



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

**CARACTERIZACIÓN DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN EL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “BIOZYME
DIAGNOSTICS E.I.R.L.” – CHIMBOTE, 2018.**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL
GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS
CONTABLES Y FINANCIERAS**

AUTOR

CÁCEDA PORTILLA, JUAN GABRIEL

ORCID: 0000-0002-1358-4063

ASESOR

QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR

ORCID: 0000-0002-2286-4606

CHIMBOTE – PERÚ

2020

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Cáceda Portilla, Juan Gabriel

ORCID: 0000-0002-1358-4063

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

ASESOR

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID: 0000-0002-2286-4606

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 ID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS

DR. LUIS FERNANDO ESPEJO CHACÓN

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

PRESIDENTE

MGTR. LUIS ORTIZ GONZÁLEZ

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

MIEMBRO

DRA. MIRIAN NOEMÍ RODRÍGUEZ VIGO

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

MIEMBRO

MGTR. MILAGRO BALDEMAR QUIROZ CALDERÓN

ORCID: 0000-0002-5066-5794

ASESOR

Agradecimiento

A Dios, por la vida y a mis padres por brindarme todo su amor y dedicación, que es lo necesario para desarrollarse en la vida como ser humano.

A todos mis docentes que me brindaron lo mejor de sus conocimientos, en especial a mi DTI Asesor Mgtr. Milagro Baldemar Quiroz Calderón en por haberme apoyado y orientado en cada momento que lo requería y así hacer posible realizar satisfactoriamente mi trabajo de investigación.

No puedo dejar de agradecer a cada uno de mis compañeros de turno, por su apoyo en los momentos que lo ameritaba, es por eso que los menciono de una manera muy especial también.

Dedicatoria

A mi Madre CARMEN MARCELA PORTILLA VERA que aún sigue velando cada paso que doy desde donde quieras que estés, sé que siempre estarás protegiéndome de todo mal y sin importar nada.

A mi hijo LUCAS LEONARDO, que es el motivo especial por la cual yo decidí estudiar; y demostrarle a él que solo así con mucho esfuerzo y empeño se consiguen todos los objetivos trazados con éxito. Te amo y muchas gracias por ser mi hijo.

Resumen

Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) son organizaciones que realizan negocios en los diferentes sectores económicos del Perú. Según el INEI (2018) estas son aproximadamente 2,458,654 MYPE formales; que representan el 99.1% del total de empresas debidamente registradas. Estas organizaciones son dirigidas en su mayoría por jefe de familia que en un inicio financian sus operaciones con capital propio y conformen van creciendo, optan por conseguir financiamiento de terceros, pagando además tasas de interés muy alta en el mercado por no cumplir con los requisitos que las entidades financieras exigen. Cabe resaltar, que estas actividades de negocio resuelven las necesidades básicas de las familias que lo dirigen, y crean también puestos de trabajo formales e informales que va en beneficio de la sociedad. En el presente trabajo de investigación se planteó la siguiente situación problemática: ¿Cuáles son las características relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas en el sector comercio del Perú: Caso empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.” de Chimbote, 2018?; la metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptiva – bibliográfica y de caso. Se arribó a los siguientes resultados: Se observa que a nivel nacional el 60% de MYPE recurren a financiamiento externo; de igual modo se observó que la empresa caso de estudio también recurre al financiamiento externo, específicamente de la banca comercial. Se concluyó que a nivel nacional la mayoría de MYPE recurren a financiamiento de terceros al igual que la empresa de caso de estudio.

Palabras clave: Financiamiento, micro y pequeña empresa, sector comercio.

Abstract

Micro and Small Businesses (MYPE) are organizations that conduct business in the different economic sectors of Peru. According to INEI (2018) these are approximately 2,458,654 formal MYPE; which represent 99.1% of the total number of duly registered companies. These organizations are mostly directed by the head of the family who initially finances their operations with their own capital and as they grow, choose to obtain third party financing, also paying very high interest rates in the market for not complying with the requirements that Financial institutions demand. It should be noted that these business activities meet the basic needs of the families that run it, and also create formal and informal jobs that benefit the society. In the present research work the following problematic situation was raised: What are the relevant characteristics of the financing of Micro and Small Enterprises in the commercial sector of Peru: Case of the “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.” of Chimbote, 2018?; The research methodology was non-experimental, descriptive - bibliographic and case design. The following results were reached: It is observed that 60% of MYPE nationally resort to external financing; Likewise, it was observed that the case study company also uses external financing, specifically commercial banking. It was concluded that at the national level the majority of MYPE resort to third-party financing as well as the case study company.

Keywords: Financing, micro and small business, commerce sector.

Contenido

EQUIPO DE TRABAJO	ii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS	iii
Agradecimiento	iv
Dedicatoria	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
Contenido.....	viii
Índice de cuadros	ix
I. Introducción	10
II. Revisión de literatura.....	13
2.1 Antecedentes	13
2.1.1 Internacionales	13
2.1.2 Nacionales.....	15
2.1.3 Regionales.....	17
2.1.4 Locales	19
2.2 Bases teóricas	21
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	21
2.2.2 Teoría de la empresa.	34
2.2.3 Teoría de las Micro y Pequeña Empresa (MYPE).....	39
2.2.4 Teorías de los sectores productivos.	41
2.2.5 Teoría del sector comercio.....	41
2.2.6 Descripción de la empresa del caso de estudio	42
III. Hipótesis.....	44
IV. Metodología	45
4.1 Diseño de investigación	45
4.2 Población y muestra	45
4.2.1 Población.....	45
4.2.2 Muestra	45
4.3 Definición y operacionalización de la variable e indicadores.....	46
4.3.1 Matriz de operacionalización del objetivo específico uno.....	46
4.3.2 Matriz de operacionalización del objetivo específico dos	47

4.3.3	Matriz de operacionalización del objetivo específico tres	48
4.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	49
4.4.1	Técnica.....	49
4.4.2	Instrumento.....	49
4.5	Plan de análisis.....	49
4.6	Matriz de consistencia.....	50
4.7	Principios éticos	50
V.	Resultados y análisis de resultados.....	52
5.1	Resultados	52
5.1.1	Respecto al objetivo específico uno:.....	52
5.1.2	Respecto al objetivo específico dos:	54
5.1.3	Respecto al objetivo específico tres:.....	55
5.2	Análisis de resultados.....	57
5.2.1	Respecto al objetivo específico uno.....	57
5.2.2	Respecto al objetivo específico dos	57
5.2.3	Respecto al objetivo específico tres	58
VI.	Conclusiones	60
6.1	Respecto al objetivo específico uno.....	60
6.2	Respecto al objetivo específico dos	60
6.3	Respecto al objetivo específico tres	61
6.4	Respecto al objetivo general	61
VII.	Aspectos complementarios	63
	Referencias bibliográficas	63
	ANEXOS.....	68
	ANEXO N° 01: Modelo de fichas bibliográficas.....	68
	ANEXO N° 02: Matriz de consistencia.....	69
	ANEXO N° 03: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio.....	70

Índice de cuadros

Cuadro 1: Respecto al objetivo específico uno	52
Cuadro 2: Respecto al objetivo específico dos	54
Cuadro 3: Respecto al objetivo específico tres	55

I. Introducción

En el Perú, las Micro y Pequeña Empresa (MYPE), son unidades económicas dedicadas a realizar negocios en los diferentes sectores económicos, están conformadas por 2,458,654 de unidades que representan el 99.1% del total de empresas registradas y formalizadas (Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), 2019). Según la estructura del mercado laboral, las MYPE emplean al 32.5% de la PEA y contribuyen a generar el 24% del PBI (MTPE-DGPE-Dirección de Investigación Socio Económico Laboral (DISEL, 2017).

Por lo expuesto, se deduce que hay un vacío en el conocimiento; por tal razón el enunciado del problema es el siguiente: ¿Cuáles son las Características relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio del Perú y de la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.” de Chimbote, 2018?; y para dar respuesta a esta interrogante se planteó los siguientes objetivos general que mencionamos que es:

Describir las características de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas en el sector comercio del Perú y de la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.” de Chimbote, 2018.

De igual forma para dar respuesta al objetivo general se plateó los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

2. Describir las características relevantes del financiamiento de empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.” de 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 “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.” de Chimbote, 2018.

