



**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 COMERCIAL SONIA –
CAJAMARCA, 2020**

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

AUTORA

**BURGOS CHAVEZ, SILVIA
ORCID: 0000-0002-8805-0701**

ASESOR

**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 COMERCIAL SONIA –
CAJAMARCA, 2020**

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

AUTORA

**BURGOS CHAVEZ, SILVIA
ORCID: 0000-0002-8805-0701**

ASESOR

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

CHIMBOTE – PERÚ

2020

TÍTULO DE LA TESIS

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO COMERCIAL SONIA –
CAJAMARCA, 2020**

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Burgos Chavez, Silvia

ORCID: 0000-0002-8805-0701

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

ASESOR

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-00026880-1141

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 González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS

DR. ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO

ORCID: 0000-0003-3776-2490

PRESIDENTE

MGTR. ORTÍZ GONZALEZ LUIS

ORCID: 0000-0002-5909-3235

MIEMBRO

DRA. RODRIGUEZ VIGO MIRIAN NOEMÍ

ORCID: 0000-0003-0621-4336

MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-00026880-1141

ASESOR

AGRADECIMIENTO

Primeramente quisiera agradecer a Dios por haberme apoyado en cada decisión durante la elaboración de mi proyecto y valentía para poder culminarlo con éxito.

También a mis Padres, que me han apoyado moral y económicamente, a quienes les agradezco el cariño y su comprensión y han sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores, lo cual me ha ayudado a salir adelante buscando siempre el mejor camino.

DEDICATORIA

Le dedico primeramente mi trabajo a Dios quien es el creador de todas las cosas, el que me ha dado fortaleza para continuar cuando a punto de caer he estado; por ello, con toda la humildad que de mi corazón puede emanar.

De igual forma, a mis Padres, a quien le debo toda mi vida, les agradezco el cariño y su comprensión, a ustedes quienes han sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores, lo cual me ha ayudado a salir adelante buscando siempre el mejor camino.

A la Mgtr. Maribel Manrique plácido gracias por su tiempo, por su apoyo así como por la sabiduría que me asesoró este trabajo de investigación y llegar a la culminación del mismo.

Resumen

La presente investigación tuvo por objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de comercial “SONIA” - Cajamarca, 2020. La investigación fue de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica, entrevista y análisis comparativo; a través de los instrumentos de: Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas y cuadros comparativos; encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1. los autores nacionales establecen que el financiamiento recibido fue de terceros específicamente del sistema bancario y no bancario formal, lo cuál fue invertido en capital de trabajo, pagados en un plazo mayor a un año es decir a largo plazo. Los intereses que pagan por el financiamiento en su mayoría son elevados ya que con mayor facilidad acceden a las entidades no bancarias Respecto al objetivo específico 2: Comercial SONIA financia su actividad económica a través de terceros, específicamente de entidades financieras no bancarias como es la Caja Municipal del Santa quien le brinda facilidades para la obtención de créditos. El monto solicitado fue de 30,000 soles, fue pagado a corto plazo. La tasa de interés fue de 48% anual, la inversión realizada fue para compra de mercaderías, la cuál le permitió el desarrollo de sus actividades generándoles mejores ingresos. Finalmente, se concluye Las micro y pequeñas empresas (mypes) juegan un rol muy importante en el Perú y es justo destacar su labor emprendedora y en favor de la economía nacional.

Palabras clave: Comercio, Financiamiento, Micro y pequeñas empresas.

ABSTRACT

The present research had the general objective of: Describing the characteristics of the financing of micro and small companies in the Peruvian commerce sector and of the commercial "SONIA" - Cajamarca, 2020. The investigation was of non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case. For the collection of information, the techniques of bibliographic review, interview and comparative analysis were used; through the instruments of: Bibliographic sheets, a questionnaire of closed questions and comparative tables; finding the following results: Regarding specific objective 1. the national authors establish that the financing received was from third parties specifically from the formal banking and non-banking system, which was invested in working capital, paid over a period of more than one year, that is to say long-term. The interests that pay for the financing are mostly high since they are more easily accessible to non-bank entities. Regarding specific objective 2: Comercial SONIA finances its economic activity through third parties, specifically non-bank financial entities such as the Caja. Municipal del Santa who provides facilities for obtaining credits. The requested amount was 30,000 soles, it was paid in the short term. The interest rate was 48% per year, the investment made was to purchase merchandise, which allowed him to carry out his activities, generating better income. Finally, it concludes Micro and small companies (mypes) play a very important role in Peru and it is fair to highlight their entrepreneurial work and in favor of the national economy.

Key words: Commerce, Financing, Micro and small companies.

Contenido

CARÁTULA.....	¡Error! Marcador no definido.
CONTRACARÁTULA	¡Error! Marcador no definido.
TITULO DE LA TESIS	¡Error! Marcador no definido.
EQUIPO DE TRABAJO.....	¡Error! Marcador no definido.
JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS.....	v
AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA.....	¡Error! Marcador no definido.
RESUMEN	¡Error! Marcador no definido.
ABSTRACT	¡Error! Marcador no definido.
CONTENIDO.....	x
ÍNDICE DE CUADROS	xii
I. Introducción	¡Error! Marcador no definido.
II. Revisión de la literatura	18
2.1. Antecedentes	18
2.2. Bases Teóricas	24
2.2.1. Teorías del financiamiento	25
2.2.2. Teorías de las Micro y pequeñas empresas	26
2.2.3. Teoría del Sector Comercio	27
2.3.1. Definición de Financiamiento	28
2.3.2. Definición de las Mypes	29
2.3.3. Definición del Sector Comercio.	30
III. Hipótesis.....	34
IV. Metodología.	35

4.1. Diseño de la investigación	35
4.2. Población y muestra	35
4.3. Definición y operacionalización de la variable.....	36
4.4. Técnica e instrumentos de recolección de datos	37
4.5. Plan de análisis.....	38
4.6. Matriz de consistencia.....	38
4.7. Principios Éticos	39
V. Resultados.....	40
5.1. Resultados	40
5.2. Análisis de resultado	40
VI. Conclusiones	46
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	48
Referencias bibliográficas	48
Anexos	
.....	53

Índice de cuadros

Cuadro 01: Objetivo específico 01	40
Cuadro 02: Objetivo específico 02	41
Cuadro 03: Objetivo específico 03	42

I. Introducción

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

En Europa, la financiación se compone por normas estrictas que tratan de seguir limitadamente el uso de los fondos y garantizar que los fondos se gasten de manera transparente y responsable. El acceso a la financiación resulta decisivo a la hora de poner en pie o expandir una empresa, y la Unión Europea proporciona fondos a las PYMES a través de diferentes vías de desembolso; subvenciones, préstamos y, en algunos casos, garantías. La mayoría de las pequeñas y micro empresas necesitan acceder a formas de créditos y empréstitos bancarios para financiar sus planes proyectados de inversión, obtener inyecciones de liquidez a su fondos de caja, asimismo, expandirse , desarrollar sus actividades o suministrar equipos o activos y tener oportunidades de desarrollo y crecimiento, pero se observa con preocupación que en la mayoría de las veces el costo de las tasas de intereses son muy elevadas, de difícil alcance, lo que viene en desmedro de ese posible crecimiento y expansión; asimismo disminuye su rentabilidad, por lo que en su mayoría este tipo de empresas recurren al financiamiento de entidades no bancarias, tales como cajas municipales, rurales, entre otras. (Europa, 2019)

En América latina los financiamientos con créditos asequibles y competitivos es un desafío complicado debido a las limitaciones y desventajas a la hora de acceder a un crédito en entidades bancarias; por lo que se presentan dificultades para generar rentabilidad; debido a esta insuficiencia la mype tiene un nivel de vida no mayor a dos años, por el contrario si logrará pasar los cinco años podrá sobrevivir en el mercado; esta es una problemática latente en el mundo MYPE. En América Latina y el Caribe, las MYPE son los motores del crecimiento económico; además, son una poderosa herramienta para combatir la pobreza, reducir la informalidad y la inseguridad. Por ello, es preocupación de los gobiernos y de la sociedad civil en general, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas a través de la creación de un entorno político, social, financiero y de formación de capacidades, más eficaz, más accesible, más articulado y pertinente para las microempresas (Bernilla, 2016).

