovechar alguna oportunidad que presente el mercado. Sin embargo, la falta de liquidez las deriva a la búsqueda de fuentes de financiamiento que les provea de estos recursos y que impliquen una serie de decisiones puesto que ello tiene un impacto en el progreso y desarrollo de la organización. Existen diversas formas de financiamiento como alternativas para estas unidades productivas, las cuales serán utilizadas de acuerdo a las necesidades que se tengan. (Ccaccya, 2015)

#### **2.2.1.1 Fuentes del financiamiento**

Existen dos fuentes de financiamiento:

##### **Financiamiento interno**

También conocidos como autofinanciación es aquel que proviene de los recursos propios de la empresa, como: aportaciones de los socios o propietarios, la creación de reservas de pasivo y de capital, es decir, retención de utilidades, la diferencia en tiempo entre la recepción de materiales y mercancías compradas y la fecha de pago de las mismas.

Entre ellas se consideran las siguientes

**a) Recuperación de las Cuentas por Cobrar.** Se refiere a los comprobantes de pago pendientes por cobrar (facturas, boletas, etc.) que van a servir como fuente de financiamiento para alguna necesidad en específico por cubrir que tenga la micro y pequeña empresa.

**b) Realización de los inventarios.** Se considera una forma de

financiamiento la realización de los inventarios en alguna ocasión específica para respaldar ciertas necesidades que tengan las micro y pequeñas empresas.

c) **Venta de activos fijos.** Es considerado también una forma de financiar alguna necesidad que tenga la microempresa.

d) **Capitalización de utilidades, o beneficios no distribuidos de la empresa.** Cuando la microempresa obtiene utilidades y no son repartidas con el personal o socios son añadidas al capital, ampliándolo y por lo tanto generando una forma de cubrir requerimientos. (Trenza, 2018)

### **Financiamiento externo (o de terceros)**

Es aquel que no ha sido generado por la propia actividad de la empresa y se genera cuando no es posible seguir trabajando con recursos propios, es decir cuando los fondos generados por las operaciones normales más las aportaciones de los propietarios de la empresa, son insuficientes para hacer frente a desembolsos exigidos para mantener el curso normal de la empresa y es necesario recurrir a terceros. (Trenza, 2018)

Entre éstas podemos mencionar las siguientes:

a) **Proveedores.** Por medio de los créditos comerciales generando así tener un capital de trabajo para poder realizar sus actividades firmando un documento que deje constancia del crédito que se está realizando (letra, pagaré, factura, etc.).

b) **Entidades financieras bancarias.** Ésta es la opción que comúnmente los microempresarios recurren primero al verse en la necesidad de financiamiento, la cual resulta ejecutarse siempre y cuando se cumpla con todos los requisitos que solicita.

c) **Empresas de capital de inversión.** En ocasiones se puede optar por ésta, la que aportarán el financiamiento que las micro y pequeñas empresas necesiten a cambio de acciones o interés parcial en el negocio.

d) **Cajas municipales de ahorro y créditos.** Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) son pieza fundamental en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas ya que son las entidades que son muy similares a los bancos, sin embargo, exigen menos que ellos, lo que hace más accesible a los micro y pequeños empresarios poder obtener su financiamiento y a su vez impulsar el avance de la economía peruana. Estas entidades financieras lograron un crecimiento de colocaciones de 15.02% durante el 2017.

e) **Entidades de desarrollo para la pequeña y microempresa (EDPYMES).** Son las que tienen por objeto brindar el financiamiento que necesiten personas naturales o jurídicas que se encuentran desempeñando actividades calificadas como micro y pequeña empresa. “Estas surgieron con el motivo de promover la conversión de las ONG en entidades reguladas”

f) **COFIDE.** La corporación Financiera de Desarrollo, en el Perú, viene a ser la única especializada como banco de segundo piso que se creó en 1971, para el apoyo financiero directo de las micro y pequeñas empresas obteniendo recursos de organismos multilaterales y de la banca comercial internacional, para luego canalizarlos a través de las instituciones del Sistema Financiero Nacional.

g) **Préstamos por amigos o familiares.** Suelen haber ocasiones en las cuales el micro y pequeño empresario se ve en la necesidad de financiamiento y recurre a personas cercanas, lo cual a veces termina siendo más beneficioso

ya que se obtienen los recursos a una tasa de interés baja, o muchas veces sin ella. (Guimoye, 2016)

### **2.2.1.2 Plazos del financiamiento**

Los financieros y contadores, utilizan el concepto de corto plazo y largo para mostrar en los estados financieros las deudas que tiene la empresa en función del plazo en que deben pagarse.

#### **El financiamiento a corto plazo**

Se consigue fácil y rápidamente, no cobran tasas de interés muy altas y el trámite no conlleva muchos requisitos, y en muchos casos ni siquiera se pide garantía. Una deuda de corto plazo, es la que debe pagarse dentro de los próximos doce meses.

Los tipos de financiamientos a corto plazo son:

**Crédito comercial.** Incluye el financiamiento de proveedores, impuestos diferidos y financiamiento de inventario.

**Crédito bancario.** Las condiciones que establecen los bancos son flexibles y se otorgan rápidamente, permitiendo cubrir faltantes de capital para actividades operativas.

**Pagarés.** Cuando el préstamo lo hace un particular a cambio de la devolución del dinero, más el interés pactado, en una fecha determinada.

**Línea de crédito.** Son montos de dinero que el banco pone a disposición del cliente corporativo para que los utilicen en el momento que lo requieran dentro del límite otorgado.

**Papeles comerciales.** Son una especie de pagarés no garantizados emitidos por las empresas y en poder de bancos y fondos de pensiones.

**Financiamiento con base a inventarios.** La garantía son los inventarios de la empresa, por lo que, en caso de incumplimiento de pago, estos tendrían que entregarse al acreedor.

### **El financiamiento a largo plazo**

No es tan fácil poder conseguirlo y el trámite conlleva ciertos requisitos, y en la mayoría de casos se pide garantía. Una deuda a largo plazo, es la que tiene un vencimiento a más de un año.

Los tipos de financiamientos a largo plazo incluyen:

**Préstamo hipotecario.** Cuando la garantía la constituye una propiedad de la empresa, la cual cambiaría de dueño si la deuda no se pagara según lo convenido.

**Emisión de acciones.** Es una forma en que las empresas se consiguen capital de trabajo o para sus planes de crecimiento en los mercados, a cambio de otorgar a los inversionistas una parte de la propiedad de sus activos.

**Bonos.** También se maneja a través de los mercados de dinero, pero, a diferencia de las acciones, no otorgan al tenedor ninguna propiedad sobre la empresa. Más bien es una especie de préstamo que hacen los inversionistas a cambio de la tasa de interés acordada en un plazo definido.

**Arrendamiento financiero.** Es cuando en lugar de comprar un activo, por ejemplo, una maquinaria se arrienda para utilizarla en los procesos productivos de la empresa. (Bancobase, 2018)

#### **2.2.1.3 Costos del financiamiento**

Son las tasas de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas.

## **Clasificación de los tipos de interés**

### **a) Según su fuente (origen de su creación).**

Los intereses pueden ser convencionales o legales. El interés convencional surge de la voluntad de las partes, pudiendo provenir de un contrato o convención. El interés legal, por su parte, es el consagrado por la ley, nace por imperio de ésta y sin la voluntad de las partes.