El presente trabajo de investigación se justifica, porque permitirá llenar el vacío de conocimiento de una forma concreta y específica sobre la importancia de las características relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú y de la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.” de Chimbote, que dedica a la comercialización de equipos, materiales e insumos de laboratorio clínico, patológico y anatomopatológico, porque es un rubro que crece de acuerdo al desarrollo demográfico de los distritos y Chimbote se encuentra en constante crecimiento poblacional. Es por ello que como ciudadanos tenemos que estar informados sobre los objetivos planteados de esta investigación y además desde el punto de vista académico profesional es necesario realizar este trabajo de investigación a fin de poder obtener el bachillerato. Además servirá para futuros estudiantes formando parte de investigación como antecedentes, con el propósito de elaborar sus tesis, de esta manera estamos enriqueciendo la información para el conocimiento académico de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote – UCT y también para toda la sociedad que nos rodea. Para la elaboración de esta investigación se eligió una metodología con diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico y de caso. No experimental, porque fue elaborada sin manipular deliberadamente la variable estudiada, mejor dicho no hay ninguna modificación; descriptivo, porque solo fue descrita las características más importantes del

financiamiento, micro y pequeñas empresas, y la variable en estudio; y bibliográfico, porque fue basado en la búsqueda de datos registrados por otros investigadores. La población está conformada por todas las MYPE formales del Perú y la muestra por la empresa de caso de estudio. Respecto a los resultados se realizó un análisis comparativo con las MYPE del Perú y la empresa de caso de estudio la cual nos dice que la del 100% de MYPE el 60% obtiene su financiamiento externo, acudiendo al sistema bancario a un rango de interés anual del 14%, el 20% de MYPE acude a las entidades financieras no bancaria formal a un rango de interés anual del 16% al 20% y por último el 20% de las MYPE se financia con el sistema bancario informal con un rango de interés del 10% al 20% mensual; todos los sistemas son ejecutados a un corto plazo y para ser utilizado en capital de trabajo. Llegando a la conclusión que todas las MYPE primero deben tener una planificación económica evaluando las fuentes, los sistemas, riesgos, costos, plazos, los usos antes de querer hacerse de un préstamo bancario, con la consistencia y proyección de cumplir las cuotas establecidas de las entidades financieras y esto pueda retribuir en ganancias para la empresa, y no ser un problema para la economía de la empresa al momento de no poder pagar las obligaciones bancarias adquiridas.

II. Revisión de literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad y país el mundo, menos en el Perú; sobre la variable, unidad de análisis y sector comercio de nuestra investigación.

Revisando los antecedentes internacionales pertinentes se han encontrado los siguientes trabajos de investigación relacionado con nuestro tema de investigación:

Aguirre (2015) en su tesis titulada: Fuentes y formas de Financiamiento para pequeñas y medianas empresas del sector comercial de Quito, período: 2010-2020 – Ecuador. Donde su objetivo pertinente fue: Analizar las fuentes y formas de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas comerciales de Quito. Su tipo de metodología de investigación realizado fue: Descriptiva y correlacional. Obtuvo el siguiente resultado que utilizan en su mayor parte a los créditos de Proveedores (33%), dinero propio (28%), Amigos y Terceros (14%), Familiares (13%) y como última opción a las Obligaciones Financieras o créditos de Instituciones Financieras (10%) y el Anticipo de Clientes (3%). Finalmente llegó a la conclusión que existen fuentes y formas de financiamiento, sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia, además consideran que implican procesos tediosos, por lo que generalmente buscan la opción más cara pero que

finalmente termina siendo la más rápida como las fuentes y formas de financiamiento informales.

González (2014) en su tesis titulada: La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá - Colombia, cuyo objetivo pertinente fue examinar las características de las principales fuentes de financiamiento utilizadas por las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá.; se utilizó una metodología cuantitativo – tipo explicativo con un tipo de diseño documental, no experimental, transversal y correlacional; cuyo resultados en relación a las fuentes de financiamiento utilizadas en las pymes en el sector comercio detallando que de las 1465 empresas pymes seleccionadas se evidencia de acuerdo a la mediana que el 25% de las empresas han tenido un financiamiento únicamente a través de su patrimonio, mientras que el 75% restante ha tenido una estructura que combina pasivo y patrimonio; llegando a la conclusión que considerando la evolución de la estructura de financiamiento de las empresas Pymes del sector comercio de la ciudad de Bogotá para el periodo de estudio, se evidencia que un 25% de las empresas se han financiado durante los seis años (2008-2013) con recursos patrimoniales. El 75% de las empresas restantes ha presentado una estructura que combina pasivo y patrimonio en una proporción que oscila entre 13,08% y 86,66% respectivamente. Se recalca que dicha estructura ha tenido un comportamiento estable sin variaciones significativas. Detallando la estructura del pasivo de las Pymes, se encuentra que el pasivo a corto plazo tiene gran representatividad (86,47% del total del pasivo) especialmente a través de las cuentas de proveedores, costos y gastos

por pagar y obligaciones financieras. El pasivo a largo plazo solo está presente en un 5% de las Pymes analizadas y corresponde principalmente a obligaciones financieras.

2.1.2 Nacionales

Se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del país, menos de la región dónde el investigador (estudiante) realiza la investigación; sobre la variable y unidad de análisis de la investigación que realiza el investigador (estudiante).

Revisando los antecedentes nacionales pertinentes se han encontrado los siguientes trabajos de investigación relacionado con nuestro tema de investigación:

Mejía (2016) realizó su tesis titulado: Caracterización del Financiamiento, la Capacitación, la Rentabilidad de las Mypes del sector comercio – Rubro Importadora y Distribuidora de Equipos y Reactivos de Laboratorio de Análisis Clínico del distrito, provincia y región Arequipa, periodo 2014-2015, cuyo objetivo pertinente fue determinar las principales características del financiamiento de las mypes del sector comercio – rubro importadora y distribuidora de equipos y reactivos de laboratorio de análisis clínico del distrito, provincia y región Arequipa, periodo 2014-2015, que se utilizó una metodología un diseño No experimental - transversal porque el diseño de investigación no intentará variar a la realidad ya que se recolecto datos en un solo momento y en un tiempo determinado; en sus principales

resultados con respecto al financiamiento se observa que el 60% de los microcréditos fueron de Banca Comercial ya que esta ofrece mayores garantías que la banca no comercial que obtuvo el 20% y el otro 20% restante no llegaron a obtener créditos. Además también se aprecia que el 80% de la población encuestada realizaron mayor número solicitudes y solo el 20% lo hizo durante 1 vez; llegando a la conclusión de que las principales características son la mayoría de empresas tuvieron más confianza en los créditos con la Banca Comercial, pesar que un 80% de la población manifestó no haber recibido una capacitación en el manejo de los créditos, el éxito para realizar una buena inversión se debió al grado de instrucción superior de los colaboradores y los empresarios.

Lopez (2017) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas Empresas, Sector Comercial del Perú Caso: Empresa Representaciones Palacios Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Sullana, Propuesta de Mejora Año 2017, donde su objetivo pertinente fue determinar y describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Representaciones Palacios empresa de responsabilidad limitada, Sullana 2017, usando una metodología de tipo Cuantitativo, retrospectiva y transversal de manera descriptiva no experimental, obteniendo los siguientes resultados referente al financiamiento de la encuesta realizada nos arrojaron que el primer ente del cual se obtienen los préstamos para las MYPES son las cajas con un 52% que equivale a 13 personas de las 25 encuestadas, el segundo lugar lo ocupa los bancos con un 48% equivalente a 12 personas de las 25

encuestadas, en cooperativas y otros no se obtuvieron ningún tipo de resultados, lo que indica que la mayoría de créditos para las MYPES se obtienen de cajas y bancos; y también que en lo que respecta a la finalidad de adquisición de préstamos muestran que la mayor finalidad es para capital de trabajo con un 68% equivalente a 17 personas muestreadas de las 25, en segundo lugar se encuentra la compra de activos, esta finalidad obtuvo un 28% lo cual es igual a 7 personas de las 25 muestreadas, en tercer lugar esta bienes de consumo que corresponde a un 4%, la opción otros obtuvo un porcentaje nulo. Por lo tanto las MYPES optan por adquirir un crédito generalmente para capital de trabajo que requieren para su negocio y compra de activos. Llegando a la conclusión que la micro empresas han recurrido al financiamiento de terceros como alternativa de financiamiento para mantener su actividad empresarial, del cual las entidades financieras no bancarias son las más demandadas al momento de solicitar un crédito esto es debido a las mayores facilidades de crédito.

2.1.3 Regionales

En este proyecto se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del país donde se realiza el trabajo de campo o caso, menos la provincia donde se realiza lo anteriormente especificado; sobre la variable, unidad de análisis y de la investigación que está realizando el investigador (estudiante).

Revisando los antecedentes regionales pertinentes se han encontrado los siguientes trabajos de investigación relacionado con nuestro tema de investigación:

Carhuayano (2017) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa Comercial Maldonado E.I.R.L. de Casma 2016; cuyo objetivo pertinente fue determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial Maldonado E.I.R.L. de Casma 2016”; donde utilizó en la metodología un tipo y nivel de investigación descriptivo, aplicándose técnicas e instrumentos de investigación como la búsqueda de información por internet, periódico y análisis documental, que respecto al financiamiento: el 86% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 33% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Finalmente que la mayoría de los autores coinciden que el financiamiento es otorgado por entidades no bancarias, las cuales adquieren créditos a corto plazo, para la inversión de capital de trabajo y mejoramiento del local; así mismo se determina que el financiamiento incide en la rentabilidad de las mype de nuestro país permitiendo su permanencia en el mercado empresarial.