En México, las opciones que tienen las pymes para acceder a financiamiento son limitadas, lo cual hace que estas generen sus propios medios muchas veces arriesgando sus patrimonios. Sin embargo, con ayuda de reformas financieras buscan lograr el fácil acceso, reducir costos, fortalecer su educación financiera, además de, proteger los intereses de los usuarios de las entidades financieras. Hernández & Cruz (2017)

En el Perú **Vizcarra (2020)** afirma que: “El Fondo de Apoyo Empresarial (FAE-MYPE) fue una de las medidas adoptadas por el gobierno para proveer de financiamiento a las mypes en el Perú. Se trata de un fondo de S/ 300 millones dedicado a las MYPE para que tengan acceso a financiamiento y les permita superar los problemas económicos generados por el estado de emergencia adoptado ante la pandemia de Coronavirus, permitiéndoles continuar con sus actividades y recuperarse sin afectar el cumplimiento del pago de sus deudas.”

Cajamarca es una ciudad que está creciendo y está conformado por muchas micro y pequeñas empresas; es por eso que la Dirección Regional de Trabajo y Promoción del empleo, ha empezado a establecer mecanismos adecuados de coordinación, ejecución y supervisión de la política dictada por el sector comercio en concordancia con el Estado con los planes sectoriales y regionales, para apoyar a las micro y pequeñas empresas mediante el financiamiento. El buen momento que atraviesan las micro y pequeñas empresas, en esta región se ve reflejado en el notable crecimiento de este sector, que pasó de cinco mil en el 2008 a ocho mil este año, indicó el Gerente de la Cámara de Comercio y Producción (Céspedes, 2009).

San Marcos es una ciudad que está creciendo y existen muchos establecimientos de negocios conocidas como MYPE del sector comercio - rubro compra/venta de abarrotes. Estas MYPE se encuentran en todo el ámbito de San Marcos. La mayoría se ubican en la zona urbana, que brinda trabajo a sus pobladores de los distintos caseríos y barrios, sin embargo, se desconoce si dichas MYPE acceden o no a financiamiento de terceros, si dicho capital de trabajo es otorgado por entidades bancarias o no bancarias, si las tasas de interés que pagan por los créditos recibidos es alta o muy alta, y a qué plazo son otorgados los créditos, etc. Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de Comercial “SONIA” - Cajamarca, 2020?**

Para dar respuesta al problema se ha planteado el siguiente objetivo general:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de Comercial “SONIA” - Cajamarca, 2020.

Para poder lograr el objetivo general planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2020.

2. Describe las características del financiamiento de Comercial “SONIA” - Cajamarca 2020.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de comercial “SONIA” - Cajamarca, 2020.

La investigación se justifica porque mediante la elaboración del presente estudio nos permitirá conocer a nivel descriptivo las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de Comercial “SONIA - Cajamarca , 2020.

La presente investigación es fundamental para que establezca un sistema basado en paradigmas científicos; que permitirá aumentar el espíritu, conocimiento e información con metodologías efectivas; además, servirá de fuente para futuras investigaciones del mismo lineamiento de investigación; ahondando más en este contenido para mejorar la calidad de vida de la sociedad.

Además, el estudio nos permitirá conocer que las MYPE enfrentan una serie de obstáculos que limita su supervivencia por la falta de financiamiento y la poca relevancia real que dan los gobiernos de turno, no existiendo programas de apoyo al financiamiento para que las Mypes del sector comercio puedan ser más competitivas y rentables.

También la presente investigación se justifica por que servirá como antecedente y base teórica para la realización de otros estudios similares posteriores realizados por los estudiantes de nuestra universidad, en sectores de comercio y de servicios en otros ámbitos geográficos de la región y del país.

Finalmente, la investigación también se justifica porque a través del desarrollo y sustentación obtendré el título profesional de contador público, lo que a su vez permitirá a la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, mejorar los estándares de calidad, al exigir que sus egresados obtengan el título profesional a través de la elaboración y sustentación de una tesis, conforme lo establece la nueva ley universitaria.

La investigación fue de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica, entrevista y análisis comparativo; a través de los instrumentos de: Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas y cuadros comparativos; encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1. los autores nacionales establecen que el financiamiento recibido fue de terceros específicamente del sistema bancario y no bancario formal, lo cuál fue invertido en capital de trabajo, pagados en un plazo mayor a un año es decir a largo plazo. Los intereses que pagan por el financiamiento en su mayoría son elevados ya que con mayor facilidad acceden a las entidades no bancarias Respecto al objetivo específico 2: Comercial SONIA financia su actividad económica a través de terceros, específicamente de entidades financieras no bancarias como es la Caja Municipal del Santa quien le brinda facilidades para la obtención de créditos. El monto solicitado fue de 30,000 soles, fue pagado a corto plazo. La tasa de interés fue de 48% anual, la inversión realizada fue para compra de mercaderías, la cuál le permitió el desarrollo de sus actividades generándoles mejores ingresos. Finalmente, se concluye Las micro y pequeñas empresas (mypes) juegan un rol muy importante en el Perú y es justo destacar su labor emprendedora y en favor de la economía nacional.

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, menos del Perú; sobre la variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Espinoza, & Maldonado (2018) en su artículo de investigación denominado: *Los ingresos familiares como una fuente de financiamiento de los micronegocios de mujeres de la península de Yucatán, México*; tuvo como objetivo general: analizar los ingresos familiares como una alternativa de financiamiento de los micronegocios ubicados en la Península de Yucatán, la muestra fue de 565 microempresas. La metodología utilizada fue de carácter empírico y se resolvió aplicar una encuesta de manera aleatoria entre los meses de Agosto y Diciembre del 2014. Los autores concluyeron que: los ingresos familiares son fundamentales en el financiamiento que necesitan los micronegocios, no solamente para poder subsistir en un mercado cada vez más globalizado y altamente competitivo, sino también para permanecer y crecer en él. También es factible concluir que los ingresos familiares son escasos y no cubren todas las necesidades de financiamiento que requieren los micronegocios, es decir, los recursos que disponen este tipo de empresas son demasiado limitados.