### **b) Según la función económica que desempeñen.**

Los intereses pueden ser compensatorios o moratorios. Esto significa que hay que distinguir en una línea temporal dos momentos: desde que se contrae la obligación hasta que el deudor es constituido en mora (interés compensatorio), y a partir de ese momento hasta que se produce el pago (interés moratorio)

### **c) Según se calculen en forma directa o capitalizada.**

Interés simple. Es el interés generado en forma directamente proporcional al capital, tiempo y tasa. Se calcula de esta manera desde el inicio hasta el final del plazo de la operación.

Interés compuesto. En este caso se da una capitalización periódica de los intereses, los cuales van a formar parte del capital, sumándose a él, y sobre este nuevo capital se devengan futuros intereses. Se trabaja a interés compuesto cuando los intereses producidos al cabo de un período se capitalizan y a su vez siguen produciendo intereses hasta el final del plazo.

## **Tasa de interés**

Es la cantidad que se abona en una unidad de tiempo por cada unidad de capital invertido. También puede decirse que es el interés de una unidad

de moneda en una unidad de tiempo o el rendimiento de la unidad de capital en la unidad de tiempo. En la banca se trabaja con tasas de interés distintas:

**Tasa de interés activa:** Es el porcentaje que las instituciones bancarias, de acuerdo con las condiciones de mercado y las disposiciones del banco central, cobran por los diferentes tipos de servicios de crédito a los usuarios de los mismos. Son activas porque son recursos a favor de la banca.

**Tasa de interés pasiva:** Es el porcentaje que paga una institución bancaria a quien deposita dinero mediante cualquiera de los instrumentos que para tal efecto existen.

**Tasa de interés preferencial:** Es un porcentaje inferior al normal o general (que puede ser incluso inferior al costo de fondeo establecido de acuerdo a las políticas del Gobierno) que se cobra a los préstamos destinados a actividades específicas que se desea promover ya sea por el gobierno o una institución financiera. Por ejemplo: crédito regional selectivo, crédito a pequeños comerciantes, crédito a ejidatarios, crédito a nuevos clientes, crédito a miembros de alguna sociedad o asociación, etc.

### **Tipos de interés nominales y reales**

Los tipos de interés se modulan en función de la tasa de inflación. El tipo de interés real es la rentabilidad nominal o tasa de interés nominal de un activo descontando la pérdida de valor del dinero a causa de la inflación. Su valor aproximado puede obtenerse restando la tasa de inflación al tipo de interés nominal. Por lo tanto, el tipo de interés nominal, que es el que aparece habitualmente como cantidad de interés en los créditos, incluiría tanto el tipo de interés real como la tasa de inflación. Cuando el tipo de interés nominal es

igual a la tasa de inflación, el prestamista no obtiene ni beneficio ni pérdida, y el valor devuelto en el futuro es igual al valor del dinero en el presente. (Wikipedia,2020)

#### **2.2.1.4 Usos del financiamiento**

Comúnmente se solicita un financiamiento cuando se necesita capital de trabajo, se requiere adquirir activos u obtener mayor liquidez para tu negocio, pudiendo clasificarlo de la siguiente manera:

##### **a) Activos fijos**

Son las inversiones en activos tangibles requeridas por un proyecto, en términos generales se agrupan o subdividen en: terrenos, edificios, vehículos, maquinaria y equipo, y muebles y enseres.

##### **b) Activos intangibles o nominales**

Conjunto de bienes inmateriales, representados en derechos, privilegios o ventajas de competencia, que contribuyen a un aumento en ingresos o utilidades por medio de su empleo en el curso normal de los negocios. Para su cálculo y presupuestación, se subdividen en: licencias, patentes, marcas, gastos legales de apertura, diseño de los procesos administrativos y contables, gastos de puesta en marcha, como: capacitación al personal de inicio, gastos generados en las pruebas iniciales de las maquinarias y de los procesos de producción, promoción del producto, etc.

##### **c) Activos corrientes (Capital de trabajo)**

Son los recursos necesarios, en la forma de activos corrientes, para la operación normal del proyecto durante un ciclo productivo, para una capacidad y tamaño determinados.

Estos recursos han de estar siempre disponibles y representados en: inventario de materias primas, inventario de productos en proceso, inventario de productos terminados, otros inventarios (como repuestos para la maquinaria y equipos), cartera o cuentas por cobrar a clientes y efectivo para atender los egresos necesarios durante el ciclo productivo. (Ballesteros, 2017)

### **2.2.1.5 Requisitos del financiamiento**

Normalmente para obtener un crédito financiero se tiene que cumplir con ciertos requisitos como son:

- Negocio con 6 meses de funcionamiento como mínimo.
- No tener deudas morosas en el sistema financiero.
- Fotocopia de DNI del representante legal.
- Ficha RUC
- Recibo de servicios (luz o agua)
- Acta de constitución de la empresa.
- Vigencia de poderes actualizada
- Declaración de renta anual y 3 últimos PDT.
- Documentos de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía

de ser el caso. (Mi banco, 2020)

### **2.2.2. Teoría de la empresa**

#### **Tipos de empresas según el tipo de Actividad**

#### **Empresas del sector primario**

Las empresas del sector primario transformaron los recursos naturales en productos de venta. Este sector tiene una larga historia ya que el ser humano

se ha provisto de los recursos de la naturaleza, por ejemplo, el cultivo de productos de la huerta, para disfrutar de su alimentación.

Las empresas de este sector son muy importantes para potenciar la actividad económica de un país gracias a acciones concretas como la exportación. En este sector se encuentra la agricultura, ganadería, pesca y la minería.

### **Empresas del sector secundario**

En este sector se encuentran aquellas empresas que llevan a cabo la transformación de materias primas por medio de los más complejos procesos de producción y elaboración de materias primas por medio de los más complejos procesos de producción y elaboración. El sector textil y la industria química se contextualizan en este punto. Esta transformación de las materias primas gracias a la creación de productos de satisfacción básica para la sociedad, es muy importante para la economía.

### **Empresas del sector terciario**

En este contexto se enmarca el sector servicios consignados a comercializar los productos obtenidos por medio del sector primario y secundario en torno a sectores tan importantes como el comercio, la alimentación, la educación, el turismo o el transporte. Estos servicios mejoran la calidad de la sociedad ya que constituyen demandas importantes por parte de la población. Este es el sector más importante actualmente, y algunas de las técnicas de trabajo aplicadas en este contexto, han servido de actualización para los sectores previos. (Nicuesa, 2017)

Una clasificación alternativa es:

**Industriales:** Su actividad engloba la producción de bienes mediante la transformación de la materia o extracción de materias primas .

**Comerciales:** Son intermediarias entre productor y consumidor; su función primordial es la compra/venta de productos terminados .

