



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

**CARACTERIZACIÓN DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
FERRETERIA Y SERVICIOS LA CASITA S.R.L.
CHIMBOTE, 2018.**

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

AUTOR

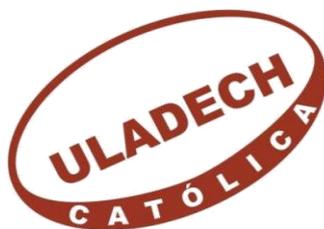
**SAMANÉZ CABANILLAS, LUZ ANGÉLICA
ORCID: 0000-0003-0506-9499**

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 DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
FERRETERIA Y SERVICIOS LA CASITA S.R.L.
CHIMBOTE, 2018.**

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

AUTOR

**SAMANÉZ CABANILLAS, LUZ ANGÉLICA
ORCID: 0000-0003-0506-9499**

ASESOR

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

CHIMBOTE – PERÚ

2020

1. TÍTULO DE TESIS

**CARACTERIZACIÓN DE LOS FACTORES RELEVANTES
DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO
EMPRESA FERRETERIA Y SERVICIOS LA CASITA S.R.L.
CHIMBOTE, 2018.**

2. EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Samanéz Cabanillas, Luz Angélica

ORCID: 0000-0003-0506-9499

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

ASESOR

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemi

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

3. FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

**DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
PRESIDENTE**

**MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS
MIEMBRO**

**DRA. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMÍ
MIEMBRO**

**MGTR. MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL
ASESOR**

4. AGRADECIMIENTO

A Dios, fuente inagotable de mis fortalezas en este camino que se llama “vida”.

A mis padres: Luz y Josué por haberme dado la vida, por el afecto que me han dado y me siguen brindando, por su apoyo permanente e incondicional, desde que decidí hacerme profesional.

5. Resumen

En el presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería y Servicios La Casita S.R.L.” Chimbote, 2018. La metodología de la investigación tuvo diseño no experimental – descriptivo y de caso. La población está constituida por las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. Se tomó como muestra la empresa “Ferretería y Servicios La Casita S.R.L.” de Chimbote. El instrumento utilizado fue una encuesta con 12 preguntas. Obteniendo los resultados: Respecto al objetivo 1: Los autores sintetizan que el financiamiento externo es la mejor opción para el desarrollo de las MYPE y estas tienen un papel fundamental en la economía del país, estas son fuentes de ingreso y generadores de trabajo, Respecto al objetivo 2: Se obtuvo el resultado de un financiamiento que empezó el 01 Febrero 2018 con el banco Interbank, el financiamiento fue de S/ 18,000, una tasa 35 %, fue destinada para el capital de trabajo, con un plazo de 24 meses. En conclusión, las MYPE del sector comercio del Perú y la empresa de nuestro caso estudiado recurren al financiamiento de terceros mediante los entes bancarios, estos otorgan los préstamos a largo plazo para su capital de trabajo, así también aseguran que el financiamiento ha tenido un efecto positivo en la ayuda para la empresa y logran incrementar sus utilidades.

Palabras clave: Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas, Sector Comercio.

Abstract

The general objective of this research work was: Describe the characteristics of the relevant factors of financing of Micro and Small Companies in the commerce sector of Perú and of the company "Ferretería y Servicios La Casita S.R.L." Chimbote, 2018. The research methodology had a non-experimental - descriptive and case design. The population is made up of micro and small companies in the Peruvian commerce sector. The company "Ferretería y Servicios La Casita S.R.L." was taken as a sample of Chimbote. The instrument used was a survey with 12 questions. Obtaining the results: Regarding objective 1: The authors synthesize that external financing is the best option for the development of the MYPE and these have a fundamental role in the economy of the country, these are sources of income and generators of work, Regarding the Objective 2: The result of a financing that began on February 1, 2018 with the Interbank bank was obtained, the financing was of s / 18,000, a rate of 35%, it was destined for working capital, with a term of 24 months. In conclusion, the MYPE of the commerce sector of Perú and the company in our case study resort to financing from third parties through banks, these grant long-term loans for their working capital, thus also ensuring that the financing has had an effect positive in helping the company and they manage to increase their profits.