2.1.2 Nacionales:

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todos los trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Cajamarca; sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Zumaran (2018) en su tesis para optar su título profesional de contador público, titulada: *Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa*

Distribuidora Tany E.I.R.L. Chimbote, 2016. La presente investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Tany E.I.R.L. de Chimbote, 2016. La metodología de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Llegando a la siguiente conclusión: La mayoría de los autores coinciden que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio es obtenida mediante entidades bancarias, estas se adquieren a corto plazo, además de ser utilizados como capital de trabajo y mejoramiento del local comercial. Del mismo modo se encontró que la empresa Distribuidora Tany E.I.R.L. funciona a través del financiamiento de entidades bancarias, el mismo que es otorgado a largo plazo y utilizado como capital de trabajo y para la compra de activo fijo. Por lo tanto se concluye que el financiamiento de terceros en las micro y pequeñas empresas son el motor principal para el desarrollo de sus normal.

Arteaga (2017) En su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Carlos S.A.C. – Casma 2016”. Obtuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Carlos S.A.C. – Casma 2016. Para llevar a cabo dicha investigación se utilizó la metodología cualitativa y se Utilizó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose técnicas e instrumentos de investigación como las fichas bibliográficas y un cuestionario. Obtuvo como conclusión que la mayoría de los autores coinciden que el financiamiento es otorgado por entidades bancarias, se adquieren a corto plazo, además de ser utilizados como capital de trabajo y mejoramiento del local de las mypes de nuestro país. Del mismo modo se encontró que la empresa Grupo Carlos S.A.C. a inicios de su negocio tuvo acceso a financiamiento de entidades bancarias, el mismo que es

otorgado a plazo y utilizado como capital de trabajo y mejoramiento y/o ampliación del local. Finalmente se concluye que las mypes financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, obteniéndose en su mayoría de entidades bancarias quienes les ofrecieron mayores facilidades en la obtención de créditos.

Fernández (2018) en su trabajo de investigación determinado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Negociaciones Ángeles SAC” - Chimbote, 2015. Tuvo como objetivo general, describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Negociaciones Ángeles S.A.C. de Chimbote, 2015. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó los siguientes instrumentos, fichas bibliográficas y cuestionario aplicado a la gerente de la empresa y cuadros 01 y 02, debido a la investigación se obtuvo como conclusión de que el financiamiento de las MYPES peruanas la mayoría afirmaron que las MYPE del Perú, se caracterizaron por financiar sus actividades económicas con financiamiento de terceros, de entidades no bancarias, invirtiendo en capital de trabajo, mejoramiento de sus locales y compra de activos fijos. finalmente se concluyó que tanto en los resultados del objetivo específico 1 y 2 coincidieron porque las MYPE del Perú y la MYPE que se estudió, se caracterizaron por financiar su actividad económica con financiamiento de terceros, invirtiéndolo en capital de trabajo, activos fijos y en compra de mercadería

Chávez (2015), en su trabajo de investigación denominado características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra/venta de abarrotes de San Luis –Cañete, llegó a concluir lo siguiente: Respecto a los empresarios, el total del 100% de los representantes legales o dueños de las MYPE estudiadas son adultos. Es decir, su edad fluctúa entre 26 y 60, el 40% son del sexo femenino, el 10%

tienen instrucción superior universitaria incompleta y el 35% son casados. Respecto a las características de las MYPE: El 55% de las MYPE estudiadas se dedican a la compra/venta de abarrotes por más de tres años y el 60% se formó para subsistir. Respecto al financiamiento: El 20% de las MYPE estudiadas solicitaron crédito de terceros para desarrollar sus actividades de comercio y el 80% lo hizo con recursos financieros propios; finalmente, el financiamiento de terceros fue de las Cajas Municipales, siendo de corto plazo y lo invirtieron en capital de trabajo.

Rojas (2018) En su tesis para optar el título profesional de Contador Público titulado “Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “LUVSA S.R.L.” – Lima, 2017”. Su objetivo general es describir las características del Financiamiento las Empresas del Sector Comercio del Perú: caso empresa “LUVSA S.R.L.” -Lima, 2017. Su metodología de diseño de la investigación fue de tipo no experimental, correlacional con enfoque (cualitativo), considerada como investigación aplicada, debido a los alcances prácticos, aplicativos sustentada por normas e instrumentos técnicos de recopilación de información. Los resultados y el análisis de la investigación demostraron que existe una falta de interés del sistema financiero en lo concerniente a financiamiento de las pequeñas empresas, así mismo no es mucho lo que hace el estado peruano, sin dejar de lado la importancia que tienen estas en la economía nacional como en nuestro caso empresa “LUVSA S.R.L.”, Las conclusiones se resumirían en la necesidad de contar con financiamiento económico y de fácil accesibilidad para las pequeñas empresas.

Ore (2018) en su tesis para optar su título profesional de contador público, titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Inversiones los Ángeles S.R.L" de cañete, 2015. La presente investigación, tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones los

“Ángeles SRL” de Cañete, 2015. Cuya metodología fue de revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 14 preguntas cerradas. obteniéndose las siguientes conclusiones: Respecto a las características del financiamiento de las Mypes del Perú, los autores consideran dos tipos de financiamiento: el financiamiento propio y el de terceros a través de entidades financieras bancarias, estos últimos les exigen más garantías, pero les cobran menos tasas de interés. Respecto al financiamiento de la empresa “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, utiliza el autofinanciamiento y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, quienes a pesar de tener que cumplir con varios requisitos le otorgaron créditos, cobrándoles tasas de interés bajas comparadas a las que ofrece el sistema no bancario formal.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todos los trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Cajamarca; sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación

Mejía (2013) en su tesis titulada: Impacto del sobreendeudamiento generado (IMFS) en el desarrollo sostenible de las MYPES del distrito de Cajamarca, llegó a los siguientes resultados: Que en los últimos diez años se ha observado en la economía peruana, un importante dinamismo del sector financiero orientado a ofrecer servicios financieros a microempresas o empresas familiares o productores individuales. Sin embargo, este dinamismo no es del todo alentador, ya que es interesante ver cómo cada vez que se habla de la posibilidad de que haya un creciente sobre endeudamiento de los hogares en el Perú, se escuchan opiniones muy encontradas, desde las que expresan diferentes niveles de preocupación hasta las afirmaciones tajantes de que no existe tal problema. La provincia de Cajamarca no es ajena a esta latente problemática. De lo anteriormente mencionado el tema y

problema de investigación se originó como resultado de la percepción de sobreendeudamiento de los clientes durante el desempeño laboral en la institución micro financiera (IMF) EDYFICAR en la provincia de Cajamarca; además de observar reportes de las centrales de riesgo en donde varios clientes estaban mal calificados y cómo esta calificación los afectaba para acceder a varios créditos. Finalmente, se logró comprobar la hipótesis de que el sobreendeudamiento generado por éstas, genera un impacto negativo en el desarrollo sostenible de las MYPE de la provincia de Cajamarca.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todos los trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia de San Marcos, sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Revisando la literatura pertinente, no se ha podido encontrar trabajo de investigación a nivel local.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teorías del financiamiento:

Desde el punto de vista teórico, el comportamiento de las empresas en materia de financiamiento ha dado lugar a diversas explicaciones siendo incluso a veces contradictorios. Durante largo tiempo, la metodología consistió en el apalancamiento basado 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.