Liñan (2019) realizó su tesis titulada: Caracterización de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú: Caso empresa Comercial “Yovancito E.I.R.L” de Sihuas 2016, donde sus objetivos pertinentes fue describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú y de la empresa Comercial “Yovancito E.I.R.L” de Sihuas 2016”, la investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo. Este informe para su elaboración se utilizó la elaboración cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo,

bibliográfico, y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, como técnicas se utilizó la revisión bibliográfica y un cuestionario de preguntas, obteniéndose el siguiente resultado que gran parte de las empresas el financiamiento es obtenido de recursos externos, obteniendo un crédito a corto plazo y que es destinado al capital de trabajo, activos fijos, mejoramiento de la empresa. En la empresa Yovancito E.I.R.L. de Sihuas 2016 se encontró que utilizo para su financiamiento bancario y recursos internos y externos, y este contribuyo al adquirir activos. Los objetivos específicos 1 y 2, la mayoría de los elementos coinciden, sin embargo el destino que le dan al crédito no coinciden, ya que las primeras en su mayoría obtienen financiamiento para invertir en capital de trabajo, mejoramiento de local. En cuanto a la empresa en estudio, esta invierte el financiamiento solo en capital de trabajo. La mayoría de los autores refieren que el financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, acceden al financiamiento de terceros (externo), dicho financiamiento es del sistema financiero, pero sin embargo solicitan menos garantías formales que el sistema bancario. Con respecto a la empresa de Comercial Yovancito E.I.R.L. De Sihuas 2016 recurre al financiamiento bancario.

2.1.4 Locales

En este proyecto se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad de la provincia donde se está realizando el trabajo de campo o caso, sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Revisando los antecedentes locales pertinentes se han encontrado los siguientes trabajos de investigación relacionado con nuestro tema de investigación:

Castro (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú: Caso Empresa “Grupo Olicruz” - Chimbote, 2015; dónde su objetivo pertinente fue describir los características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú: Caso Empresa “Grupo Olicruz” de Chimbote, 2015”; se aplicó una metodología La investigación fue bibliográfica – documental y de caso para la recolección de información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado al Contador de dicha empresa; obteniendo los siguientes resultados: Respecto a las Características del financimientto de las Mypes: El 63% de las MYPES se financiamiento con recurso propio (autofinanciamiento); el 100% de las MYPE solicito financiamiento a entidades no bancarias; el 67% de las MYPE solicito financiamiento a corto plazo y el 100% El financiamiento obtenido lo invirtió en capital de trabajo. Respecto al financiamiento de la empresa GRUPO OLICRUZ: en los dos últimos años tuvo un financiamiento de terceros el cual esta empresa supo sobresalir por la falta de liquidez que tenía así mismo invirtió más mercaderías y amplió nuevos locales para que genere más ingreso. De acuerdo en la comparación: Los autores nacionales en su mayoría establece que el financiamiento de las Mypes recurren a entidades no bancarias, sin embargo, la empresa GRUPO OLICRUZ, recurre al financiamiento de entidades bancarias.

Castillo (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Grupo Culmen S.A.C” Chimbote, 2016; cuyo objetivo pertinente fue describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú y de la empresa “Grupo Culmen S.A.C. del distrito de Chimbote, 2016; se utilizó un diseño de metodología de la investigación fue no experimental – descriptivo, la cual obtuvo el siguiente resultado del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Grupo Culmen S.A.C., se ha podido observar que la empresa funciona a través de créditos de terceros, que estos son a corto plazo y son utilizados como capital de trabajo para realizar sus actividades. Así mismo, se puede observar que los créditos obtenidos han permitido a la empresa desarrollar sus actividades y mejorar la calidad de sus productos; por tal motivo se recomienda al gerente de la empresa a seguir apostando por el financiamiento ya que así contribuirá con el desarrollo y crecimiento de la misma.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teorías del financiamiento.

2.2.1.1 Teoría del financiamiento.

Según ConceptoDefinicion.de (2018) dice que: “en el ámbito económico, el término financiamiento se refiere al conjunto de medios monetarios o de crédito, en general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional”. Es importante resaltar que la manera más común de obtener financiamiento es a través de un préstamo.

Modigliani y Miller (como se citó en Monografías Plus, 2018) con su teoría de financiamiento menciona que: “buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible”.

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento.

Se refiere en obtener recursos financieros para que una empresa pueda comenzar un negocio, actividad, o determinados proyectos a largo plazo, en tal sentido se puede mencionar dos tipos de fuente de financiamiento:

- *Fuente de financiamiento interno.*

Este tipo de financiamiento nos hace referencia a los recursos monetarios de la misma empresa que están conformados por las utilidades obtenidas y no distribuidos además de las reservas de la empresa. Debemos de tener en cuenta que, al utilizar todos los recursos propios, se corre el riesgo de quedarse sin fondos para las operaciones dentro del ejercicio fiscal de la empresa, lo cual empeoraría el ratio de liquidez de la empresa. Lo más aconsejable en ciertas ocasiones es de recurrir a fuentes de financiación externas, al menos en parte.

- *Fuente de financiamiento externo*

En este tipo de fuente de financiamiento comprende en todos los recursos monetarios que no pertenecen a la empresa, lo cual implica un costo que dependerá del tipo de crédito al que se pueda obtener, por lo que es importante realizar un previo estudio antes de tomar una decisión por alguna u otro préstamo externo y elegir las cantidades para cada una de ellas. Si la empresa dispone de recursos monetarios propios consistentes, lo ideal sería de combinar ambos tipos de financiamiento, para no agotar todos los recursos de la empresa, pero tampoco ser completamente dependiente del financiamiento externa.

2.2.1.3 Sistemas del financiamiento.

En el ámbito financiero existen tres modalidades de sistemas de financiamiento, las cuales se desagregan en sistema de financiamiento bancario formal, sistema de financiamiento no bancario formal y sistema de financiamiento informal:

- Sistema de financiamiento bancario formal

Es el conjunto de todas entidades bancarias que se desarrollan dentro del país, de las cuales podemos resaltar el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) que es la autoridad monetaria responsable de emitir la moneda nacional, administrar las reservas internacionales del Perú y es ente reguladora de las operaciones del sistema financiero del país; el Banco de La Nación que es el agente financiero del país, encargada de las operaciones financieras del sector público; y por último la banca comercial del sector privado que son entidades financieras cuyo negocio principal es de recibir dinero del público en depósitos o bajo

cualquier modalidad contractual, en utilizar ese dinero como capital propio y así obtener de otras cuentas de financiamiento en conceder créditos en diferentes modalidades, o aplicar operaciones sujetas a riesgos de mercados, entre ellas tenemos al Banco de Crédito del Perú, Banco Interbank, Banco Pichincha, Banco Ripley, Banco Falabella, Banco Interamericano de Finanzas (BANBIF), Banco Scotiabank, entre otros.

- *Sistema de Financiamiento no bancario formal*

Lo constituyen todas las instituciones financieras, las cajas municipales de ahorro y crédito (CAMC), las cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC), las empresas de desarrollo de peque y micro empresa (EDPYME), la afianzadora y de garantías, las cooperativas de ahorro y crédito - nivel 2A y nivel 2B, entre otros y todos estas entidades financieras al igual que las entidades bancarias están regulados Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (SBS) que es organismo dependiente del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF).

- *Sistema de Financiamiento informal*

También hay grupos de personas que tiene la necesidad de un capital de trabajo o créditos de manera creciente, pero no tiene la posibilidad o el acceso en algún crédito formal. De tal forma que apareció un complejo y variado sistema de financiamiento totalmente informal, porque no se puede contar con la sustentación documentaria pertinente para garantizar sus ingresos obtenidos o algún título de propiedad para

usarlo como respaldo financiero. Este tipo de financiamiento informal se puede dar como:

Ñ **Los ahorros personales**, donde la gran mayoría de personas inician un negocio con sus ahorros personales u otro recurso dinerario, como por ejemplo al vender una propiedad de distintas dimensiones.

Ñ **Los amigos y parientes**, que tratan siempre de hacer préstamos sin ningún tipo de intereses o tasas muy bajas, lo cual les resulta muy conveniente para iniciar su propio negocio.

Ñ **Juntas**, es cuando se genera una modalidad de ahorro personal, pero con la obligación de un aporte mensual con cada uno de los integrantes de la junta en mención. De forma rotativa, cada integrante recibe un monto que proviene de los aportes de los otros integrantes, y según el monto reunido sirve para dar inicio de una nueva empresa.