Key words: Financing, Micro and Small Businesses, Commerce Sector.

6. Contenido

1. TITULO DE TESIS.....	iii
2. EQUIPO DE TRABAJO	iv
3. FIRMA DEL JURADO Y ASESOR.....	v
4. AGRADECIMIENTO	vi
5. Resumen	vii
6. Contenido	ix
7. Índice de gráficos, tablas y cuadros.....	xii
I. Introducción.....	1
II. Revisión de la literatura.....	5
2.1. Antecedentes	5
2.1.1. Internacionales.....	5
2.1.2. Nacionales.....	6
2.1.3. Regionales.....	8
2.2. Bases teóricas de la investigación	10
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	10
2.2.2. Teoría de las micro y pequeñas empresas	23
2.2.3. Teoría del sector comercio	27
2.3. Marco conceptual	28
2.3.1. Definición del financiamiento.....	28

2.3.2.	Definición de las micro y pequeñas empresas.	28
2.3.3.	Definición del sector comercio.	28
2.4.	Reseña histórica de la empresa	29
III.	Hipótesis	29
IV.	Metodología	30
4.1.	Diseño de la investigación	30
4.2.	Población y muestra	30
4.2.1.	Población.	30
4.2.2.	Muestra.	30
4.3.	Definición y operacionales de variables	30
4.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	31
4.4.1.	Técnicas.	31
4.4.2.	Instrumento.	31
4.5.	Plan de análisis	32
4.6.	Matriz de consistencia.....	32
4.7.	Principios éticos	32
V.	Resultados y análisis de resultados.....	34
5.1.	Resultados	34
5.1.1.	Resultados del objetivo específico 1.....	34
5.1.2.	Resultados del objetivo específico 2.....	36
5.1.3.	Resultados del objetivo específico 3.....	38

5.2.	Análisis de resultados.....	41
5.2.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	41
5.2.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	42
5.2.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	42
VI.	Conclusiones.....	43
6.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	43
6.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	43
6.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	43
6.4.	Conclusión general.....	44
6.5.	Recomendación.....	44
	Aspectos complementarios.....	45
7.1.	Referencia bibliográfica.....	45
7.2.	Anexos.....	50
7.2.1.	Anexo 1: matriz de consistencia.....	50
7.1.2.	Anexo 2: cuestionario.....	52

7. Índice de gráficos, tablas y cuadros

Cuadro 1 Resultados del Objetivo específico 1.....	34
Cuadro 2 Resultados del Objetivo específico 2.....	36
Cuadro 3 Resultados del Objetivo específico 3.....	38

I. Introducción

A nivel de Latinoamérica (Económica, 2018) manifiesta que : Las MYPE aportan una carga valiosa a causa del proceso rentable, el cual establece el 99% del total de negocios oficiales en Latinoamérica las PYME y el porcentaje de ocupacional es de 61% de manera formal el que se genera por las empresas

Las MYPE en mundo conquistan el engranaje más importante de la diversidad económica. La Organización Naciones Unidad continúa enalteciendo la función de las MYPE en la manera que dirige los objetivos y metas de desarrollo sostenible. La corporación ha establecido que, mediante la información brindada por el Consejo Internacional para las pequeñas empresas, en las cuales los pequeños negocios significan el desarrollo del 90% de todos los negocios crean en el 60% y 70% de puestos laborales y son representantes del 50% del Producto Bruto Interno Global. (EFE:EMPRESAS, 2018)

Las características del Banco Mundial dictan que, en 200 y 245 millones de empresas, la cuales son 90% pertenecen a las MYPE, Las cuales no disponen de préstamos o descuentos bancarios que podrían necesitar para su financiación o si lo tuvieron será complicado. La dificultad crece más para los negocios informales, las que iniciaron de manera irregular y son pequeñas. (EFE:EMPRESAS, 2018)