2.2.1.1. Sistema financiero.

Salazar (2017) afirma que: El sistema financiero es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas para

quienes desean hacer inversiones productivas; asimismo nos hace mención que la Superintendencia de banco y seguro se divide en entidades bancarias y no bancarias:

2.2.1.1.1. Entidades Bancarias.

Es el conjunto de instituciones bancarias que realiza intermediación financiera, formal indirecta, en nuestro país el sistema bancario está conformada por:

- La banca múltiple.
- El banco central de reserva
- El banco de la Nación

2.2.1.1.2. Entidades no bancarias.

Es el conjunto de instituciones que no califican como bancos; realizan intermediación de manera indirecta que captan y canalizan recursos, entre estos tenemos a:

- Financiera
- Compañías de seguros
- Corporación financiera de desarrollo
- Cajas municipales
- Cajas rurales
- AFP

2.2.1.1.3. Banca informal.

Según la Asociación de Bancos del Perú [ASBANC] (2017). Afirma:

En la banca informal las tasas de intereses son muy altas a comparación que las del sistema financiero formal y los prestatarios al adquirir un financiamiento inmediato deberá de asumir dichas condiciones que se les otorguen. (p.12)

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento.

Según Cruz (2016) El financiamiento a elegir cambiará dependiendo del tipo de compromiso al que se haga referencia, la dirección en el uso y el momento en que se

propone adquirir la utilidad, entre los diferentes componentes. Las fuentes de financiamiento pueden tener un lugar con varias clases:

1. **Financiamiento interno:** Compromiso de las organizaciones, resultado de los fondos de inversión, o de los inversionistas de una empresa. La reinversión de beneficios se convierte en la propia organización.
2. **Financiamiento externo:** Sus fuentes son las más interesantes, ya que con ellos se presenta la idea de endeudamiento. Se acude a un financiamiento externo cuando las organizaciones no pueden soportar el costo de una especulación a través de sus propios activos, sin embargo, considerando todo, el compromiso es por las cuentas adecuadas para legitimar el costo del financiamiento.

Los préstamos bancarios son el recurso más básico del financiamiento y la obligación primordial de las entidades bancarias es tener ganancias e ingresos a partir del financiamiento que otorgan. Para contar con un financiamiento o crédito bancario es necesaria la explicitación del destinatario a dónde va el dinero, tener un plan de pagos realizados para su pago o devolución y en algunos casos también contar con un garante que asegure la concertación del pago.

La adquisición de un producto cuyo pago se realizó no en efectivo sino a crédito.

Es ahí cuando la entidad adquiere un pasivo que podrá ser un plazo corto si el tiempo de pago no supera el año, o en un largo plazo si sucede lo contrario y el pago se realice en más de un año.

Emisión de acciones. Es decir, la dispersión de las ofertas de la responsabilidad de la organización en los cómplices de los inversores, a

pesar del hecho de que no se puede introducir en el mundo de los negocios, la financiación también es necesaria para que las personas puedan indicar algunos conceptos.

Préstamos personales. La adquisición de un bien inmueble o de un vehículo de transporte, para la realización de un viaje, la construcción de una casa, a este tipo de préstamos y para estos fines se suele llamar préstamos personales,

Líneas de crédito. Los bancos, lanzan líneas de crédito para el acceso a la vivienda, en general las tasas de interés en este caso no son muy altas, aunque siempre se tiene que tener una garantía de pago.

Tarjetas de crédito. Las tarjetas de créditos son instrumentos muy usados por usuarios para adquirir un financiamiento pero no es muy recomendable ya que su tasa de interés que realizan *cobrando es muy excesiva.*

2.2.1.3 Plazos del financiamiento.

En los plazos de financiamiento solo existen dos tipos, que es el financiamiento a corto plazo y el financiamiento a largo plazo.

- Financiamiento a corto plazo

Es un Créditos de recursos monetarios que contablemente se les considera a los préstamos que tienen un plazo no mayor de un año y las ventajas principales de este tipo de financiamiento es que incluye bajos costos de devolución de dinero.

- Financiamiento a largo plazo

Es un tipo de financiamiento que contablemente se considera al término de la devolución por encima del año y su culminación se especifica en el contrato o convenio que se realice, contablemente se considera a largo plazo cuando el Créditos sobrepasa el año de cumplimiento del retoro del dinero, por lo general a este tipo de

financiamientos debe existir una garantía o respaldo que permita realizar el trámite del Créditos requerido.

Según Universidad ESAN (2016), nos refiere que en los trámites más comunes se puede destacar lo siguiente:

- ✓ **Hipoteca**, es un bien inmueble que es puesta en garantía de pago de un Crédito, por lo general otorgado por un banco. En caso de no cumplir el pago del acreedor puede ejecutar la hipoteca y quedarse con la propiedad del inmueble entregado en garantía.
- ✓ **Acciones**, son documentos que sustentan la participación patrimonial o de capital de un accionista en una empresa. El propietario o los socios pueden traspasar de manera parcial o totalmente su participación accionaria y así poder financiar un proyecto de la empresa. También se puede acordar con un proveedor de bienes o servicios el pago en acciones.
- ✓ **Bonos**, son título valor mediante el cual el emisor del bono o prestatario, por lo general en una sociedad anónima, se compromete a pagar una cantidad específica y en una fecha establecida, más los intereses correspondientes a una tasa determinada y en fechas determinadas.
- ✓ **Arrendamiento financiero**, contrato entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario). A esta última se le permite el uso de los bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica.

2.2.1.4 Facilidades del financiamiento.

Se da de acuerdo al sistema de financiamiento que se utiliza y la cantidad del monto solicitado por el empresario.

- **En el sistema financiero bancario formal**, antes de desembolsar un Créditos, las entidades bancarias realizan siempre evaluaciones de crédito que depende de cada

institución, pero siempre revisan que el interesado no tenga morosidad en sus deudas según su sistema de riesgos financieros.

- **En el sistema financiero no bancario formal**, al igual que el sistema bancario también realizan siempre evaluaciones de crédito que depende de cada institución, solo que los préstamos se realizan en menor cantidad que en las entidades bancarias.
- **En el sistema de financiamiento informal**, el trato con la persona que solicita un crédito son muy puntuales y no necesitan de mucha evaluación o de documentos que acredite sus ingresos, la cual podemos mencionar los siguientes:
 - ✓ Dependiendo de la confianza del prestamista hacia el cliente para la obtención del crédito, si la suma es igual o menor a S/. 1,000.00 soles aproximadamente.
 - ✓ Si la suma es más considerable, el prestamista solicitará algún bien mueble o inmueble con sus respectivos documentos que sustente la propiedad del bien, y servirá de garantía, del cumplimiento del préstamo otorgado.
 - ✓ En últimos de los casos el prestamista hace firmar un título valor al cliente como el pagaré, letras por pagar, compromiso de pago, etc; con la intención de garantizar el pago ó devolución del préstamo.

2.2.1.5 Costos del financiamiento.

El financiamiento que realice toda micro y pequeña empresa será considerado como la suma de costos directos o indirectos que equivaldrán a la inversión adquirida por recursos propios o de terceros que la empresa que utilizará para poder crecer y mantenerse en el mercado. (Nuño, 2017)

Entre los principales costos de financiamiento tenemos a las tasas de interés que todo inversionista o entidad que otorga el crédito exige. El analista verá cuánto representan los intereses con respecto a los ingresos que mantenga la micro y pequeña empresa, un 5% es considerado como razonable, un 15% un tanto inquietante y más de un 20% es calificado como

hasta incoherente; sin embargo, viéndose en la necesidad de liquidez inmediata, en algunas ocasiones se celebran contratos con esos porcentajes escandalosos.