2.2.1.4 Costos del Financiamiento.

En el tema de los costos lo clasificaremos por sistema de financiamiento bancario formal, sistema financiamiento no bancario formal y sistema de financiamiento informal la cual detallaremos de la siguiente manera.

Según la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, (2018), detallaremos a continuación los porcentajes promedios para las micro y pequeñas empresas por tipo de entidades financieras bancarias

formales, entidades financieras no bancarias formales y entidades financieras informales:

- *Costos del financiamiento bancaria formal*

Ñ Tasa de Interés promedio en Empresas Bancaria, son los siguientes:

Microempresas:

- ✓ Préstamo a cuota fija hasta 30 días es el 13.53%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 31 a 90 días es el 42.83%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 91 a 180 días es el 44.22%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 181 a 360 días 42.93% y,
- ✓ Préstamo a cuota fija a mas de 360 días es el 28.47% de interés promedio.

Pequeñas empresas:

- ✓ Préstamo a cuota fija hasta 30 días es el 10.56%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 31 a 90 días es el 11.23%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 91 a 180 días es el 21.31%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 181 a 360 días 22.82% y,
- ✓ Préstamo a cuota fija a mas de 360 días es el 18.27% de interés promedio.

- *Costos del financiamiento no bancaria formal*

Ñ Tasa de Interés promedio en Empresas Financiera, son los siguientes:

Microempresas:

- ✓ Préstamo a cuota fija hasta 30 días es el 10.56%,

- ✓ Préstamo a cuota fija de 31 a 90 días es el 11.23%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 91 a 180 días es el 21.31%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 181 a 360 días 22.82% y,
- ✓ Préstamo a cuota fija a mas de 360 días es el 18.27% de interés promedio.

Pequeñas empresas:

- ✓ Préstamo a cuota fija hasta 30 dias es el 30.15%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 31 a 90 días es el 27.18%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 91 a 180 días es el 66.51%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 181 a 360 días 29.94% y,
- ✓ Préstamo a cuota fija a mas de 360 días es el 26.36% de interés promedio.

Ñ Tasa de Interés promedio en cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC), son los siguientes:

Microempresas:

- ✓ Préstamo a cuota fija hasta 30 dias es el 65.20%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 31 a 90 días es el 71.76%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 91 a 180 días es el 42.18%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 181 a 360 días 43.26% y,
- ✓ Préstamo a cuota fija a mas de 360 días es el 35.00% de interés promedio.

Pequeñas empresas:

- ✓ Préstamo a cuota fija hasta 30 dias es el 38.85%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 31 a 90 días es el 31.77%,

- ✓ Préstamo a cuota fija de 91 a 180 días es el 27.90%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 181 a 360 días 31.86% y,
- ✓ Préstamo a cuota fija a mas de 360 días es el 25.19% de interés promedio.

Ñ Tasa de Interés promedio en Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC), son los siguientes:

Microempresas:

- ✓ Préstamo a cuota fija hasta 30 dias es el 65.20%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 31 a 90 días es el 71.76%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 91 a 180 días es el 42.18%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 181 a 360 días 43.26% y,
- ✓ Préstamo a cuota fija a mas de 360 días es el 35.00% de interés promedio.

Pequeñas empresas:

- ✓ Préstamo a cuota fija hasta 30 dias es el 38.85%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 31 a 90 días es el 31.77%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 91 a 180 días es el 27.90%,
- ✓ Préstamo a cuota fija de 181 a 360 días 31.86% y,
- ✓ Préstamo a cuota fija a mas de 360 días es el 25.19% de interés promedio.

- *Costos del Sistema Financiamiento Informal*

En este tipo de costo informal el interes de los préstamos oscilan entre el 10%, 15% y 20% del monto del capital solicitado de manera mensual, de modo que un prestamista informal como ejemplo tan solo

con el 10% mensual, si no puede pagar el capital en un año completo gana 120% del monto de capital solicitado; con el 15% mensual el interés ganado al año sería 180% y con el 20% de interes mensual, el interes ganado acumulado en el año sería el 240%.

Gestión (2018) en una entrevista una ejecutiva de Sentinel dice que deben tener en cuenta que si bien la financiera le puede ofrecer tasas de entre 30% y 60% para estos productos en el largo plazo resultan más baratos de lo que pagarían a prestamistas, que en algunos casos llegan a cobrar hasta más del 200%.

2.2.1.5 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 préstamo 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 préstamo 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 préstamo 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 préstamo, 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.

2.2.1.6 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 préstamo, 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.

Aquí algunos aspectos primordiales que toman en cuenta para definir si el interesado es sujeto de crédito, la cual destacan lo siguiente:

- ✓ Si el solicitante es cumplido con los compromisos de pago a la fecha.
- ✓Cuál es la actividad ó rubro económico y la antigüedad de la empresa.
- ✓ Se considera la capacidad de pago, que es el monto de la obligación dineraria que puede afrontar de acuerdo a sus ingresos, los gastos del negocio y sus gastos personales (incluyendo las personas que dependen de él).

- ✓ En algunas portunidades se solicitará si cuenta de capital adicional, si tiene cuentas de ahorro o algun activo fijo mueble o inmueble que pueda acreditar como una garantía del préstamo.
 - ✓ Si el interesado jamas tuvo deuda y por primera vez solicita un crédito para su negocio, es recomendable tener a la mano los comprobantes de pago de compra y venta de su mercadería.
 - ✓ Es importante también que toda documentación pertinente servirá para que los orientadores de negocio puedan evaluar su empresa para un crédito. También es recomienda tener a ala mano su título de propiedad, constancia de posesión, testimonio de compra venta, declaratoria de herederos u otros documentos que puedan acreditar la propiedad de su negocio y/o vivienda. De lo contrario, de no tener una propiedad, tener siempre una copia de su contrato de alquiler y las cancelaciones mensuales de su renta y sus constancias de pago de luz y agua.
- **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 préstamista 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.

2.2.1.7 Uso del financiamiento.

El uso de financiamiento se puede emplear en diversas situaciones que este atravesando la empresa, en las cuales pueden darse los siguientes escenarios:

- **Aumento de capital de trabajo**, es dinero utilizado para la compra de mercadería o materia prima para producir y luego vender e inclusive antes de que tus clientes te cancelen el pedido, y así cubrir las demandas del mercado. Dentro del capital de trabajo se considera también, el pago de planillas, gastos administrativos y financieros tales como seguro, deudas, tributos, etc.
- **Activos fijos**, se usa el dinero para la compra de algún bien inmueble, maquinaria ó equipo, y así repotenciar o modernizar la empresa para el aumento de la producción o distribución de la mercadería.
- **Activos corrientes**, se emplea el recurso dinerario para la adquisición de materiales, insumos, accesorio o repuestos según

sea el caso para la producción o en gastos administrativos que requiera la empresa para su crecimiento.

- **Sucursales**, se utiliza el dinero en todos los escenarios ya mencionados pero en otra localidad, esto sucede cuando la empresa tiende a crecer a fuera de su propia localidad y las demandas son muy grandes y favorables para el posicionamiento en el mercado ya an nivel regional o nacional.

2.2.2 Teoría de la empresa.

2.2.2.1 Teorías de la empresa.

Según Concepto.de (2018) nos dice que el concepto de empresa refiere a una organización o institución, que se dedica a la producción o prestación de bienes o servicios que son demandados por los consumidores; obteniendo de esta actividad un rédito económico, es decir, una ganancia. Para el correcto desempeño de la producción estas se basan en planificaciones previamente definidas, estrategias determinadas por el equipo de trabajo.

Según Garcia & Taboada (2012) en su Revista Económica Teórica y Práctica número 36; nos menciona las siguientes teorías:

- **Ronald Coase**, nos dice que la teoría económica neoclásica y con ello a la manera en que introdujo el concepto de costo de transacción al análisis económico y, en particular, a la explicación del surgimiento de la empresa.

- **Armen Alchian y Harold Demsetz**, dónde describen que las bases de la producción en equipo, se analizan los problemas que implica trabajar de manera colectiva dentro de la firma y plantean algunas de las limitaciones que desde el punto de vista de Demsetz tienen la teoría neoclásica y la propuesta de Coase.
- **Oliver Williamson**, apoya su teoría de la empresa que en la unidad principal de análisis es la transacción; la correspondencia entre las estructuras de gobernación (marco organizacional en el que se decide establecer la relación contractual) y las transacciones (de diferentes atributos) para ahorrar en costos de transacción.
- **Edith Penrose**, dónde primero se resalta la importancia que tiene la coordinación de los recursos humanos en la empresa, de allí abordan las formas de expansión por las que puede optar la firma, así como los límites al crecimiento que ésta tiene, aludiendo la especificidad de las estructuras de coordinación económica.
- **Bart Nooteboom**, define una organización como un sistema de actividades o capacidades coordinadas, más o menos centradas o enfocadas, miopemente dirigidas y socialmente construidas. También nos dice que la empresa, en este sentido, es un caso especial de organización dedicada a la producción. El objetivo de la firma es resolver problemas cognoscitivos y enfrentar la incertidumbre del ambiente, los cuales son generados por los cambios tecnológicos e institucionales.