**Servicio:** Son aquellas que brindan servicio a la comunidad .(Chacón, 2013)

### **2.2.3. Teoría de las MYPE**

Las pequeñas y pequeñas microempresas son organizaciones producto del emprendimiento de personas que arriesgan pequeños capitales y que se someten a las reglas del mercado. No reciben subsidios, ni beneficios colaterales como si los obtiene las empresas de gran envergadura, especialmente las exportadoras, pero a base de imaginación y destreza muchas de ellas logran obtener posiciones importantes en los segmentos de mercado donde les toca operar. La mayoría de ellas, no siguen una disciplina académica, ni los protocolos económicos o financieros, pero si saben salvar problemas, que se presentan a diario en su quehacer económico . (Gomero, 2015)

El sector de la Micro y Pequeña Empresa surge como un fenómeno socio económico que ha transformado paulatinamente las economías de la mayoría de países a nivel mundial, principalmente los sudamericanos entre ellos nuestro país, como respuesta a muchas necesidades insatisfechas por parte de los sectores más pobres de la población, desempleo, bajos recursos económicos trabas burocráticas, etc. (Lastra, 2018)

En el año 2003 se publicó la Ley N° 28015, Ley de Formalización y Promoción de la Micro y Pequeña Empresa. Esta norma estuvo vigente hasta el 30 de setiembre de 2008. A partir del 01 de octubre de 2008 entro en vigencia

el Decreto Legislativo N° 1086, Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y de acceso al empleo decente. Esta norma y sus modificaciones (recopiladas en el Decreto Supremo N° 007-2008-TR, Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente) son las que se encuentran vigentes a la fecha, y que han sido modificadas por la Ley N° 30056.

### **Características de las MYPE:**

Para poder calificar como micro o pequeña empresa, a efecto de acogerse al Régimen Laboral Especial para la Micro y Pequeña Empresa las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

**Microempresa:** Valor de volumen de ventas anuales como máximo la cantidad de 150 unidades impositivas tributarias (UIT) considerando la UIT 2020 = S/ 4300.00.

**Pequeña Empresa:** Valor de volumen de ventas anuales como máximo la cantidad de 1700 unidades impositivas tributarias (UIT) considerando la UIT 2020 = S/ 4300.00. (Mintra, 2019)

### **Beneficios laborales de las MYPE**

Solo se generan los siguientes derechos para los trabajadores de una micro y pequeña empresa:

- **Remuneración.** Para ambas la remuneración mínima vital.
- **Vacaciones.** 15 días por año completo de servicio.
- **Descanso semanal y en días feriados.**
- **CTS.** Sólo a los de la Pequeña empresa les corresponde 15

remuneraciones diarias por año completo de servicio.

- **Gratificaciones.** Sólo a los de la Pequeña empresa les corresponde 2 gratificaciones equivalentes a medio sueldo cada una.
- **Utilidades.** Sólo a los de la Pequeña empresa.
- **Indemnización por despido arbitrario.** Para la Micro empresa corresponden 10 remuneraciones diarias por año completo de servicio con tope de 90 remuneraciones diarias. La pequeña empresa corresponden 20 remuneraciones diarias por año de servicio con tope de 120 remuneraciones diarias. (Arias, 2017)

#### **Registro de la micro y pequeña empresa (REMYPE)**

Es un registro en el que pueden inscribirse las micro y pequeñas empresas (MYPE) para acceder a los beneficios de la Ley MYPE. Pueden entrar en REMYPE las micro y pequeñas empresas constituidas por personas naturales o jurídicas dedicadas a actividades como extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Asimismo, deben tener como mínimo un trabajador. No pueden acceder a este registro empresas del rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar. (Mintra, 2019)

#### **2.2.4. Teoría del comercio**

Los orígenes del comercio se remontan a la época de trueque de la era del Neolítico. El comercio es tan antiguo como la sociedad y no podríamos concebir esta sin él. Y es que ahora la palabra comercio es sinónimo de crecimiento, grandes marcas y globalización, pero hace miles de años era todo muy diferente. En la actualidad la finalidad del comercio se basa en satisfacer

las necesidades del consumidor y en alcanzar las utilidades económicas para el comerciante. (Bolsalea, 2020)

### **Comercio de Ferreterías**

Una ferretería es un establecimiento comercial dedicado a la venta de útiles para el bricolaje, la construcción y las necesidades del hogar, normalmente es para el público en general, aunque también existen dedicadas a profesionales con elementos específicos como: cerraduras, herramientas de pequeño tamaño, clavos, tornillos, silicona, persianas, por citar unos pocos.

Dentro del marco histórico que presentan las empresas ferreteras, muchas de ellas surgen como pequeñas tiendas en las viviendas que dieron origen a este tipo de empresas y su fin radica en la necesidad de abastecer con materiales y herramientas a los artesanos, fontaneros, electricistas, albañiles, entre otros. (Wikipedia, 2020)

#### **2.2.5. Reseña histórica**

La empresa objeto de estudio con razón social Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L., con RUC N° 20602370730, domiciliado en la MZA. A LOTE 7 A.H. VILLA VICTORIA – NUEVO CHIMBOTE – SANTA - ANCASH, se encuentra en el sector comercio desde el inicio de sus actividades de fecha 14 de agosto del 2017, siendo su Titular gerente el Sr. RICAR MEZA IZAGUIRRE, la empresa se dedica a la venta al por menor de artículos de ferretería en general, pinturas y equipo y materiales de fontanería. Tiene como misión trabajar día a día para satisfacer necesidades, y expectativas de sus clientes a través de diversos productos de las mejores marcas y con precios bajos.

## **2.3. Marco Conceptual**

### **2.3.1. Definición del Financiamiento**

Se define al financiamiento como un acto en el cual una empresa adquiere el dinero que necesite fundamentalmente para la hora de emprender una actividad económica, por lo cual se considera ineludible para cualquier comienzo de negocio. (Enciclopedia de Clasificaciones ,2017)

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

Se define al financiamiento como la aportación de dinero que una empresa o persona física realiza y que se necesita para poder llevar a cabo una actividad o proyecto, como puede ser el desarrollo de un negocio propio o la ampliación de uno ya existente. (García, 2017)

### **2.3.2. Definición de la empresa**

Empresa es una entidad compuesta por un grupo de personas que destina recursos financieros propios o de terceros para llevar a cabo actividades industriales, comerciales o de servicios, bien sea con fines lucrativos o no. (significados, 2020)

Una empresa es un sistema con su entorno definido como la industria en la cual se materializa una idea, de forma planificada, dando satisfacción a demandas y deseos de clientes, a través de una actividad comercial". Requiere

de una razón de ser, una misión, una estrategia, un plan de negocio, objetivos, tácticas y políticas de actuación. (Wikipedia,2020)

Una empresa es una organización de personas y recursos que buscan la consecución de un beneficio económico con el desarrollo de una actividad en particular. Esta unidad productiva puede contar con una sola persona y debe buscar el lucro y alcanzar una serie de objetivos marcados en su formación. (Sánchez, 2015)

### **2.3.3. Definición de las MYPE**

Las micro y pequeña empresa son las unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Mintra, 2019)

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

En el Perú las MYPEs hacen su aparición a partir de la década del ochenta; sin embargo, ellas se han venido gestando desde los años cincuenta como solución al problema del desempleo y bajos ingresos, sobre todo en la capital, a consecuencia, de las olas de inmigración que empezaron a llegar del interior del país. Representan un sector de vital importancia dentro de la estructura productiva del Perú, de forma que las microempresas representan el 95,9% del total de establecimientos nacionales, porcentaje éste que se

incrementa hasta el 97,9% si se añaden las pequeñas empresas. Además brindan empleo a más de 80% de la población económicamente activa (PEA) y generan cerca de 45 % del producto bruto interno (PBI). (Pymesperuana, 2013)