Además, es indispensable que los micro y pequeños empresarios no tengan su dinero sin rotación, considerándose como una fuente de ingreso también los intereses que se pueden ganar mediante las inversiones en cajas municipales de ahorro y crédito o entidades bancarias.

Actualmente, según Alva (2019) la tasa máxima de interés que hoy se puede cobrar por el dinero prestado (tasa de interés convencional compensatorio) fuera de la banca es la equivalente a la tasa promedio del sistema financiero para créditos a la microempresa. (45.74% anual para créditos en soles y en 8.12% para financiamiento en soles, según datos de SBS)

“En ese contexto, el Estado debe impulsar en mayor medida un ecosistema ideal para el avance de las micro finanzas y con ella de la inclusión financiera, a través de políticas públicas que apunten a reducir el riesgo y los costos operativos haciendo más rentable y competitivo el negocio” (Hidalgo, 2019)

Las cooperativas constituyen una opción más razonable para las micro y pequeñas empresas, al igual que las cajas municipales de ahorro y crédito ya que actualmente brindan tasas de interés muy atractivas para inversiones en ahorros o en certificados a plazo fijo. Mientras que los proporcionan tasas de interés entre 2% y 2.5% anual, Éstas ofrecen tasas de interés que bordean 8% e incluso llegan al 11%.

Los tipos de intereses que podrían incrementar el pago del financiamiento según la legislación peruana pueden ser de acuerdo a su origen (Art. 1243° y 1244° C.C.):

- **Convencionales.** Su origen es de mutuo acuerdo
- **Legales.** Se reconocen por causa de la ley

Pueden ser de acuerdo a su finalidad (Art. 1242° C.C.):

- **Compensatorios**
- **Moratorios**

Pueden ser de acuerdo al tipo de operación realizada:

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

2.2.1.6 Uso del financiamiento.

Es de gran importancia resaltar que las micro y pequeñas empresas para tomar la decisión de adquirir un financiamiento del tipo que fuera, tienen como principales fundamentos los siguientes: Obtener nuevos activos que aporten al incremento del capital del negocio en periodo de corto o largo plazo, para así lograr la mejora en los niveles de calidad de sus productos y por ende los ingresos y empleo, lo cual logrará un fortalecimiento de su patrimonio y también un crecimiento y lugar en el mercado. Otro fundamento puede ser la necesidad de innovación en sus mercancías o servicios, cambio de ubicación o expansión (sucursales), o también la necesidad de contratar mayor cantidad de personal.

2.2.1.7 El financiamiento de las MYPE.

Actualmente el mundo de las micro finanzas o finanzas aplicadas a las pequeñas o micro unidades de negocio, el costo del financiamiento obtenido vía deuda es muy alto a comparación del costo de financiamiento de sus propios capitales. Actualmente, la tasa promedio de interés a este sector es de alrededor del 30% anual y en otros casos es mayor debido a que el sector MYPE muchas veces es informal, no paga impuestos y es de mucho riesgo, lo que genera un mayor costo para las instituciones micro financieras. A este respecto, existe una regla básica dentro de las finanzas. Silupú (2013)

En esta perspectiva, las MYPE a nivel mundial, regional y local, tanto en los países desarrollados como en los en vías de desarrollo enfrentan varios problemas entre los que resalta lo relacionado con un adecuado financiamiento. En gran parte esto se explica por la falta de políticas adecuadas que no logran poner en su justa dimensión los beneficios económicos y

sociales que representa el hecho de que las MYPE tengan acceso a un financiamiento adecuado a sus necesidades; lo que se agrava mucho más aún, por falta de información y falta de capacidad de gestión de los propietarios de las MYPE (Jiménez, 2014).

2.2.2 Teorías de las Micro y Pequeñas empresas

De acuerdo con la promulgación peruana, las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) son una unidad monetaria establecida por una persona natural o jurídica bajo cualquier tipo de asociación comercial o junta, que tiene el objetivo de realizar extracción, cambio, generación, promoción de productos o prestación de servicios. (Ley N° 28015)

El 02 de Julio del 2013, el Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. Este tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME). Incluye modificaciones a varias leyes entre las que esta la actual Ley MYPEs D.S. 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.

2.2.2.1 Características de la Mype

Las Mypes deben juntar algunas coincidentes características :

- ✓ **Microempresa:** Son aquellas que tienen ventas anuales hasta un monto máximo de 150 UIT
- ✓ **Pequeña empresa:** Son aquellas que tienen montos anuales hasta un monto máximo de 1700 UIT

- ✓ **Mediana empresa:** Son aquellas que tienen ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT

Así mismo genera 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 Vacacional.** 24 horas de descanso.
- **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 le 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; en el caso de las pequeñas empresas corresponden 20 remuneraciones diarias por año de servicio con tope de 120 remuneraciones diarias” (Arias & Gotelli, 2017)

2.2.2.2 REMYPE.

La Superintendencia Nacional de administración tributaria [SUNAT] (2019), nos menciona que: para acceder a los beneficios de ley MYPE que el estado les otorga, tienen que estar inscrito en el Registro de la micro y pequeña empresa (REMYPE). Los requisitos inscribirse son:

- RUC vigente.
- Tener el Usuario y Clave SOL.

- No pertenecer al rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar.
- Tener como mínimo un trabajador.

2.2.2.3 Importancia de las micro y pequeñas empresas.

Son de importancia, porque son un centro de atención para la economía del país, ya que genera oportunidades de empleos a la población, asimismo busca satisfacer necesidades de los sectores más pobre de la población, por lo que dinamiza la economía local. “Estos actores empresariales deberían ocupar un papel destacado en las políticas públicas de los países de la región; sin embargo, con frecuencia son poco considerados en los momentos críticos de diseño de las políticas” (Ponce & Zevallos, 2015, p.48).

2.2.3 Teoría del Comercio.

La Cámara de Comercio de Lima (CCL), indicó que “el sector comercio representa alrededor del 10,8% del PBI peruano”, por lo cual es considerado como principal fuente de empleo para los peruanos y va en aumento.

Se considera como un potente factor del comercio al retail, sin embargo, aún las cifras no se ven reflejadas en la realidad de los peruanos. “Lo que tiene que hacer el Estado es asegurar, proveer al sector privado de insumos públicos; en base a infraestructura, reglamentación, apertura del mercado”. (Díaz, 2017)

2.2.3 Reseña Historica de Comercial SONIA.

Comercial SONIA registrado en Sunat, el contribuyente Juana López Sánchez, registrada como persona natural, se encuentra ubicado Jr. Alva s/n ubicado en Socota-Cutervo- Cajamarca, de la cual se está tomando referencias para la presente investigación. La actividad que realiza es venta al por mayor y menor de abarrotes .

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones de financiamiento:

Financiamiento ES un conjunto de recursos económico financiero para representar una obra económica, generalmente se contemplaría el pago de los procedimientos accesibles”.Finalmente, es el mecanismo que tiene por finalidad, obtener recursos con el menor costo posible y tiene como principal ventaja la obtención de recursos y el pago en años o meses posteriores a un costo de capital fijo. **Vega (2019)**

2.3.2 Definiciones de micro y pequeñas empresas:

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas. Rivera (2017)

2.3.3. Definición de sector comercio.

El sector comercio se define como el intercambio de bienes o de servicios que estén permitidos dentro un mercado determinado, esto es efectuado por medio de un comerciante o un mercader, ya sea para uso, poder revenderlo o para las empresas industriales para un producto. (García, 2016).