2.2.2.2 Clasificación de las empresas.

Se clasifican según los criterios más habituales para establecer una tipología de las empresas, que detallamos a continuación:

- Según la propiedad del capital

- ✓ **Empresa privada**, se refiere que a la propiedad del capital está en manos de empresas privadas.
- ✓ **Empresa pública**, dónde la propiedad del capital le pertenece al estado, que puede ser nacional, provincial o municipal.
- ✓ **Empresa mixta**, es donde en la que la propiedad del capital es compartida entre el estado y los privados.

- Según el ámbito de actividad

Se refiere por la relación e interacciones de empresas y el entorno político, económico y social cuando las empresas se desagregan en el ámbito local, provincial, regional, nacional y multinacional cuando las actividades se extienden a varios países y el destino de sus recursos puede ser de cualquier país del mundo.

- Según el destino de los beneficios

- ✓ **Empresas con fines de lucro**, dónde cuyos excedentes pasan a poder de los propietarios, accionistas, etc.
- ✓ **Empresas sin fines de lucro**, en este caso los excedentes se vuelcan a la propia empresa o institución para el crecimiento de la misma.

- **Según responsabilidad jurídica**
 - ✓ **Unipersonal**, es una persona con capacidad legal para ejercer el comercio, responde de forma ilimitada con todo su patrimonio ante las personas que pudieran verse afectadas por el accionar de la empresa.
 - ✓ **Sociedad colectiva**, la propiedad de más de una persona, los socios responden también de forma ilimitada con su patrimonio, y existe participación en la dirección o gestión de la empresa.
 - ✓ **Cooperativas**, dónde no poseen ánimo de lucro y son constituidas para satisfacer las necesidades o intereses socioeconómicos de los cooperativistas, quienes también son a la vez trabajadores, y en algunos casos también proveedores y clientes de la empresa.
 - ✓ **Comanditarias**, poseen dos tipos de socios, que son los colectivos con la característica de la responsabilidad ilimitada, y los comanditarios cuya responsabilidad se limita a la aportación de capital efectuado.
 - ✓ **Sociedad de responsabilidad limitada**, los socios propietarios de éstas empresas tienen la característica de asumir una responsabilidad de carácter limitada, respondiendo solo por capital o patrimonio que aportan a la empresa estrictamente.
 - ✓ **Sociedad anónima**, tienen el carácter de la responsabilidad limitada al capital que aportan, pero poseen la alternativa de

tener las puertas abiertas a cualquier persona que desee adquirir acciones de la empresa. Por este camino, estas empresas pueden realizar ampliaciones de capital, dentro de las normas que las regulan.

- **Por el tamaño**

- ✓ **Grandes empresas,** se caracterizan por manejar capitales y financiamientos grandes, por lo general tienen instalaciones propias, sus ventas son de varios millones de dólares, tienen miles de empleados de confianza y sindicalizados, cuentan con un sistema de administración y operación muy avanzado y pueden obtener líneas de crédito y préstamos importantes con instituciones financieras nacionales e internacionales.
- ✓ **Medianas empresas,** intervienen varios cientos de personas y en algunos casos hasta miles, generalmente tienen sindicato, hay áreas bien definidas con responsabilidades y funciones, tienen sistemas y procedimientos automatizados.
- ✓ **Pequeñas empresas,** son entidades independientes, creadas para ser rentables, que no predominan en la industria a la que pertenecen, cuya venta anual en valores no excede un determinado tope y el número de personas es ilimitado.
- ✓ **Microempresas,** por lo general, la empresa y la propiedad son de propiedad individual, los sistemas de fabricación son prácticamente artesanales, la maquinaria y el equipo son elementales y reducidos, los asuntos relacionados con la

administración, producción, ventas y finanzas son elementales y reducidos y el director o propietario puede atenderlos personalmente.

2.2.3 Teoría de las Micro y Pequeña Empresa (MYPE)

Según SUNAT (2018) define que 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.

Según **La ley MYPE D.S. N° 007-2008-TR Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa (promulgada el 30 de setiembre del 2008)**, la presente ley tiene por objeto la promoción y la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para la ampliación del mercado interno, las exportaciones y la contribución a la recaudación tributaria, además que impulsa la promoción del empleo en condiciones de dignidad y suficiencia, inclusión social y formalización de la economía.

En el **Art. 5° Características de la MYPE**, nos menciona que: **Microempresa:** de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). **Pequeña Empresa:** de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 Unidades

Impositivas Tributarias (UIT). El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la Pequeña Empresa será determinado por Decreto Supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas cada dos (2) años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido período. Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas 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 MYPE” 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 **¿Qué cambios nos trae esta Ley a las micro y pequeños empresas?**, Se cambian los criterios de clasificación para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas de la siguiente manera: **Microempresa:** no hay límite de trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). **Pequeña Empresa:** no hay límite de trabajadores inclusive y ventas anuales

es desde 150 hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

2.2.4 Teorías de los sectores productivos.

2.2.4.1 Clasificación de los sectores productivos.

- **Sector Primario**, conocido como de extracción, ya que el elemento básico de la actividad se obtiene directamente de la naturaleza como es la agricultura, ganadería, pesca, minerales, petróleo, energía eólica, etc.
- **Sector Secundario**, se refiere a aquellas que realizan algún proceso de transformación de la materia prima. Abarca actividades diversas como la construcción, la maderera, la textil, etc.
- **Sector Terciario**, dónde lo elemental es la capacidad humana para realizar trabajos físicos o intelectuales y no son bienes tangibles, pero son imprescindibles para el funcionamiento de la economía como son las empresas de transporte, financiero, turismo, **comercio**, etc.

2.2.5 Teoría del sector comercio

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 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. Se usa en el contexto de la economía y las finanzas públicas, que es parte de la economía que se dedica a los servicios de todo tipo. Entre los que se incluyen están las actividades gubernamentales; salvo la de empresas públicas que pueden pertenecer a los sectores primario o secundario. El comercio, la educación, la salud, la banca y las finanzas, el transporte y las comunicaciones, así como otros servicios sociales y personales no claramente clasificables.. En tales casos crecen desmesuradamente el empleo público y el comercio al por menor, incrementándose paralelamente el sector informal.

2.2.6 Descripción de la empresa del caso de estudio

La información de la empresa de caso de estudio inició sus actividades el 01 de abril del 2009 con la razón social es “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.”, con RUC N° 20531660910, tiene como nombre comercial de “Droguería Biozyme Diagnostics”, el representante legal es el T.M. Rodríguez Palpa Cesar Oswaldo que es Titular – Gerente desde 12/03/2015, con domicilio fiscal en Calle 12 Mza. C2 Lote. 7 Urb. Casuarinas II Etapa Ancash - Santa - Nuevo Chimbote; además emite como comprobante de pago factura, boletas y guías de remisión de forma electrónica, cuenta con tres (03) trabajadores, y el rubro principal de la empresa es la compra y venta de equipos, insumos y materiales de laboratorio clínico, patológico y anatomopatológico; además de servicios relacionados como reparación de los equipos y pruebas de laboratorio clínico. Por tal motivo los principales clientes son los hospitales, clínicas, laboratorios particulares y del estado; sin dejar de tomar en cuenta a los institutos y universidades, además de los propios alumnos, que sean afines a las carreras

con la química o la biología. En el tema de los servicios que no son muy a menudo, pero también oferta en las reparaciones, mantenimientos, preventivos como correctivos de los equipos ya mencionados y además de algunos pruebas clínicas de clientes que lo requieran de forma particular.

III. Hipótesis

Según Castro, (2016), en su Resumen del Libro «Metodología de la Investigación» de Roberto Hernandez Sampieri en el capítulo 6 se plantea que en este punto de la investigación resulta necesario analizar si es o no conveniente formular hipótesis, dependiendo del alcance inicial del estudio (exploratorio, descriptivo, correlacionar o explicativo). Asimismo, se define qué es una hipótesis, se presenta una clasificación de los tipos de hipótesis, se precisa el concepto de variable y se explican maneras de deducir y formular hipótesis. Además, se establece la relación entre el planteamiento del problema, el marco teórico y el alcance del estudio, por un lado, y las hipótesis.

Dado que la investigación será de diseño: no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, no habrá hipótesis.