#### **2.3.4. Definición del sector comercio**

Actividad socioeconómica consistente en el intercambio de algunos materiales que sean libres en el mercado de compra y venta de bienes y servicios que los necesite para su uso propio, venderlo a un tercero o transformarlo en otro bien, es decir cambiar algo a un determinado valor similar. (Wikipedia, 2020)

La definición de comercio puede ser tan amplia o tan corta como lo deseemos. El comercio es, básicamente, el intercambio de bienes y servicios por otros bienes y servicios de igual valor. También nos podemos referir como comercio a los establecimientos o almacenes donde se realiza esta actividad económica. Los individuos que se encargan de estos procesos son conocidos como comerciantes. Un comerciante se dedica a ofertar bienes y servicios a cambio de un valor determinado. Este valor debe ser equivalente al bien o servicio presentando por el comerciante. (De la Rosa, 2018)

Se denomina comercio a la actividad socioeconómica consistente en la compra y venta de bienes, sea para su uso, para su venta o para su transformación. Es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor. Por actividades comerciales o industriales entendemos tanto como intercambio de bienes o de servicios que se afectan a través de un mercader o comerciante. El comerciante es la persona física o jurídica que se dedica al comercio en forma habitual, como las sociedades mercantiles. (Sevilla, 2018)

### **III. Hipótesis**

No aplica en los estudios de caso descriptivos o cualitativos, pues sólo se formulan hipótesis cuando se pronostica un hecho o dato. por lo regular, no formulan hipótesis antes de recolectar datos ya que su naturaleza es más bien inductiva, lo cual es cierto, particularmente, si su alcance es exploratorio o descriptivo y las hipótesis son guías de una investigación o estudio. Las hipótesis indican lo que tratamos de probar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado. (Hernández, 2014)

### **IV. Metodología**

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

El diseño de la investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Fue descriptiva porque solo se limitó a describir los aspectos más relevantes de la variable. Fue bibliográfica 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 Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L.

### 4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
Financiamiento	Mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para llevar a realizarse un proyecto. (Significados, 2019)	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si ( ) No ( ) ¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si ( ) No ( )
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si ( ) No ( ) ¿Utiliza Banca Formal? Si ( ) No ( )
		Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés? .....
		Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿A Corto Plazo? Si ( ) No ( ) ¿A Largo Plazo? Si ( ) No ( )
		Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( ) ¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( )
		Usos de 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 el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista a profundidad.

#### 4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas cerradas.

### 4.5. Plan de análisis

Para cumplir con el objetivo específico N° 1, se realizó una recopilación exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que serán presentados en sus respectivos cuadros.

Para cumplir con el objetivo específico N° 2, se elaboró un cuestionario en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicó al Titular gerente de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L.

Para cumplir con el objetivo específico N° 3, se realizó un análisis comparativo mediante un cuadro procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo N° 1 y N° 2.

De acuerdo con la naturaleza de la investigación el análisis de los resultados se realizó teniendo en cuenta la comparación a los comentarios, análisis o estudios realizados por diversos autores como responsables de la información recolectada.

#### **4.6. Matriz de consistencia**

Ver Anexo N°01

#### **4.7. Principios éticos**

Uladech (2020) afirma que son 6 los principios que originan la actividad investigadora y estos 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.

**Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:** En toda investigación se debe de tomar en cuenta la importancia de cuidar el medio ambiente para las futuras

generaciones, teniendo en cuenta que, si se respeta la biodiversidad, se puede garantizar el equilibrio de la vida en todas sus formas en el planeta.

**Libre participación y derecho a estar informado:** 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

**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.

**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.

## V. Resultados

### 5.1. Resultados

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

#### CUADRO N° 01

#### CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU, 2018

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Pari (2019)	Afirma que la empresa Inversiones ferretera Álvaro E.I.R.L. financia sus actividades con financiamiento de terceros (externo) y recurre a la banca formal - Banco Scotiabank, en la cual obtuvo un monto de S/. 48,000.00, a una tasa de interés del 15.84% anual a corto plazo (12 meses) que 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.
Torres (2019)	Determina que la empresa Vip Inversiones E.I.R.L. financia sus actividades con financiamiento de terceros (externo) y recurre a una entidad financiera (CrediScotia), recibiendo un crédito de S/48,000.00, a una tasa de interés de 25.20% anual, siendo a un corto plazo de 12 meses, fue invertido en su totalidad para capital de trabajo (mercaderías) y este financiamiento fue indispensable para el desarrollo de la empresa.

---

Torres (2018) Sustenta con respecto al cuestionario realizado a la empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la banca formal es decir del Banco de Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 80,000.00, por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses, con una tasa de interés del 14% anual, el cual fue invertido en capital de trabajo, es decir para la compra de mercaderías, Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades de la empresa ya que gracias al financiamiento recibido esta se encuentra solvente en el mercado.

---

Pozo (2017) Determina en cuanto a las características del financiamiento y cuestionario realizado a la Distribuidora Flores S.R.L , esta utilizó financiamiento de terceros (externo), ya que no contaba con capital propio, la cual fue utilizada para la compra de mercadería, es por eso que la entidad MI BANCO, aprobó su solicitud de préstamo a corto plazo y esto ha logrado que esta empresa mejore su rentabilidad, debido al financiamiento otorgado por dicha entidad bancaria que les otorgó menos garantías e intereses por el préstamo solicitado ya que genera oportunidades de empleo e ingresos a las familias, ya que el financiamiento es el combustible sobre el cual marcha el negocio.

---

---

Benancio (2018) Manifiesta que a la empresa Construcciones Andreita E.I.R.L, inicialmente se financio con capital propio, pues no cumplía con todos los requisitos (copia del DNI del titular y cónyuge, vigencia poder, título de propiedad, 3 últimos PDT, facturas o boletas de compras, constitución de la empresa, recibo de luz o agua) que la institución financiera le solicitaba, sin embargo pudo regularizar formalmente la documentación y es ahí donde empieza a trabajar desde montos pequeños hasta la actualidad, la empresa solicito un financiamiento a través de Instituciones Financieras (Financiera Confianza), a un corto plazo (6 meses) siendo el destino para capital de trabajo y la buena administración u orientación del financiamiento, permite la cancelación del préstamo en sus fechas programadas .

---

Sánchez (2017) Afirma con respecto al cuestionario realizado a la empresa M&M inversiones, construcciones y servicios generales S.R.L., declara que en muchas ocasiones no tuvo acceso de financiamiento por parte de las entidades bancarias por falta de requisitos que no cumplía la empresa en su momento, pero si conto con el crédito financiero del Banco de Crédito del Perú, por una cifra de S/. 16,000.00 a corto plazo (12 meses), con una tasa del 20% anual, que lo uso para la compra de mercaderías en su totalidad (Capital de trabajo) y gracias a este financiamiento pudieron obtener resultados favorables, mayor productividad y desarrollo económico.