III. Hipótesis

No aplica hipótesis porque es descriptiva, nos dice que solo llevaran hipótesis las investigaciones que detallen valor numérico. Por lo general cuando se plantea una hipótesis nula se espera que sea rechazada. **Del Carpio (2017)**

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de investigación fue no experimental – cualitativo-descriptivo – bibliográfico - documental y de caso.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

La población de la investigación está constituida por todas las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú.

4.2.2 Muestra

Para la realización de la investigación se tomó como muestra a Comercial “SONIA”

4.3 Definición y operacionalización de las variables

OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES				
VARIABLE	DEFINICIÓN	INDICADOR	DIMENSIÓN	MEDICIÓN
Financiamiento de las micro y pequeñas empresas	El financiamiento ha sido muy influyente como un generador eficaz, estabilizando aquellas laboras con potencial de crecimiento el cual pueden extenderse y siendo más competitivas.	Tipos del financiamiento	¿Usted como gerente de la empresa conoce que es el financiamiento?	Si() No()
		Plazos y usos del financiamiento	¿Su empresa tiene más facilidades de créditos financieros?	Si() No()
		Intereses del financiamiento	¿Cumplen con todos los requisitos propuestos por la entidad?	Si() No()
		Fuentes del financiamiento	¿Usted invirtió con su financiamiento obtenido para el mejoramiento de su negocio?	Si() No()

4.4 Técnicas e instrumentos:

4.4.1 Técnicas

En el recojo de la información para lograr los objetivos específicos 1, 2 y 3, se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica-documental, entrevista a profundidad y análisis comparativo, respectivamente.

4.4.2 Instrumentos

En el recojo de la información para el objetivo específico 1, 2 y 3, se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas, un cuestionario de 25 preguntas cerradas y los cuadros 01 y 02 de esta investigación, respectivamente.

4.5 Plan de análisis

La información recogida tanto a nivel bibliográfico – documental y de caso, fue organizada, estructurada y analizada en función de los objetivos específicos de la

investigación. Para lograr el objetivo específico 1, se utilizó la revisión bibliográfica y documental de los antecedentes pertinentes. Para lograr el objetivo específico 2, se aplicó un cuestionario pertinente al gerente de la empresa del caso. Finalmente, para lograr el objetivo específico 3 se realizó un análisis comparativo de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, estableciendo las coincidencias y no coincidencias.

4.6 Matriz de consistencia

Título	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Diseño de la investigación
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Comercial “SONIA” - Cajamarca, 2020</p>	<p>¿ Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Comercial “SONIA” - Cajamarca, 2020 ?</p>	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Comercial “SONIA” - Cajamarca, 2020</p>	<p>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. 2. Describir las características del financiamiento de Comercial “SONIA” - Cajamarca, 2020 3. Hacer un análisis comparativo las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de Comercial “SONIA” - Cajamarca, 2020</p>	<p>No experimental, cualitativo, bibliográfico – documental y de caso.</p>

Fuente: Elaboración propia.

4.7 Principios éticos.

Según el reglamento de investigación de la ULADECH (2016, p.96,97)

Protección a las personas.

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.

En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

Integridad científica.

La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

Consentimiento informado y expreso

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

V.RESULTADOS

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.

CUADRO 01

Resultados de los antecedentes	
Autores	Resultados
Arteaga (2017)	Establece que que las Mypes financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, obteniéndose en su mayoría de entidades bancarias quienes les ofrecieron mayores facilidades en la obtención de créditos.
Fernández (2018)	Determina que la mayoría de las MYPE del Perú, se caracterizaron por financiar sus actividades económicas con financiamiento de terceros, de entidades no bancarias, invirtiendo en capital de trabajo, mejoramiento de sus locales y compra de activos fijos..
Ore (2018)	Afirma que el financiamiento que la empresa “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, utiliza es el autofinanciamiento y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, quienes a pesar de tener que cumplir con varios requisitos le otorgaron créditos, cobrándoles tasas de interés bajas comparadas a las que ofrece el sistema no bancario formal.
Chavez (2015)	Determina Respecto al financiamiento: El 20% de las MYPE estudiadas solicitaron crédito de terceros para desarrollar sus

	<p>actividades de comercio y el 80% lo hizo con recursos financieros propios; finalmente, el financiamiento de terceros fue de las Cajas Municipales, siendo de corto plazo y lo invirtieron en capital de trabajo.</p>
Rojas (2018)	<p>Establece que existe una falta de interés del sistema financiero en lo concerniente a financiamiento de las pequeñas empresas, así mismo no es mucho lo que hace el estado peruano, sin dejar de lado la importancia que tienen estas en la economía nacional como en nuestro caso empresa “LUVSA S.R.L.”.</p>
Zumaran (2018)	<p>Menciona que Distribuidora Tany E.I.R.L. funciona a través del financiamiento de entidades bancarias, el mismo que es otorgado a largo plazo y utilizado como capital de trabajo y para la compra de activo fijo.</p>

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describí las características del financiamiento de comercial “SONIA” - Cajamarca 2020.

CUADRO 02
Resultado del cuestionario aplicado

PREGUNTAS	RESULTADOS	
	SI	NO
1.-¿Su empresa funciona solo con financiamiento propio?		X
2.- ¿Su empresa funciona con financiamiento externo?	X	

3.- ¿Financia sus actividades con entidades bancarias?		X
4.- ¿Financia sus actividades con entidades no bancarias?	X	
5.- ¿Financia sus actividades con entidades informales?		X
6.- ¿Las entidades bancarias le da facilidades para obtener un financiamiento?		X
7.- ¿Las entidades no bancarias le da facilidades para obtener un financiamiento?	X	
8.- ¿Las entidades informales le dan facilidades para obtener un financiamiento?		X
9.-¿ El financiamiento obtenido, fue de corto plazo?	X	
10.-¿El financiamiento obtenido fue de mediano plazo?		X
11.-¿El financiamiento obtenido fue de largo plazo?		X
12.-¿El financiamiento que obtuvo , fue el monto que solicito?	X	
13.-¿Considera aceptable la tasa de interés que le pusieron?		X
14.-¿Le solicitaron garantía para que le otorguen un financiamiento?		X
15. ¿El financiamiento obtenido, fue invertido para el capital de trabajo?	X	
16. ¿El financiamiento obtenido fue invertido en activos fijos?		X
17.¿Cree usted que el financiamiento permite el desarrollo para una empresa?	X	
18. ¿Cree usted que su empresa aumento sus ingresos a través del financiamiento?	X	
19.- ¿Cree usted que son importante las micro y pequeñas empresas para la economía del país?	X	

20.-¿Cree usted que las entidades que otorgan financiamiento **X**
deberían dar capacitaciones de cómo hacer una buena gestión del
financiamiento obtenido?

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa de 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 Comercial “SONIA” - Cajamarca, 2020.

CUADRO 03

Resultado del análisis comparativo

ELEMENTOS DE RESULTADOS DE COMPARACION	DE RESULTADOS OBJETIVO ESPECIFICO 1	DEL RESULTADOS OBJETIVO ESPECIFICO 2	DEL RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	de Los autores nacionales afirman que la mayoría de las MYPES estudiadas, obtuvieron financiamiento de terceros (externos).	nacionales La empresa en estudio financia su actividad de fuentes externas.	Sí coinciden
Plazos de financiamiento	del Los autores nacionales determinan que el financiamiento recibido por	Comercial ISONIA el obtuvo financiamiento a corto plazo de una	No coinciden

las Mypes estudiadas fueron entidad financiera no
Uso del a largo plazo. bancaria
financiamiento **Los autores nacionales** El propietario de
recibido. **revisados** establecen que los comercial ISONIA
créditos recibidos por las refiere que recibió el Sí coinciden
Mypes estudiadas, lo crédito para compra de
utilizaron como capital de mercadería (capital de
trabajo. trabajo). Para poder
sostener su ciclo
productivo.