Para el Perú las micro y pequeñas empresas, están conformadas por la familia, el gobierno y la empresa, las cuales tienen establecimientos que se dedican a diversos sectores de la economía, que conforman 2 402 453 de la cantidad de evidencia la cual representa 99.1% de todos las empresas obligadas y legales. Según el sistema del mercado laboral, las micro y pequeñas empresas utilizan el 32.5% de la PEA

(Población Económica Activa) de esta manera contribuyen al rendimiento del 24% del PBI (Producto Interno Bruto). (INEI, 2018)

Según (IEDE, 2018) establece que : Debido al acenso de negocios informales en cada departamento del país , la división legal empresarial, por esto el costo de transición aumento y dificulta la eficacia de los negocios que fueron iniciados de una formal. En el periodo del 2016 se consideró un total de 6 901.786 negocios informales, con un crecimiento de 3.5% a comparación del 2015.

Debido a que los gobiernos favorecen estrategias para la transición de la informalidad hacia la formalidad de las MYPE, Si presentamos el caso de Perú, tiene un plan sectorial del Ministerio de Trabajo se ha modificado en el Consejo Nacional de Competitividad y Normalización del Organización Internacional del Trabajo.(OIT, 2018).

Según (Chacaltana, 2016) manifiesta que: La planificación de estímulos junto con la fiscalización es la que nos ha brindado resultados satisfactorios nos está otorgando en este desarrollo. Pero aun vemos que la habilidad para relacionarse es limitada para los reclamos de formalizar las cuales son: Tasas preferenciales y El financiamiento oportuno, seguridad social, organizar alianzas con proveedores, crear empresas de exportación e importación, obtener contratos con el estado, tratamiento especial en materia regulatoria, laboral, posibilidades de crecimiento y tributario.

Por lo anteriormente expuesto se plantea el siguiente enunciado: **¿Cuáles son las características de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería y Servicios La Casita S. R. L” de Chimbote, 2018?**

Se plantea como objetivo general: Describir las características de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería y Servicios La Casita S.R.L.” Chimbote, 2018. Para dar respuesta al objetivo general, se plantea los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, 2018.

2. Describir las características de los factores relevantes del financiamiento de la empresa “Ferretería y Servicios La Casita S.R.L.” de Chimbote, 2018.

3. Realizar un análisis comparativo de las características de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, y la empresa “Ferretería y Servicios La Casita S.R.L.” de Chimbote, 2018.

La metodología de la investigación tuvo diseño no experimental – descriptivo y de caso. La población está constituida por las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. Se tomó como muestra la empresa “Ferretería y Servicios La Casita S.R.L.” de Chimbote. El instrumento utilizado fue una encuesta con 12 preguntas. Obteniendo los resultados: Respecto al objetivo 1: Los autores sintetizan que el financiamiento externo es la mejor opción para el desarrollo de las mypes y estas tienen un papel fundamental en la economía del país, estas son fuentes de ingreso y generadores de trabajo, Respecto al objetivo 2: Se obtuvo el resultado de un financiamiento que empezó el 01 Febrero 2018 con el banco Interbank, el financiamiento fue de s/ 18,000, una tasa 35 %, fue destinada para el capital de trabajo, con un plazo de 24 meses. En conclusión, las MYPE del

sector comercio del Perú y la empresa de nuestro caso estudiado recurren al financiamiento de terceros mediante los entes bancarios, estos otorgan los préstamos a largo plazo para su capital de trabajo, así también aseguran que el financiamiento ha tenido un efecto positivo en la ayuda para la empresa y logran incrementar sus utilidades.