---

Miranda (2019)	<p>Sostiene que la empresa estudiada Ferretería Vecor S.R.L. utiliza financiamiento de terceros (externo) a través del sistema bancario (Banco de Crédito del Perú), a una tasa de interés anual de 22.2%, el monto solicitado fue de S/. 75,000.00 siendo a un corto plazo y utilizándolo en capital de trabajo y mejoramiento del local, logrando así contribuir en su progreso, buen desarrollo y así también brindar un buen servicio a sus clientes. También se puede concluir que las Mypes en su mayoría no tienen acceso al sistema bancario por no contar con las garantías y requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar crédito, y es por esto que recurren al sistema financiero no bancario ya que es más rápido y accesible pero a la vez aplican una tasa de interés mucho mayor.</p>
Granados (2019)	<p>Afirma que del cuestionario realizado al gerente de la empresa en estudio Inversiones y Servicios Karlita A&amp;C E.I.R.L. se pudo determinar que la empresa utiliza financiamiento de terceros (externo) para desarrollar sus actividades. El financiamiento es obtenido de la banca formal – Banco Scotiabank, en la cual obtuvo un monto de S/. 36,000.00, a corto plazo (12 meses) y con una tasa de interés del 17.52% anual. El préstamo fue utilizado en su totalidad para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial.</p>

---

Sánchez (2018) Manifiesta que del cuestionario realizado al Gerente de la empresa Materiales de Construcción El Ovalo E.I.R.L. se determinó que obtuvo un financiamiento de terceros (externo) de la banca formal (BBVA), por un monto de S/. 38,000.00 a una tasa de 14.4 % anual, a un plazo de 12 meses (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.

---

**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 Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L.de Nuevo Chimbote, 2018

#### CUADRO N° 02

### CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA SERVICIOS E INVERSIONES MEZA E.I.R.L. DE NUEVO CHIMBOTE, 2018

---

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

1. **Edad del representante de la empresa : .....38 AÑOS**
  2. **Sexo**

Masculino	(X)
Femenino	( )
  3. **Grado de instrucción :**

Primaria	( )
Secundaria	(X)
-

---

Superior universitaria ( )

Superior no universitaria ( )

**4. Estado Civil:**

Soltero ( )

Casado (X)

Conviviente ( )

Viudo ( )

**5. Profesión:..... Ocupación: TITULAR GERENTE**

---

**II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA**

**6. Tiempo en año que se encuentra en el sector: .....6 AÑOS**

**7. Formalidad de la empresa :**

Formal (X)

Informal ( )

**8. Número de trabajadores permanentes:.....2.....**

**9. Número de trabajadores eventuales:.....2.....**

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

Maximizar ingresos (X)

Generar empleo familiar ( )

Subsistir ( )

Otros ( )

---

**III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA**

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

Si ( ) No (X)

**12. ¿ Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros ?**

Si (X) No ( )

**13. ¿ Financia sus actividades con la banca formal ?**

Si (X) No ( )

Menciones: .....BCP Banco de Crédito del Perú

**14. ¿ Financia sus actividades con entidades financieras ?**

---

---

Si ( ) No ( X )

Menciones: .....

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

Si ( X ) No ( )

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

Si ( ) No ( X )

**17. ¿ Financia sus actividades con instituciones financieras privadas ?**

Si ( X ) No ( )

**18. ¿ Financia sus actividades con instituciones financieras públicas ?**

Si ( ) No ( X )

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

Si ( X ) No ( )

**20. ¿ Los créditos otorgados, fueron a corto plazo ?**

Si ( X ) No ( )

**21. ¿ Los créditos otorgados, fueron a largo plazo ?**

Si ( ) No ( X )

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

Si ( X ) No ( )

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

Si ( X ) No ( )

**24. ¿ El crédito fue invertido en activos fijos ?**

Si ( ) No ( X )

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

Si ( ) No ( X )

---

---

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

Si ( X ) No ( )

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

Si ( X ) No ( )

**28. ¿ Las instituciones financieras brindan beneficios a la empresa ?**

Si ( X ) No ( )

**29. Monto del préstamo solicitado**

a) 1,000 – 5,000

b) 5,000 – 10,000

c) 10,000 – 20,000

d) 20,000 a más \_\_\_\_\_S/. 48,000.00 (Cuarenta y ocho Mil Soles)

**30. ¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos ?**

a) 06 meses

b) 12 meses ( X )

c) 24 meses

d) Otros .....

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

Tasa de Interés: 19.20% Anual .....1.60%..... 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 )
-

---

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

---

**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 Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018

### CUADRO N° 03

#### ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA SERVICIOS E INVERSIONES MEZA E.I.R.L. DE NUEVO CHIMBOTE, 2018

<b>Elementos de comparación</b>	<b>Resultado respecto al objetivo específico 1</b>	<b>Resultado respecto al objetivo específico 2</b>	<b>Resultado respecto al objetivo específico 3</b>
<b>Forma de financiamiento</b>	Los autores <b>Pari (2019)</b> , <b>Torres (2019)</b> , <b>Pozo (2017)</b> , <b>Sánchez (2017)</b> , <b>Miranda (2019)</b> , <b>Granados (2019) &amp; Sánchez (2018)</b> , indican que la forma de financiamiento fue solo de terceros (externo).	La empresa <b>Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L.</b> , en su forma de financiamiento tiene solo de terceros (externo).	<b>Si Coinciden</b>

---

<b>Entidad al que recurre</b>	Los autores <b>Pari (2019), Torres (2018), Pozo (2017), Sánchez (2017), Miranda (2019), Granados (2019) &amp; Sánchez (2018)</b> , indican que accedieron a un financiamiento mediante una entidad bancaria.	La empresa <b>Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L.</b> , obtuvo un crédito financiero de una entidad bancaria.	<b>Si Coinciden</b>
<b>Institución financiera que otorga el crédito</b>	Los autores <b>Torres (2018), Sánchez (2017) &amp; Miranda (2019)</b> , indican que obtuvieron financiamiento en el Banco de Crédito del Perú.	La empresa <b>Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L.</b> , obtuvo un crédito financiero formal del Banco de Crédito del Perú.	<b>Si Coinciden</b>
<b>Tasa de interés</b>	Los autores <b>Pari (2019), Torres (2019), Torres (2018), Sánchez (2017), Miranda (2019), Granados (2019) &amp; Sánchez (2018)</b> , hacen referencia que el crédito que obtuvieron fue a una tasa de interés promedio dentro del 19% anual.	La empresa <b>Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L.</b> , tuvo una tasa de interés del crédito financiero que obtuvo es del 19.20% anual.	<b>Si coinciden</b>

<b>Plazo de crédito solicita do</b>	Los autores <b>Pari (2019), Torres (2019), Torres (2018), Pozo (2017), Benancio (2018), Sánchez (2017), Miranda (2019) &amp; Granados (2019) &amp; Sánchez (2018)</b> , mencionan que con respecto a los créditos financieros solicitados en cada empresa, estos fueron a corto plazo, es decir no mayor a 12 meses.	El representante legal de la empresa <b>Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L.</b> , menciono que el crédito al cual accedió fue a corto plazo (12 meses).	<b>Si Coinciden</b>
<b>En que se invirtió el crédito obtenido</b>	Los autores <b>Pari (2019), Torres (2019), Torres (2018), Pozo (2017), Benancio (2018), Sánchez (2017), Granados (2019) &amp; Sánchez (2018)</b> , indican que del financiamiento recibido en cada empresa de caso este fue invertido principalmente en capital de trabajo (Mercaderías).	La empresa <b>Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L.</b> , el crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías).	<b>Si Coinciden</b>

**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: **Pari (2019), Torres (2019), Torres (2018), Pozo (2017), Sánchez (2017), Miranda (2019), Granados (2019) & Sánchez (2018)**, nos hacen referencia que financiaron su empresa de caso solo con capital de terceros (externos), a diferencia del autor **Benancio (2018)** que sostiene que su empresa de caso recurrió a financiamiento propio (interno) y de terceros (externos). Asimismo casi todos recurrieron a entidades bancarias a excepción de los autores **Torres (2019) & Benancio (2018)** que recurrieron a entidades no bancarias como son financiera Crediscotia y financiera Confianza respectivamente. Además, los autores **Torres (2018), Sánchez (2017) & Miranda (2019)** indican que su empresa de caso obtuvo financiamiento en el Banco de Crédito del Perú.