Sistemas financiero Los autores en su mayoría Comercial ISONIA
coinciden respecto a que las accedió al No coinciden
Mypes reciben el financiamiento de una
financiamiento del sistema entidad no bancaria
financiero bancario. como es la Caja
Municipal del santa

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

5.2 Análisis de resultados:

5. 2.1 Respecto al objetivo específico 1:

En el Perú los autores nacionales establecen que el financiamiento recibido fue de
terceros (externos) específicamente del sistema bancario y del sistema no bancario
formal, lo cuál es invertido en capital de trabajo pagados en un plazo mayor a un año
es decir a largo plazo y no de largo plazo. Los intereses que pagan por el

financiamiento en su mayoría son elevados ya que con mayor facilidad acceden a las entidades no bancarias y son las que aplican intereses superior al 45% anual. Así mismo refieren que existe una falta de interés del sistema financiero en lo concerniente a financiamiento de las pequeñas empresas, así mismo no es mucho lo que hace el estado peruano, sin dejar de lado la importancia que tienen estas en la economía nacional. Estos resultados no coinciden con los resultados encontrados por el autor internacional Espinoza & Maldonado (2018), quienes hacen referencia a otros aspectos del financiamiento como por ejemplo, los ingresos familiares son fundamentales en el financiamiento que necesitan los micronegocios, no solamente para poder subsistir en un mercado cada vez más globalizado y altamente competitivo, sino también para permanecer y crecer en él. Asimismo, determinó que, la carencia de financiamiento se debe en parte, porque su administración es empírica y su organización es informal básicamente. Finalmente, los resultados encontrados concuerdan con las bases teóricas de Salazar (2017) quien establece que el sistema financiero es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas para quienes desean hacer inversiones productivas.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Comercial SONIA financia su actividad económica a través de terceros (externo), específicamente de entidades financieras no bancarias como es la Caja Municipal del Santa quien le brinda facilidades para la obtención de créditos. El monto solicitado fue de 30,000 soles la cuál fue pagado en un plazo no mayor a un año, es decir corto plazo. La tasa de interés fue de 48% anual, la inversión realizada fue para compra de

mercaderías, la cuál le permitió el desarrollo de sus actividades generándoles mejores ingresos.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Respecto a los resultados del objetivo específico 1 y del objetivo específico 2, se encontraron coincidencias en cuanto a las fuentes, uso del financiamiento, en la no coincidencia, encontradas fue en el plazo del financiamiento y el sistema financiero, pues las Mypes nacionales recurren en su mayoría a entidades bancarias como BCP, BBVA, SCOTIABANK, INTERBANK, muy por el contrario con comercial SONIA quien en esta oportunidad ha recurrido a la Caja Municipal del Santa

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según los antecedentes nacionales y regionales revisados, concluyen que las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son: La mayoría de las Mypes estudiadas financian sus actividades económicas de comercio con créditos proporcionados por terceros; es decir, recurren a solicitar financiamiento al sistema bancario como el BCP, BBVA, SCOTIABANK, INTERBANK, etc y al sistema no bancario formal, como son las Cajas Municipales, las Cajas Rurales y las Edypymes. Asimismo, los créditos recibidos son a corto y largo plazo, e invertidos en capital de trabajo (compra de mercadería).

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Luego de realizar el análisis de resultados, se concluye que Comercial SONIA al haber financiado su actividad económica a través de la entidad financiera no bancaria Caja Municipal del Santa quien le brindó facilidades para la obtención de créditos, le permitió generar mejores ingresos ya que hizo una buena inversión comprando mercaderías, a pesar que por el monto recibido de 30,000 soles pagó un interés elevado del 48% anual, pagándolo en un año, es decir corto plazo,

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Se concluye que de la comparación del objetivo específico 1 y 2 coinciden en los elementos: fuentes de financiamiento y utilización del financiamiento recibido y en la no coincidencia, encontradas fue en el plazo del financiamiento y el sistema financiero, pues las Mypes nacionales recurren en su mayoría a entidades bancarias como BCP, BBVA, SCOTIABANK, INTERBANK, muy por el contrario con comercial ISONIA quien en esta oportunidad ha recurrido a la Caja Municipal del Santa.

Objetivo general:

Las micro y pequeñas empresas (mypes) juegan un rol muy importante en el Perú y es justo destacar su labor emprendedora y en favor de la economía nacional. En el Perú es un país de emprendedores y para demostrarlo comparto interesantes datos sobre la relevancia de las mypes. **1. Aportan al PBI:** Las mypes aportan, aproximadamente, el 40% del PBI (Producto Bruto Interno) y, por ello, están entre las mayores impulsoras del crecimiento económico del país. **2. Ayudan a la generación de empleo:** Las

mypes tienen una participación decisiva en materia de generación de empleo, inclusión social, innovación, competitividad y lucha contra la pobreza. De hecho, en conjunto, las mypes generan el 47% del empleo en América Latina. **3. Motor de desarrollo:** Las mypes en el Perú constituyen el 98,6% de las unidades empresariales, brindándole espacio de desarrollo a millones de trabajadores peruanos que contribuyen al desarrollo de la economía. Además, conforme las mypes van creciendo y desarrollándose, nuevas van apareciendo. Esto dinamiza nuestra economía.

IV. Aspectos Complementarios

7.1 Referencias bibliográficas:

- Alide (2017). *DIRECTORIO DE FUENTES DE FINANCIAMIENTO INTERNACIONAL*. 1–185. <http://www.alide.org.pe/wp-content/uploads/2018/01/Directorio-Fuentes-2017-ALIDE.pdf><http://iberodetiasibe.fica.unsl.edu.ar/bibliografia/DeTI-9-Financiamiento.pdf>
- Alva, M. (2019). *¿BCR sube tope de tasas de interés para préstamos fuera de la banca?* Diario Gestión. Recuperado de: <https://gestion.pe/economia/bcr-sube-tope-de-tasas-de-interes-para-prestamos-fuera-de-la-banca-noticia/>
- Arias, Y. & Gotelli (2017). *¿Y cómo es el régimen laboral de las micro y pequeñas empresas?* [Mensaje en un blog]. Recuperado de: <http://www.yatacoarias.com/2017/08/20/y-como-es-el-regimen-laboral-de-la-micro-y-pequena-empresa/>

Bernilla, M. (2016). Manual práctica para formar MYPEs. Editorial Edigraber. Lima.

Céspedes. (2009). Cajamarca registra importante crecimiento de micro y pequeñas empresas.

Chávez, L. (2014). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de abarrotes de San Luis – Cañete. (Tesis). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Céspedes. (2009). Cajamarca registra importante crecimiento de micro y pequeñas empresas.