Dada la justificación en esta investigación se permitirá aportar con información teórica esto complementará el conocimiento acerca del financiamiento de las MYPE, en el sector del comercio en Chimbote. Los encuentros obtenidos servirán para los entes económicos con interés similar (MYPE) principalmente en el sector comercio, esto influirá en las tomas de decisiones tanto económicas y financieras, también en mejorar su desarrollo y competitividad del mercado. Tendrá un impacto en mejorar la eficacia en el rubro de microfinanzas, mediante la disminución de la morosidad. Así también colaborará en las políticas económicas en relación con disminuir la informalidad, fomentar las inclusiones financieras y las capacitaciones con las MYPE. A su vez contribuirá con un estudio que es un fenómeno económico muy conocido llamado la informalidad económica en el Perú y el en mundo. Para finalizar el trabajo de investigación se realizó un análisis comparativo entre las características que existen en el financiamiento de las MYPE en el Perú y nuestra empresa de estudio, esto nos llevara a la conclusión de lo que se puede mejorar para un mejor desarrollo económico de la empresa estudiada y así orientar correctamente en el financiamiento de la MYPE.

II. Revisión de la 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 del mundo, menos Perú; sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

(Murillo, 2015) En su tesis titulada: El financiamiento, Supervisión, Apoyo a Los procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES – Honduras. Tuvo como objetivo general: Analizar las opciones de financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del Sistema Financiero Hondureño a las micro pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) de Tegucigalpa y de esta manera elaborar recomendaciones que contribuyan a la solución de estos factores. La metodología aplicada fue: Descriptiva. La población estuvo constituida por las micro pequeñas y medianas empresas de Honduras. Se tomó como muestra a las micro pequeñas y medianas empresas de Tegucigalpa. El autor llegó a la siguiente conclusión: El sector MYPYME se enfrenta a diversos factores que influyen en su acceso al financiero y que a la vez se constituyen en obstáculos para la obtención de este, tales como las tasas de interés altas, montos bajos, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas empresas.

(Illanes, 2017) En su tesis titulada: Caracterización Del Financiamiento De Las Pequeñas Y Medianas Empresas En Chile – Chile. Tiene como objetivo general: Encontrar las variables que influyen en los niveles de pasivos que poseen las empresas, se emplea el método de la estimación de Heckman en dos etapas, para eliminar el problema de sesgo de selección de la muestra. La metodología aplicada fue:

Descriptiva y No experimental. La población estuvo constituida por las pequeñas y medianas empresas de Chile. Se tomó como muestra a las pequeñas y medianas empresas de Chile. El autor llegó a la conclusión: El tamaño de las compañías sí influye en su ROE, pero de manera negativa que se puede deber a que las empresas más pequeñas se encuentran en nichos de mercado en crecimiento en que se obtienen mayores ventas y márgenes. Asimismo, debido a que el acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda.

2.1.2. Nacionales.

Se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier región del Perú, menos en la región Ancash; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

(Chávez, 2017) En su tesis titulada: Incidencia del Financiamiento Externo en el Crecimiento de las MYPE del sector Comercio del distrito de Trujillo, año 2017-Trujillo. Tiene como objetivo general: Determinar la incidencia del financiamiento externo en el crecimiento de las MYPE del sector comercio del distrito de Trujillo 2017. La metodología aplicada fue: Descriptiva – Correlacional- y No experimental. La población estuvo constituida por las MYPE del sector comercio del Perú. Se tomó como muestra a las MYPE del sector comercio de Trujillo. El autor llegó a siguiente conclusión: Que la principal fuente de financiamiento de las micro y pequeñas empresas son las entidades no bancarias, destacando a la caja Trujillo, ello debido a que es una de las entidades que tiene como prioridad atender al segmento de las empresas micro y pequeñas. Así mismo, se tiene que el principal destino de

financiamiento es para adquirir mercaderías, puesto que los negocios buscan atender las diferentes demandas de los clientes, y usan como estrategia la variedad de productos.