Los autores **Pari (2019), Torres (2019), Torres (2018), Sánchez (2017), Miranda (2019), Granados (2019) & Sánchez (2018)** hacen referencia que el crédito que obtuvieron fue a una tasa de interés promedio dentro del 19% anual. Los autores **Pari (2019), Torres (2019), Torres (2018), Pozo (2017), Benancio (2018), Sánchez (2017), Miranda (2019), Granados (2019) & Sánchez (2018)**, mencionan que con respecto a los créditos financieros solicitados en cada empresa de caso, estos fueron a corto plazo, es decir no mayor a 12 meses.

Los autores **Pari (2019), Torres (2019), Torres (2018), Pozo (2017), Benancio (2018), Sánchez (2017), Granados (2019) & Sánchez (2018)**, indican que del financiamiento recibido en cada empresa de caso este fue

invertido exclusivamente en capital de trabajo (Mercaderías). Sin embargo, el autor **Miranda (2019)** sostiene que su empresa uso el financiamiento para capital de trabajo y mejoramiento del local. En todos los casos el financiamiento permitió mejorar el desarrollo, progreso, utilidad, solvencia, rentabilidad y ganancias respectivamente.

### **5.2.2. Respecto al objetivo específico 2**

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario realizado al Titular gerente de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L., se sostiene que la empresa recibió solo financiamiento de terceros (externo) otorgado por una entidad financiera bancaria privada, ya que les fue más factible pues cumplía con todos los requisitos solicitados en su momento siendo el Banco de Crédito del Perú quien le otorgo el crédito de acuerdo a lo solicitado por el monto de S/. 48,000.00 (Cuarenta y ocho Mil Soles).

El crédito lo obtuvo a una tasa de interés del 19.20% anual, es decir al 1.60 % mensual y siendo este a corto plazo, específicamente a 12 meses y dicho financiamiento fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías). Este financiamiento permitió el desarrollo y aumento de ingresos en la empresa.

### **5.2.3. Respecto al objetivo específico 3**

De la comparación realizada entre las empresas de los antecedentes y la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L., se manifiesta lo siguiente:

Respecto al financiamiento, si hay coincidencia entre los resultados obtenidos ya que los autores **Pari (2019), Torres (2019), Torres (2018), Pozo (2017), Sánchez (2017), Miranda (2019), Granados (2019) & Sánchez (2018)**, tienen solo financiamiento de terceros (externo), al igual que la empresa

Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L., que realiza sus actividades solo por medio del financiamiento de terceros (externo) a excepción del autor **Benancio (2018)** que sostiene que su empresa de caso recurrió a financiamiento propio (interno) y de terceros (externos). Además, los autores **Torres (2019) & Benancio (2018)** manifestaron que recurrieron a entidades no bancarias como son financiera Crediscotia y financiera Confianza respectivamente. Asimismo, los autores **Torres (2018), Sánchez (2017) & Miranda (2019)**, señalan que obtuvieron su financiamiento a través del Banco de Crédito del Perú de la misma forma que la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L., además si hay coincidencia en la tasa de interés ya que los autores **Pari (2019), Torres (2019), Torres (2018), Sánchez (2017), Miranda (2019), Granados (2019) & Sánchez (2018)**, hacen referencia que el crédito que obtuvieron fue a una tasa de interés promedio dentro del 19% anual, similar a la empresa en estudio que obtuvo a una tasa del 19.20% anual. De igual manera hay coincidencia en el plazo del crédito solicitado ya que los autores **Pari (2019), Torres (2019), Torres (2018), Pozo (2017), Benancio (2018), Sánchez (2017), Miranda (2019) & Sánchez (2018)** mencionan que sus créditos financieros fueron a corto plazo, al igual que la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L.

Finalmente, respecto en que se invirtió el crédito obtenido, si hay coincidencia ya que los autores **Pari (2019), Torres (2019), Torres (2018), Pozo (2017), Benancio (2018), Sánchez (2017), Granados (2019) & Sánchez (2018)**, indican que el financiamiento recibido fue invertido principalmente en capital de trabajo, al igual que en nuestro caso fue utilizado en capital de trabajo (mercaderías).

## **VI. Conclusiones**

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

Respecto a los antecedentes que fueron parte de la presente investigación en el Perú, podemos decir que la mayoría de las micro y pequeñas empresas optan por un financiamiento por terceros (externo), optando en su mayoría por la banca formal ya que con ello contarán con un historial crediticio y eso influirá en el futuro para la obtención de créditos en mayor proporción y menor interés además que representara más oportunidades para la empresa, de igual manera nos hacen referencia que los créditos tuvieron la tasa de interés baja de acuerdo a la banca formal, además los solicitados fueron financiados a corto plazo, para ser invertidos en capital de trabajo para que de esa manera seguirán reinvertiendo y logrando utilidades para así mantener la operación corriente del negocio y mantenerse en el tiempo. En la mayoría de casos los créditos otorgados dieron liquidez para poder generar mayores ingresos y así poder desarrollarse económica y socialmente.

### **6.2. Respecto al objetivo específico 2**

De acuerdo al cuestionario realizado al gerente de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L., y según los resultados obtenidos, puedo concluir que la empresa en estudio se financio mediante terceros (externo) es decir de la banca formal, obteniendo así una tasa de interés razonable y que pudo ser pagado oportunamente las 12 cuotas mensuales. El financiamiento al ser invertido en capital de trabajo (mercaderías), beneficio significativamente al negocio pues se incrementó el stock de productos y esto genero un incremento en las ganancias. Asimismo, la empresa cumplió con sus obligaciones de pago con las ganancias obtenidas de las ventas, siendo de suma importancia la obtención de un préstamo para un crecimiento por lo que esto

ayudo a la empresa en una mejora continua de acuerdo a sus metas y objetivos. Además, su historial crediticio mejoro y en un futuro podrá obtener mejores condiciones, además de crear buenos antecedentes para acceder a montos mayores.

### **6.3. Respecto al objetivo específico 3**

De acuerdo a los resultados de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2 podemos observar que existen coincidencias en gran proporción con la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L., reflejando con respecto al financiamiento de terceros al igual que la mayoría de los demás se financian solo por terceros, además si hay similitud en que optan por la banca formal coincidiendo con varios autores, siendo la banca formal el Banco de Crédito del Perú, además hay coincidencia en la tasa de interés del financiamiento obtenido, si coincide en el periodo del financiamiento ya que la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L., opta por un financiamiento a corto plazo para ser invertidos en capital de trabajo es decir para la compra de mercaderías, al igual que los demás autores mencionados en los antecedentes. Es decir, tanto en las empresas de caso de los autores que forman parte de los antecedentes y de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L se puede notar que el financiamiento que obtuvieron les genero un incremento en las ganancias y así lograron desarrollarse pues les permitió tener liquidez para poder comprar, hacer pagos, algún tipo de inversión, etc. y con esto se ratifica que el financiamiento es el combustible sobre el cual marcha el negocio.