IV. Metodología

4.1 Diseño de investigación

Para la elaboración de esta investigación se eligió el diseño No Experimental-Descriptivo-Bibliográfico y de caso.

- No Experimental, porque fue elaborada sin manipular deliberadamente la variable estudiada, mejor dicho no hay ninguna modificación.
- Descriptivo, porque solo fue descrita las características más importantes del financiamiento, micro y pequeñas empresas, y la variable en estudio.
- Bibliográfico, porque fue basado en la búsqueda de datos registrados por otros investigadores.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

La población está compuesta por todas las MYPE del sector comercio del Perú.

4.2.2 Muestra

La muestra está conformada por la empresa caso de estudio.

4.3 Definición y operacionalización de la variable e indicadores

4.3.1 Matriz de operacionalización del objetivo específico uno

Variable	Definición conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Niveles de Antecedentes	Nro. de antecedentes	Resultados teniendo en cuenta las dimensiones y sub dimensiones que yacen al resultado
Financiamiento	Conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional (ConceptoDefinicion.de, 2018).	Nacional	2	
		Regional	2	
		Local	2	

Fuente: Elaboración propia.

4.3.2 Matriz de operacionalización del objetivo específico dos

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensiones	Sub - dimensiones	Indicador
Financiamiento	Conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional (ConceptoDefinicion.de, 2018).	Fuentes de Fto.	Interna	¿Usa Fuente Fto. Externo? si () o No ()
			Externa	¿Usa Fuente Fto. Interno? si () o No ()
		Sistemas de Fto.	Sist. Bancario	¿Utiliza Sist. Bancario? si () o No ()
			Sist. No Bancario Formal	¿Utiliza Sist. No Bancario Formal? si () o No ()
			Sist. Informal	¿Utiliza Sist. Infomal? si () o No ()
		Costos de Fto.	Tasas de Interés	¿A qué promedio de tasa de interés? Cant. ()
		Plazos de Fto.	Corto Plazo	¿A Corto Plazo? si () o No ()
Largo Plazo	¿A Largo Plazo? si () o No ()			
Facilidades de Fto	Sist. Bancario	¿Obtuvo facilidades? si () o No ()		
	Sist. No Bancario Formal	¿Obtuvo facilidades? si () o No ()		
	Sist. Informal	¿Obtuvo facilidades? si () o No ()		
Usos de Fto.	Activo Corriente	¿Lo usa para Activo Corriente? si () o No ()		
	Activo Fijo	¿Lo usa para Activo Fijo? si () o No ()		
	Capital de Trabajo	¿Lo usa para Capital de Trabajo? si () o No ()		

Fuente: Elaboración propia.

4.3.3 Matriz de operacionalización del objetivo específico tres

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable			
		Elementos de Comparación	Resultado Obj. Específ. 1	Resultado Obj. Específ. 2	Resultado Obj. Específ. 3
Financiamiento	Conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional (ConceptoDefinicion.de, 2018).	Fuentes de Fto.			
		Sistemas de Fto.			
		Costos de Fto.			
		Plazos de Fto.			
		Facilidades de Fto.			
		Usos de Fto.			

Fuente: Elaboración propia.

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnica.

Las técnicas utilizadas en el trabajo de investigación son: Revisión bibliográfica, entrevista personalizada y el análisis comparativo de los resultados

4.4.2 Instrumento.

Los instrumentos utilizados en el trabajo de investigación son: Fichas bibliográficas, cuestionario de preguntas pertinentes.

4.5 Plan de análisis

En esta etapa del proyecto de investigación se procede a planificar la forma en que los datos colectados serán racionalizados a fin de explicar e interpretar las posibles relaciones que expresan las variables estudiadas (UTEX, 2016, párr.6).

- Para desarrollar el objetivo específico 1, se realizó la revisión bibliográfica la cual se almaceno esa información en las fichas bibliográficas, representado como cuadro 1.
- Para desarrollar el objetivo específico 2, se ejecutó la entrevista a profundidad al titular gerente de la empresa de caso de estudio mediante un cuestionario de 6 preguntas con sus respectivas sub-preguntas, representado como cuadro 2.
- Para desarrollar el objetivo específico 3, se hizo el análisis comparativo de ambas informaciones de los cuadro 1 y 2 de la investigación, nn esta etapa de la investigación los resultados se centralizan en tablas específicas, luego se analizan y se interpretan; para finalmente, plantear las conclusiones específicas y la conclusión general.

4.6 Matriz de consistencia

- Lo describe en el Anexo 02

4.7 Principios éticos

Según el código de ética – ULADECH (2019, p.2-3) establece los siguientes principios éticos:

Protección a las personas. - La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En las investigaciones en las que se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no sólo implica que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino también involucra el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular, si se encuentran en situación de vulnerabilidad.

Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad. - Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños. Las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.

Libre participación y derecho a estar informado. - Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en

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

Beneficencia 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 asegurar que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

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

V. Resultados y análisis de resultados

5.1 Resultados

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

Cuadro 1 *Resultados del objetivo específico uno*

Autor (es)	Resultados
Mejía (2016)	Establece que, en el rubro de importación y distribución de equipos y reactivos de laboratorio de análisis clínico realizado en Arequipa, los resultados con respecto al financiamiento externo se observan que el 60% de los créditos fueron de banca comercial porque ofrecen mayores garantías que la banca no comercial que obtuvo el 20% y el otro 20% restante no llegaron a obtener créditos.
López (2017)	Afirma que sus resultados pertinentes a los financiamientos nos dice que el 100% fueron externos del cual se obtienen los préstamos para las MYPES son las cajas con un 52%, el segundo lugar lo ocupa los bancos con un 48%, en cooperativas y otros no se obtuvieron ningún tipo de resultados, lo que indica que la mayoría de créditos para las MYPES se obtienen de cajas y bancos.
Liñan (2019)	El autor sostiene que, las tasas de interés anual tiene un rango

entre el 16% y el 20% dentro de sus financiamientos con las entidades bancarias al momento de solicitar un préstamo.

Carhuayano (2017) El autor argumenta en su trabajo de investigación realizada en la ciudad de Casma, que la empresa “Comercial Maldonado E.I.R.L.”, llegó a la conclusión que el financiamiento es otorgado por entidades no bancarias, las cuales adquieren créditos a corto plazo.

Castro (2018) El autor afirma que en relación a las facilidades en el momento de solicitar un crédito, que obtuvo facilidades al momento de realizar un préstamo a una entidad bancaria, justamente por ser una empresa muy bien formalizada.

Castillo (2018) El autor considera que la empresa funciona a través de créditos de terceros, que estos son a corto plazo y son utilizados como capital de trabajo para poder realizar todas sus actividades comerciales.

Fuente: elaboración propia en base a los antecedentes correspondientes.

5.1.2 Respecto al objetivo específico dos: Describir las características relevantes del financiamiento de la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.”- Chimbote, 2018.

Cuadro 2 *Resultados del objetivo específico dos.*

Items	Si	No
1. ¿Cómo usted financia su actividad económica?		
- Recursos Financieros internos		X
- Recursos Financieros externos	X	
2. ¿El financiamiento recibido en las siguientes entidades?		
- Sistema financiero Bancario	X	
- Sistema Financiero no Bancario (cajas municipales, etc.)		X
- Sistema Financiero informal		X
3. ¿Qué costo promedio obtuvo el financiamiento otorgado? Promedio (14% anual)		
4. ¿El financiamiento otorgado fue a corto o largo plazo?		
- Corto plazo	X	
- Largo plazo		X
5. ¿Obtuvo facilidades al momento efectuar en el siguiente crédito?		
- Sistema financiero Bancario	X	
- Sistema Financiero no Bancario (cajas municipales)		X
- Sistema Financiero informal		X
6. El financiamiento otorgado lo utilizó para:		
- Compra de activo corriente		X
- Compra de activo fijo		X

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del cuestionario.