Cruz, V. (2016). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector servicio, rubro restaurantes de la Av. rosa toro (cuadra 3-9) en el distrito del san luis, provincia y departamento de lima, periodo 2014-2015.*

Del Capiro, A. (2017) *Descripción de hipótesis.* Recuperado de: <http://www.urp.edu.pe/pdf/clase-hipotesis.pdf>

Díaz, R. (2017). *Productividad en la economía peruana: ¿Qué sectores tienen potencial?*. Diario Gestión. Recuperado de: <https://gestion.pe/economia/productividad-economia-peruana-sectores-potencial-153397>

Europa. (2019). Financiación de la UE. *Last Published*, 1–1.

https://europa.eu/european-union/about-eu/funding-grants_es

Espinoza, T., Uc, L. & Maldonado, G. (2018). *Los ingresos familiares como una fuente de financiamiento de los micronegocios de mujeres de la península de*

Yucatán, México. *TEC Empresarial*, 12(1), 31-38. Recuperado de:

https://revistas.tec.ac.cr/index.php/tec_empresarial/article/view/3569/3176

Fernández, F. (2018) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Negociaciones Ángeles SAC"* - *Chimbote*, 2015. ULADECH. Obtenido de:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4575>

Flores, A. (2004). "Metodología de gestión para las micros, pequeñas y medianas empresas en Lima Metropolitana". Lima. Obtenido de http://www.degerencia.com/articulo/las_p_61_s_empresas_y_las_causas_de_sus_f_racazos

García, M. (2016). *Comercio internacional*. Recuperado de:

<https://prezi.com/agcyoigp8cqa/comercio-internacional/>

Hernández, R. & Cruz, M. (2017). *El financiamiento como aspecto competitivo para las medianas empresas en México*. Recuperado de:

<http://www.ijsts.org/index.php/STS3/article/view/20/26>

Hidalgo, A. (2019). *Las microfinanzas: instrumento de crecimiento para las mypes*.

Asbanc – Asociación de bancos del Perú. Recuperado de:

<https://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/ASBANC-SEMANAL-319-Microfinanzas.pdf>

Jiménez. (2014). Alternativas de financiamiento adecuadas para la MYPE en Hermosillo, Sonora, México. Obtenido de <http://itiredhat.upaep.mx/~sistemp/MemoriasColoquio2011/Articulos%202011/Mesa%208%20->

Ley N° 30056, (2017). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento*

empresarial. Perú, 2019. Recuperado de :

https://www.investinperu.pe/RepositorioAPS/0/0/JER/TRAMITES_RRA_DE_SCRIPCION/Ley%2030056.pdf

Mejía. (2013). Impacto del sobreendeudamiento generado (IMFS) en el desarrollo sostenible de las Mypes del distrito de Cajamarca.

Modigliani, & Miller. (1958). Teoría del financiamiento. Obtenido de <https://www.ucema.edu.ar/conferencias/>

Ore ,S.(2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Inversiones los Ángeles S.R.L" de cañete, 2015.* Universidad los ángeles de Chimbote. Recuperado de :

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2884/FINANCIAMIENTO_MYPES_ORE_LAURA_SUSSI_ABIGAIL..pdf?sequence=1&isAllowed=y

Nuño, P. (2017). *Costes financieros.* Recuperado de:

<https://www.emprendepyme.net/costes-financieros.html>

Pérez, & Campillo. (2011). Fuentes de financiamiento en el mercado y sus efectos en la gestión de las micro y pequeñas empresas peruanas. Obtenido de

<http://www.gestiopolis.com/fuentes-financiamiento-mercado-efectos-gestion-micro-empresas-peruanas/>

Ponce, F & Zevallos, E (2015). *La innovación en la micro y pequeñas empresas (MYPE): No solo factible, si no accesible*. Perú-Costa Rica; 2017. Recuperado de : <http://dx.doi.org/10.18800/360gestion.201702.003>

Salazar, M. (2017). *El sistema financiero peruano*. Recuperado de : https://www.academia.edu/6225744/EL_SISTEMA_FINANCIERO_PERUANO

SUNAT. (2019). *¿Que beneficios tengo como MYPE?*.recuperado de : <http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>

Zumaran, A. (2018). *Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuidora Tany E.I.R.L. Chimbote, 2016*. Universidad los ángeles de Chimbote. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7822/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ZUMARAN_GARCIA_ANGEL_DAVID.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Vega, J. (2019). *Definición del financiamiento*. Recuperado de: <https://revistas.urosario.edu.co/index.php/empresa/article/viewFile/6191/6634>

2 Anexos:

6.2.1 Anexo 01: Modelos de fichas bibliográficas

FICHAS BIBLIOGRAFICAS

Autor/a: _____	Editorial: _____
Título: _____	Ciudad, país: _____
Año: _____	
Resumen del contenido: _____ _____ _____ _____	
Número de edición o impresión: _____	
Traductor: _____	
_____ _____	

LIBRO	
AUTOR: (apellidos, nombres)	_____
TITULO Y SUBTITULO:	_____
EDICIÓN:	_____
LUGAR DE EDICIÓN:(a partir de la segunda)	_____
EDITORIAL:	_____
AÑO DE EDICIÓN:	_____
NUMERO DE PAGINAS:	_____
SERIE DE COLECCIÓN Y NÚMEROS:	_____
LOCALIZACIÓN DE LA OBRA:	_____

6.2.2 Anexo 02: Cuestionario de recojo de información de la Mype del caso.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO APLICADO AL DUEÑO O GERENTE DE LA MYPE DEL

CASO:

El presente cuestionario de recojo de información se aplicará al dueño y/o gerente de la Mype de estudio de caso. La información será estrictamente confidencial y sólo con fines de investigación.

1. Edad del dueño y/o gerente de la Mype:.....
2. Grado de instrucción.....
3. Profesión u ocupación.....
4. ¿La Mype se formó para obtener ganancias? Sí.....No.....
5. ¿La Mype se formó por subsistencia? Sí.....No.....
6. ¿Su actividad de producción y de comercio lo financia con recursos propios?
(Autofinanciamiento): Sí.....No.....
7. ¿En qué proporción (Porcentaje)?

10%.....20%.....30%.....40%.....50%..... Más de 50%.....

8. ¿Su actividad de producción y de comercio la financia con recursos de terceros (ajenos)? Sí.....No.....

9. ¿En qué proporción (porcentaje)?
100%.....80%.....60%.....40%.....30%..... Menos de
30%.....

10. ¿De qué sistema obtiene el crédito de terceros? Del Sistema Bancario:
Sí.....No..... Del sistema no bancario formal: Sí.....No..... De
Usureros: Sí.....No.....

11. ¿De qué institución o instituciones?
Especificar.....

12. ¿En qué plazo? ¿Corto plazo? Sí.....No..... ¿Largo plazo?
Sí.....No.....

13. ¿Qué tasa interés mensual paga? (Especificar).....

14. ¿Cuál es el monto del financiamiento? (Especificar).....

15. ¿En qué utiliza el financiamiento de terceros recibido? ¿En capital de trabajo?
Sí.....No..... ¿En la compra de activos? Sí..... No.....

16. ¿Financia su actividad con crédito de sus acreedores? Sí.....No.....

17. ¿El financiamiento es en mercadería? Sí...No..... ¿Otras formas?
Especificar.....

18. ¿El financiamiento mejora la rentabilidad de su empresa? Sí....No.....

19. ¿Recibió capacitación antes de obtener el crédito? Sí..... No.....

20. ¿En qué lo capacitaron? Especificar.....

Fecha de obtención de la información:.....

Muchas gracias por su colaboración