### **6.4. Conclusión general**

Considerando la realidad actual de la Región por lo que esta se encuentra en vías de desarrollo, el gobierno central a través del gobierno en turno viene destinando presupuesto público para la construcción, donde los beneficiarios directos no

solamente es la población sino también las micro y pequeñas empresas privadas que operan en el rubro de construcción, para la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L., seguirá siendo una oportunidad económica para seguir invirtiendo y trabajando en la zona, por lo que la demanda de productos de artículos de ferretería está garantizada y por ende su funcionamiento de dicha empresa. 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 cuánto cuándo adquirirlo y además lo más importante en que utilizarlo. Por lo tanto se sugiere al Titular gerente de la empresa a recurrir a diferentes bancas formales a consultar y así asesorarse acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje del interés y aumentar así su utilidad, además de seguir utilizando el financiamiento para capital de trabajo evitando comprar artículos de muy poca rotación que conlleve a reducir sus ganancias y que la empresa tenga que afrontar, además evitar el incumplimiento de las obligaciones para no tener problemas con futuros embargos que conlleven al cierre del negocio. Con el adecuado préstamo y la correcta orientación las empresas serán más grandes, consolidadas y productivas.

Se sugiere también que con la ayuda de sus proveedores pueda organizar capacitaciones para sus clientes. Esto hará que su ferretería sume un valor agregado teniendo un mayor reconocimiento y más clientes lleguen a ella.

## Aspectos complementarios

### Referencias bibliográficas

- Arias, Y. (2017). *¿Y cómo es el régimen laboral de las micro y pequeñas empresas?*. Recuperado de <http://www.yatacoarias.com/2017/08/20/y-como-es-el-regimen-laboral-de-la-micro-y-pequena-empresa/>
- Ballesteros, L. (2017). *Evaluación financiera de proyectos de inversión*. Recuperado de <https:// analisisfinancieroblog.wordpress.com/2017/05/06/6-evaluacion-financiera-de-proyectos-de-invercion/>
- Bancobase (2018). *Decisiones de financiamiento a corto y largo plazo para empresas*. Recuperado de <https://blog.bancobase.com/decisiones-de-financiamiento-a-corto-y-largo-plazo-para-empresas>
- Benancio, R. A. (2018) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Construcciones Andreita E.I.R.L. - Huarmey, 2017*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3825>
- Bolsalea (2020). *Los orígenes del comercio*. Recuperado de <https://www.bolsalea.com/blog/2013/05/los-origenes-del-comercio/>
- Canaviri, B. (2018). *Diferencias entre MYPES y PYMES*. Recuperado de <http://conceptoydiferenciasdemypesypymes.blogspot.com/2018/05/diferencias-entre-mypes-y-pymes.html>
- Ccaccya, D (2015). *Tipos de fuentes de financiamiento*. Recuperado de [http://aempresarial.com/servicios/revista/339\\_9\\_UFHZRTNZQWJZPHADSA\\_PNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf](http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSA_PNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf)

- Cecreda (2015). *Un mayor financiamiento para las pymes repercute en toda la economía*. Recuperado de <http://www.telam.com.ar/notas/201503/98012-cecreda-un-mayor-financiamiento-para-las-pymes-repercute-en-toda-la-economia.html>
- Chacon, D. (2013). *Diferencias entre empresas de servicios y comercializadoras en sus estados financieros*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/diferencia-entre-empresas-de-servicios-y-comercializadoras-en-sus-estados-financieros/>
- De la Rosa, J. D. (2018). *Definición de comercio*. Recuperado de <https://elsignificadode.net/comercio/>
- Enciclopedia de Clasificaciones. (2017). *Definición de financiamiento*. Recuperado de <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento>
- Francis, K.A. (2016). *La importancia del financiamiento para las empresas*. Recuperado de <https://pyme.lavoztx.com/la-importancia-del-financiamiento-para-las-empresas-9870.html>
- García, I. (2017). *Definición de Financiación*. Recuperado de <https://www.economiasimple.net/glosario/financiacion>
- Gomero, N (2015). *Teoría de la Mypes*. Recuperado de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/11597/10391/>
- González, S. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. Recuperado de <http://bdigital.unal.edu.co/49025/>

- Granados, M. E. (2019) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Karlita A&C E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10172>
- Guimoye, H.F. (2016). *Participación de los intermediarios financieros bancarios y no bancarios en el desarrollo de las PYMES en Lambayeque en el periodo 1990 al 2012*. Recuperado de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/3143/TESIS%20HERMES%20OFICIAL.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hernández, C. (2014). *Metodología de la Investigación*. Recuperado de [https://periodicooficial.jalisco.gob.mx/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia\\_de\\_la\\_investigacion\\_-\\_roberto\\_hernandez\\_sampieri.pdf](https://periodicooficial.jalisco.gob.mx/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia_de_la_investigacion_-_roberto_hernandez_sampieri.pdf)
- Hernández, G. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales de Iberoamérica*. Recuperado de [http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5\\_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/\\$FILE/LaFinanciaci%C3%B3nDeLasMicroPequeñasEmpresas.pdf](http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/$FILE/LaFinanciaci%C3%B3nDeLasMicroPequeñasEmpresas.pdf)
- Lastra, D. (2018). *Micro y pequeña empresa, más allá de un ministerio*. Recuperado de <https://elperuano.pe/noticia-micro-y-pequena-empresa-mas-alla-un-ministerio-74258.aspx>
- Lira, P (2013). *Finanzas y Financiamiento las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer*. Recuperado de [http://www.miempresa.gob.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS\\_FINANCIAMIENTO.pdf](http://www.miempresa.gob.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf)

- López, J. (2014). *Importancia de las fuentes de financiamiento para las empresas*. Recuperado de <http://www.gestiopolis.com/finanzas-contaduria-2/importancia-de-las-fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas.htm>.
- Marcegaglia, E. (2015). “*El futuro de las Mypes: El motor económico de Europa*”. Recuperado de <http://es.euronews.com/2015/09/28/el-futuro-de-las-pymes-el-motor-economico-de-europa>
- Mener, N. P. (2017). *La banca privada como medio de financiamiento para las pymes de El Alto 2004 al 2014*. Universidad Mayor de San Andrés. Recuperado de <https://repositorio.umsa.bo/handle/123456789/12856>
- Mi banco (2020). *Capital de trabajo*. Recuperado de <https://www.mibanco.com.pe/categoria/capital-de-trabajo>
- Mintra (2019). *Boletín informativo laboral*. Recuperado de [https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/289278/Art%C3%ADculo\\_REMYPE\\_-\\_Enero\\_2019.pdf](https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/289278/Art%C3%ADculo_REMYPE_-_Enero_2019.pdf)
- Miranda, E. I. (2019) *Caracterización del Financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería Vecor S.R.L.- Nuevo Chimbote, 2016*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13279>
- Nicuesa, M (2017). *Tipos de empresas según el tipo de actividad*. Recuperado de <https://empresariados.com/tres-tipos-de-empresas-segun-el-tipo-de-actividad/>
- Pari, J. R. (2019) *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*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10848>