5.1.3 Respecto al objetivo específico tres: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.”- Chimbote, 2018.

Cuadro 3 *Resultados del objetivo específico tres.*

Elementos de comparación	Resultados del objetivo específico uno	Resultados del objetivo específico dos	Resultados
Respecto a las Fuentes de Financiamiento	López (2018) establece que la empresa “Representaciones Palacios E.I.R.L.”, la cual financia sus actividades comerciales es de manera externa.	Establece que la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.”, realiza sus actividades mediante la fuente financiamiento externo.	Coinciden
Respecto a los Sistemas de Financiamiento	Mejía (2016) afirma que, en el rubro de Importadora y Distribuidora de Equipos y Reactivos de Laboratorio de Análisis Clínico, utilizó el sistema formal bancario.	Manifiesta la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.”, utiliza en la actualidad el sistema financiero Bancario Formal.	Coinciden
Respecto a los Costos del financiamiento	Liñan (2019) nos dice que la empresa “Yovancito E.I.R.L.”, trabajó con un rango de tasa de interés	En lo que se refiere a la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.”, trabaja con un costo	No coinciden

	anual entre el 16% al 20% con las entidades bancarias al momento de solicitar un préstamo.	promedio del 14% de interés anual cuando solicita un crédito.	
Respecto a los Plazos del Financiamiento	Carhuayano (2017) afirma que, empresa “Comercial Maldonado E.I.R.L.”, llegó a la conclusión que el financiamiento es otorgado por entidades no bancarias, las cuales adquirieron créditos a corto plazo.	En lo que se refiere a la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.”, trabaja con entidades financieras a corto plazo cuando solicita un crédito.	Coinciden
Respecto a las Facilidades del Financiamiento	Castro (2018) menciona que la empresa “Grupo Olicruz”, nos manifiesta si tuvo facilidades al realizar un préstamo de una entidad bancaria al momento de solicitarlo.	Nos dice la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.”, que al momento de tramitar un préstamo la entidad bancaria le brindo las facilidades del caso.	Coinciden
Respecto a los Usos del Financiamiento	Castro (2018) menciona que la empresa Grupo Culmen S.A.C., a través de créditos, han sido utilizados como capital de trabajo para realizar sus actividades.	Nos dice la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.”, que el uso que se da momento de recibir un financiamiento es usarlo como capital de trabajo para la compra de más mercadería.	Coinciden

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos uno y dos.

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico uno

Los resultados de las características más relevantes del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son las siguientes: coinciden que la mayoría de los autores como: López (2018), Mejía (2016), Liñan (2019), Carhauyano (2017), Castro (2018) y Castillo (2018) determinan que las empresas recurren al financiamiento externo específicamente del sistema bancario formal que a diferencia del entidades financieras no bancarias, les solicitan mayores garantías pero las tasas de interés es menor que las entidades financieras no bancarias de un rango del 16% al 20% anual, los créditos obtenidos son a corto plazo, financiamiento que fue destinado a capital de trabajo, y algunos activos fijos.

5.2.2 Respecto al objetivo específico dos

Respecto a la caracterización del financiamiento de la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.” se aplicó una encuesta 06 preguntas cerradas con sub preguntas de la misma que pudieron ser dos o tres por cada dimensión a tratar, sobre el financiamiento al gerente general de la empresa, dio como respuesta, que el financiamiento adquirido por la empresa ha sido a través de una fuente de financiamiento externo, con el sistema financiero Bancario Formal, al corto plazo, con un interés anual promedio del 14%, destinando este crédito al capital de trabajo. Así mismo la empresa no necesito autofinanciarse, ni recurrir a fuentes informales, aunque a veces manifestó que recurre de

algunos proveedores donde obtiene ciertos productos a crédito, pero igual de corto plazo, según la capacidad pago es por ende que tuvo muchas facilidades para el crédito por ser también una empresa completamente formalizada.

5.2.3 Respecto al objetivo específico tres

Con respecto a las fuentes del financiamiento, entre los resultados específicos uno y dos existe la coincidencia ya que López (2018) describen que las empresas del sector comercio del Perú y la empresa de estudio de caso de investigación se amparan al financiamiento externo para desarrollar sus actividades comerciales. Con respecto al sistema que recurre, los resultados encontrados describen que hay coincidencia entre el objetivo específico 1 y 2, y para Mejía (2016) nos dice que las Mypes del sector comercio del Perú y la empresa en estudio recurren a los sistemas bancarios formales que les ofrecen mayores garantías pero les aplican la tasa de interés más o menos considerable. Respecto al costo del financiamiento, Liñan (2019) describe que no hay coincidencia, ya que los autores que fueron revisados dan como resultado que la mayoría de empresas tienen un rango de interés anual del 16% al 20%; sin embargo, la empresa en estudio solo obtuvo un costo promedio de interés del 14%, esto se debe a que han aumentado las entidades financieras en estos tiempos por haber mayor oferta en el rubro de los créditos dinerarios. Respecto al plazo del financiamiento; en los resultados de Carhuayano (2017) y la empresa del caso, si coinciden ya que las MYPES solicitaron un financiamiento al corto plazo. Respecto a las facilidades del financiamiento; en los resultados de Castro (2018) y la empresa del caso, si coinciden ya que las MYPES obtuvieron facilidades al momento de solicitar

un préstamo por ser empresas debidamente formalizadas y que tengan buena experiencia crediticia. Y respecto al uso del financiamiento; Castillo (2018) afirma que el financiamiento que obtiene las Micro y pequeñas empresas lo destinan para capital de trabajo, por ello estos resultados coinciden con los resultados del caso aplicado, ya que la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.”, destina su financiamiento para capital de trabajo.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico uno

Según los autores revisados (antecedentes nacionales, regionales y locales) de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú nos dice que el 60% de las Mypes se financian de la fuente externa, con el sistema bancario, a un promedio de 16% al 20% de interés, a largo plazo, dónde obtuvieron facilidades y lo usaron como capital de trabajo; el 20% de las Mypes también se financia con fuente externa con el sistema no bancario formal a una tasa de interés mayor al 20% a largo plazo, donde algunas Mypes obtuvieron facilidades y también lo usaron como capital de trabajo; y finalmente el otro 20% no obtuvieron créditos, recurriendo a los prestamistas o usureros donde los interés que oscilan entre el 10% y el 20% mensual en corto plazo, así poder utilizarlo en su capital de negocio.

6.2 Respecto al objetivo específico dos

Según el cuestionario aplicado al gerente general de la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L”, para conocer las características de financiamiento de la mencionada empresa nos da como conclusión que se financia sus actividades económicas con recursos externos del sistema bancario, con una tasa de interés promedio del 14%, a corto plazo, además tuvo facilidades del sistema bancario para que le otorguen el crédito, ya que cuenta con buen historial crediticio, la cual esos mismos recursos fue utilizado en la compra de mercadería, además también tiene otra modalidad de financiarse su mercadería que es el financiamiento de proveedores o también se conoce cómo crédito de proveedores y los requiere según la demanda de los clientes cuando es necesario.

6.3 Respecto al objetivo específico tres

Después de revisar la literatura pertinente (antecedentes) y de los resultados obtenidos del cuestionario realizada a la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L”, dónde se hizo el siguiente análisis comparativo de ambas características del financiamiento de las Mypes del sector comercio concluyendo que coinciden sus recursos dinerarios provienen de la fuente de financiamiento externo, con el sistema bancario, en corto plazo, con facilidades para obtener los préstamos correspondientes y siendo utilizado como capital; lo único en que no se coinciden es en el costo del financiamiento, que es el interés donde la empresa de caso tiene el 14% y de las otras mypes ya revisadas nos dice que es del 16% al 20% de interés, la cual es menor a la empresa de caso, sin dejar de mencionar que dicha empresa también cuenta con otra modalidad de Financiamiento que es el crédito de los proveedores, la cual facilita en cubrir la demanda de los clientes en ciertas ocasiones amerite.

6.4 Respecto al objetivo general

Dando respuesta al objetivo general, que es describir las características de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio del Perú y de la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.” de Chimbote, 2018; se concluye en este trabajo de investigación que en los últimos años se mantiene la tendencia de obtener financiamiento externo del sistema bancario, solo varían los costos al solicitar un préstamo con el intereses, ya que año a año sigue aumentando las Mypes y por ende también las entidades bancarias ofertando los mejores costos posibles para sus futuros clientes (Mypes); después las mypes tampoco pueden sostener préstamos a largo plazo, porque no movilizan altos rangos de dinero, es por eso de la facilidad de los bancos, porque el dinero retornara pronto

y la circulación de la misma debe ser más fluida a comparación de las grandes y medianas empresas; y para finalizar la mayoría de las Mypes lo usan como capital de trabajo, salvo algunas Mypes que no cuentan con un buen respaldo dinerario documentado, tendrán que optar por el sistema financiero informal la cual el costo es más alto, pero sin tener que sustentar sus ingresos, o en otros casos los prestamistas solicitan bienes para ser empeñados y sirvan de garantía para asegurar el pago del prestamista. Es importante antes de querer obtener financiamiento es conocer cada fuente, sistema, costos, facilidades, usos del financiamiento y entre otras modalidades financiar cualquier tipo de negocio, para que después no se convierta en un dolor de cabeza para el titular de la mype, cuando las cuotas del préstamo se vuelven casi eternas y terminan por extinguir la Mype al obtener deudas inalcanzables para pagar dichos compromisos.