- Pozo, L. A. (2017) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Distribuidora Flores S.R.L de Casma* 2016. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3321>
- Pymesperuana (2013). *Importancia de las MYPEs en el Perú*. Recuperado de <http://pymesperuana.blogspot.com/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html>
- Sánchez, J. (2015). *Empresa*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Sánchez, M. P. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa M&M inversiones, construcciones y servicios generales S.R.L. de Casma* 2016. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044242>
- Sánchez, D. Z. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Materiales de Construcción El Ovalo E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7827>
- Sevilla, A. (2018). *Comercio*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>
- Significados.com (2019). *Significado de financiamiento*. Recuperado de <https://www.significados.com/financiamiento/>
- Significados.com (2020). *Significado de empresa*. Recuperado de <https://www.significados.com/empresa/>

- Torres, M. N. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017.* Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7826>
- Torres, S. E. (2019) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Vip Inversiones E.I.R.L. – Huancayo, 2018.* Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10854>
- Trenza, A. (2018). *¿Cuales son las fuentes de financiación mas usadas por las empresas?* Recuperado de <https://anatrenza.com/fuentes-de-financiacion-empresa/>
- Uladech (2020). *Principios que rigen la actividad investigadora. Código de la Ética para la Investigación, Versión (005).* Recuperado de <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/reglamento-comite-etica-v005.pdf>
- Wikipedia (2020). *Comercio.* Recuperado de <https://es.wikipedia.org/wiki/Comercio>
- Wikipedia (2020). *Empresa.* Recuperado de <https://es.wikipedia.org/wiki/Empresa#Definiciones>
- Wikipedia (2020). *Ferretería.* Recuperado de <https://es.wikipedia.org/wiki/Ferreter%C3%ADa>
- Wikipedia (2020). *Tasa de interés.* Recuperado de [https://es.wikipedia.org/wiki/Tasa\\_de\\_inter%C3%A9s](https://es.wikipedia.org/wiki/Tasa_de_inter%C3%A9s)

## Anexos

### Anexo 01: Matriz de Consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	JUSTIFICACIÓN
Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018</li> <li>2. Describir las características del financiamiento de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018</li> <li>3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la micro y pequeña empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018</li> </ol>	El presente trabajo de investigación se justifica porque nos permitirá conocer las características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y; como caso específico de la empresa Servicios e Inversiones Meza E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2018. Además, esta investigación nos permitirá saber sobre las principales características, fuentes y formas de financiamiento que existen en el mercado para las empresas del sector comercio y de esta forma seleccionar el más adecuado para su obtención con el fin de lograr su crecimiento empresarial.

## Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas

<b>TÍTULO:</b>	<i>Caracterización del Financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería Vecor S.R.L.- Nuevo Chimbote, 2016.</i>
<b>AUTOR:</b>	Miranda Mendoza, Erika Ivone
<b>PUBLICACIÓN</b>	Universidad Católica los Ángeles de Chimbote
<p><b>RESUMEN:</b></p> <p>La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería Vecor S.R.L. de Nuevo Chimbote, 2016. Conclusiones: Según las características más importantes del financiamiento son las siguientes: La empresa estudiada utiliza financiamiento de terceros a través del sistema bancario (Banco de Crédito del Perú), a una tasa de interés mensual de 1.85% , obteniendo así una suma anual de 22.2%,el monto solicitado fue 75,000(setenta y cinco mil soles); siendo a un corto plazo y utilizándolo en el capital de trabajo y mejoramiento del local ,logrando así contribuir en su progreso ,buen desarrollo y así también brindar un buen servicio a sus clientes.(Miranda, 2019)</p>	
<b>URL</b>	<a href="http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13279">http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13279</a>

<b>TÍTULO:</b>	<i>Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Karlita A&amp;C E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018.</i>
<b>AUTOR:</b>	Granados Sánchez, Mariela Elizabeth
<b>PUBLICACIÓN</b>	Universidad Católica los Ángeles de Chimbote
<p><b>RESUMEN:</b></p> <p>La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones y Servicios Karlita A&amp;C E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018.</p> <p>Conclusiones: Del cuestionario realizado al gerente de la empresa en estudio Inversiones y Servicios Karlita A&amp;C E.I.R.L. se pudo determinar que la empresa utiliza financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal – Banco Scotiabank, lo cual se obtuvo un monto de S/. 36,000.00 (Treinta y seis Mil soles), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, siendo baja la tasa de interés mensual 1.46% mensual 17.52% Anual. El préstamo fue utilizado en su totalidad para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial.(Granados, 2019)</p>	
<b>URL</b>	<a href="http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10172">http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10172</a>

### Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba usted mi cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del siguiente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi informe de tesis para optar el Título de Contado público.

El presente cuestionario tiene la finalidad de recoger información de la empresa **SERVICIOS E INVERSIONES MEZA E.I.R.L.**, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU: CASO EMPRESA SERVICIOS E INVERSIONES MEZA E.I.R.L. – NUEVO CHIMBOTE, 2018**

La información que usted proporcionará será de utilidad solo 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 : ...<sup>38</sup>...AÑOS

2. Sexo

Masculino

Femenino

3. Grado de instrucción :

Primaria

Secundaria

Superior universitaria

Superior no universitaria

**4. Estado Civil:**

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

5. Profesión:..... Ocupación: TITULAR GERENTE

**II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA**

6. Tiempo en año que se encuentra en el sector: 6 AÑOS

**7. Formalidad de la empresa :**

- Formal (X)  
Informal ( )

8. Número de trabajadores permanentes: 2

9. Número de trabajadores eventuales: 2

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

- Maximizar ingresos (X)  
Generar empleo familiar ( )  
Subsistir ( )  
Otros ( )

**III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA**

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

Si ( ) No (X)

12. ¿ Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros ?

Si (X) No ( )

13. ¿ Financia sus actividades con la Banca Formal ?

Si (X) No ( )

Menciones: Banco de credito del Perú BCP

14. ¿ Financia sus actividades con entidades Financieras ?

Si ( ) No (X)

---

Menciones: .....

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

Si (X) No ( )

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

Si ( ) No (X)

17. ¿ Financia sus actividades con instituciones financieras privadas ?

Si (X) No ( )

18. ¿ Financia sus actividades con instituciones financieras públicas ?

Si ( ) No (X)

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

Si (X) No ( )

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

Si (X) No ( )

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

Si ( ) No (X)

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

Si (X) No ( )

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

Si (X) No ( )

24. ¿ El crédito fue invertido en activos fijos ?

Si ( ) No (X)

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

Si ( ) No (X)

---

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

Si (  ) No ( )

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

Si (  ) No ( )

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

Si (  ) No ( )

29. Monto del préstamo solicitado

a) 1,000 – 5,000

b) 5,000 – 10,000

c) 10,000 – 20,000

d) 20,000 a más .....  $\neq$  48,000.00 (S/soles)

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

a) 06 meses ( )

b) 12 meses (  )

c) 24 meses ( )

d) Otros .....

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

Tasa de Interés: ..19.2% Anual ..1.6% Mensual

#### IV. REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:

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

**Anexo 04: Cuadro de comparación**

<b>Banco de Crédito BCP</b>	<b>Caja Trujillo</b>	<b>Caja Huancayo</b>	<b>Crediscotia</b>
Crédito más de S/. 40,000	Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000
Tasa de interés 1.60% mensual	Tasa de interés 2.6% mensual	Tasa de interés 2.5% mensual	Tasa de interés 2.4% mensual
Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses
La empresa obtuvo su préstamo del BCP – Banco de Crédito del Perú, según los requisitos y necesidades de la empresa en estudio.			

**Anexo 05: Foto del negocio**