VII. Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

- Aguirre, M. (2015). *FUENTES Y FORMAS DE FINANCIAMIENTO PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIAL DE QUITO, PERIODO 2010-2010*. Obtenido de http://repositorio.ute.edu.ec/bitstream/123456789/17319/1/63713_1.pdf
- Carhuayano, J. (2017). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIAL MALDONADO E.I.R.L. DE CASMA 2016*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2786/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_CARHUAYANO_MENDEZ_JUSTINA_ANGELICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Castillo, R. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA "GRUPO CULMEN S.A.C." CHIMBOTE, 2016*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7821/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUEÑAS_EMPRESAS_CASTILLO_PINTADO_ROSA_MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Castro, M. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO EN EL PERÚ: CASO EMPRESA "GRUPO OLICRUZ - CHIMBOTE, 2015*. Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3504/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CASTRO_VERA_MARILYN_VERONICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Castro, H. (2016). *Resumen del Libro «Metodología de la Investigación» de Roberto Hernandez Sampieri*. Obtenido de Capítulo 6 Hipótesis:

<https://www.emprendices.co/resumen-del-libro-metodologia-la-investigacion-roberto-hernandez-sampieri/>

Concepto.de. (2018). *Concepto de Empresa*. Obtenido de

<https://concepto.de/empresa/>

ConceptoDefinicion.de. (2018). *Definición de Financiamiento*. Obtenido de

<https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>

ECO-FINANZA. (2019). *SECTOR TERCIARIO*. Obtenido de https://www.eco-finanzas.com/diccionario/S/SECTOR_TERCIARIO.htm

García, A., & Taboada, E. (2012). *TEORÍA DE LA EMPRESA: LAS PROPUESTAS DE COASE, ALCHIAN Y DEMSETZ, WILLIAMSON, PENROSE Y*

NOOTEBOOM. Obtenido de *Economía: Teoría y práctica*, núm. 36, enero-

junio, 2012, pp. 9-42 Universidad Autónoma Metropolitana Unidad

Iztapalapa Distrito Federal, México:

<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=281125196001>

Gestión. (2018). *Créditos para mypes: ¿qué toman en cuenta las financieras?* .

Obtenido de Entrevista a Yannina Cáceres, directora general de Negocios de

Sentinel : [https://gestion.pe/tu-dinero/creditos-mypes-toman-cuenta-](https://gestion.pe/tu-dinero/creditos-mypes-toman-cuenta-financieras-229496)

[financieras-229496](https://gestion.pe/tu-dinero/creditos-mypes-toman-cuenta-financieras-229496)

- Gonzales, S. (2014). *LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL ACCESO A FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIO EN LA CIUDAD DE BOGOTÁ*. Obtenido de <http://bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>
- INEI. (2019). *Instituto Nacional de Estadística e Informática*. Obtenido de Demografía Empresarial en el Perú: <http://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/demografia-empresarial-01-febrero-2019-5ta-correccion.pdf>
- Liñan, I. (2019). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO EN EL PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIAL "YOVANCITO E.I.R.L. DE SIHUAS, 2016*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9303/FINANCIAMIENTO_EMPRESA_LINAN_VEGA_ISABEL_LUCERO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Lopez, O. (2017). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS, SECTOR COMERCIAL DEL PERÚ CASO: EMPRESA "REPRESENTACIONES PALACIOS EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA", SULLANA, PROPUESTA DE MEJORA AÑO 2017*. Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4194/FINANCIAMIENTO_CAPITAL_EN_EFECTIVO_LOPEZ_ORTIZ_OSCAR_SEGUNDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Mejía, R. (2016). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, LA CAPACITACIÓN Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO - RUBRO IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE EQUIPOS Y REACTIVOS DE LABORATORIO CLÍNICO DEL DISTRITO, PROVINCIA Y REGION DE AREQUIPA, PERIODO 2014-2015*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/416/RENTABILIDAD_CAPACITACION_%20MEJIA_MEJIA_RAUL_SABINO.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Mi Empresa Propia. (2016). *Consulta de Emprendedores, Micro y Pequeñas Empresas*. Obtenido de Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas: <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>

Monografías Plus. (2018). *Teoria de financiamiento - 646 Palabras | Monografías Plus*. Obtenido de <https://www.monografias.com/docs/Teoria-de-financiamiento-FKC9VP4JMY>

SUNAT. (2018). *DEFINICIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA*. Obtenido de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2018). *SBS*. Obtenido de Tasas de interés promedio: <http://www.sbs.gob.pe/estadisticas/tasa-de-interes/tasas-de-interes-promedio>

Westreicher, G. (2019). *Economipedia*. Obtenido de Crédito de proveedores: <https://economipedia.com/definiciones/credito-de-proveedores.html>

ANEXOS

ANEXO N° 01: Modelo de fichas bibliográficas

FICHAS BIBLIOGRÁFICAS	
Autor (A): Aguirre, M.	Editorial:
Título: “Fuentes y formas de Financiamiento para pequeñas y medianas empresas del sector comercial de Quito, período: 2010-2020”	Ciudad, País: Quito - Ecuador
Año: 2015	
Resumen del Contenido: Donde su objetivo pertinente fue analizar las fuentes y formas de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas comerciales de Quito; su tipo de metodología de investigación realizado fue descriptiva y correlacional, llegando a la conclusión que existen fuentes y formas de financiamiento, sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia, además consideran que implican procesos tediosos, por lo que generalmente buscan la opción más cara pero que finalmente termina siendo la más rápida como las fuentes y formas de financiamiento informales. Es así que utilizan en su mayor parte a los créditos de Proveedores (33%), dinero propio (28%), Amigos y Terceros (14%), Familiares (13%) y como última opción a las Obligaciones Financieras o créditos de Instituciones Financieras (10%) y el Anticipo de Clientes (3%).	
Número de edición o impresión:	
Traductor:	

ANEXO N° 02: Matriz de consistencia

MATRIZ DE CONSISTENCIA							
Título: Caracterización de los factores relevantes del financiamiento en el sector comercio de las micro y pequeñas empresas en el Perú: Caso empresa "Biozyme Diagnostics E.I.R.L." de Chimbote, 2018.							
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	MUESTRA	METODOLOGIA		
Pregunta general	Objetivo general	Hipótesis de investigación	Variable independiente	Población	Tipo de investigación	Técnica	Instrumento
¿Cuáles son las características relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa "Biozyme Diagnostics E.I.R.L." de Chimbote 2018?.	Describir las características relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas en el sector comercio del Perú y de la empresa "Biozyme Diagnostics E.I.R.L." de Chimbote, 2018.	No aplica	Financiamiento	Dado que la investigación será descriptiva, bibliográfica – documental y de caso no habrá población.	Cualitativo	Revisión Bibliográfica	Fichas bibliográficas
	Objetivos específicos			Dado que la investigación será descriptiva, bibliográfica, documental y de caso no habrá muestra.	Nivel de investigación		
	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú. 2. Describir las características del financiamiento relevantes de la empresa "Biozyme Diagnostics E.I.R.L." de 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 "Biozyme Diagnostics E.I.R.L." de Chimbote, 2018. 				Descriptivo		
				Muestra	Diseño		
					No experimental- Descriptivo- bibliográfico- documental y de caso.		

Fuente: Elaboración propia.

ANEXO N° 03: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio



UCT

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted mi cordial saludo:

Agradezco su participación aportando datos respondiendo a las preguntas del presente cuestionario que consta de 6 interrogantes con sus sub preguntas, mediante el cual me permitirá realizar mi investigación y luego formular mí informe de investigación cuyo título es: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “BIOZYME DIAGNOSTICS” E.I.R.L. – CHIMBOTE, 2018.**

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

Nombre del Propietario de la empresa:

_____ Fecha:

INSTRUCCIONES: Marcar dentro del recuadro con una “X” la alternativa correcta:

I. REFERENTE AL FINANCIAMIENTO

1. ¿Cómo usted financia su actividad económica?

¿Recursos financieros propios?

Sí No

¿Recursos financieros ajenos?

Sí No

2. ¿El financiamiento recibido fue de entidades bancarias, no bancarias o informales?

¿Fue de una entidad financiera?

Sí No

¿Fue de entidades no bancarias?

Sí No

¿Fue de entidades no bancarias?

Sí No

3. ¿Qué costo tuvo el financiamiento otorgado?

¿Costo por interés?

Sí No

¿Costos por Comisiones?

Sí No

¿Costo por interés promedio? () % anual

4. ¿El financiamiento otorgado fue a corto o largo plazo?

¿Corto plazo?

Sí No

¿Largo plazo?

Sí No

5. ¿Obtuvo facilidades al momento efectuar en el siguiente crédito?

¿Fue de una entidad financiera?

Sí No

¿Fue de entidades no bancarias?

Sí No

¿Fue de entidades no bancarias?

Sí No

6. El financiamiento otorgado lo utilizó para:

¿Para comprar más mercadería?

Sí No

¿Un activo fijo para su empresa como maquinaria, bienes inmuebles u otros?

Sí No

¿Para hacer crecer su capital de trabajo?

Sí No