(Dioses, 2019) En su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector comercio prendas de vestir de dama en Aguas Verdes – Tumbes, 2019. Tiene como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el comercio de prendas de vestir de dama en el Distrito de Aguas Verdes – periodo 2019. La metodología aplicada fue: cuantitativa – descriptiva, no experimental y bibliográfico. La población de estudio estuvo constituida por 30 micros y pequeñas empresas de la localidad mencionada, con una muestra representada por microempresas. El autor llegó a la siguiente conclusión: la mayoría de las MYPE vieron incrementar su rentabilidad en el periodo estudiado. Según la revelación de los empresarios respecto al financiamiento, la principal fuente de este sector son los recursos propios y los préstamos de instituciones no bancarias son la última fuente de financiamiento para capital de trabajo, esto se debería a las altas tasa de interés que cobran estas empresas del sector financiero. En cuanto a las 30 personas encuestadas que representan el 100% de la muestra, manifestaron que la rentabilidad de su negocio ha mejorado gracias al financiamiento obtenido, mientras que 25 de ellas que representan el 83.33% de la muestra manifestaron que no, aduciendo que su rentabilidad más que el financiamiento está más relacionada al producto que venden, calidad y precio de este.

2.1.3. Regionales.

Se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en la región de Ancash, menos en la provincia de Santa; donde se hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

(Castillo, 2018) En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso de la empresa ferretería “La Solución” de Huarney, 2017. Tiene como objetivo general: describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa La Solución de Huarney, 2017. La metodología de investigación aplicada fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. La población estuvo constituida por las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. Se tomó como muestra a las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Huarney. El autor llegó a la siguiente conclusión: Se concluye que de la observación de los resultados y análisis de resultados se concluye que, en el financiamiento en las MYPE, los resultados encontrados por los autores nacionales y el caso coinciden porque en ambos se puede observar que recurre al financiamiento externo, este financiamiento es utilizado como capital de trabajo en la búsqueda de mejorar la actividad comercial que están brindando. Por lo tanto, se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella.

(Balois, 2016) En su tesis titulada: Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio – Rubro Ferreterías - Sihuas, 2016. Tiene como objetivo general: Describir las principales características de los dueños y/o representantes legales de las MYPE del sector comercio-rubro ferreterías de

Sihuas, 2016. La metodología aplica fue: Cuantitativa - Descriptivo, Diseño y No experimental. La población estuvo constituida por las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. Se tomó como muestra a las ferreterías de Sihuas. El autor llegó a la siguiente conclusión: Estos resultados nos demuestran que las MYPE son estables y necesitan más apoyo por parte de instituciones públicas y/o privadas para hacer crecer sus negocios y obtener más rentabilidad.

2.1.4. Locales.

Se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por otros autores en la provincia de Santa que hayan utilizado en las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

(Meléndez, 2016) En su tesis titulada: Financiamiento y desarrollo de las MYPES en el distrito de Coishco, en el periodo 2016. Tiene como objetivo general: Determinar como el financiamiento influye en el desarrollo de las MYPES del distrito de Coishco. La metodología de investigación aplicada fue: Científico y Cuantitativo, corresponde a la investigación básica no experimental, su nivel de estudio es Descriptivo, su diseño No Experimental de Corte Transversal. La población estuvo constituida por las MYPE del Perú. Se tomó como muestra el distrito de Coishco. El autor llegó al siguiente resultado: Que el 73% indicó que iniciaron su negocio con préstamos de terceros y el 27% inició con capital propio. El 54% indicó que el desarrollo de las MYPES sí se debe en gran medida a un buen financiamiento mientras que el 46% opinó que no. El 55% indicó que el financiamiento si ayuda al desarrollo de las MYPES y el 45% opinó que no.

(Urteaga, 2017) En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las

micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Reyes” - Chimbote, 2017. Tiene como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería Reyes” de Chimbote, 2017. La metodología aplicada fue: Tipo de investigación bibliográfica, documental y de caso. La población estuvo constituida por las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. Se tomó como muestra la “Ferretería Reyes” de Chimbote. El autor llegó a los siguientes resultados: Que existen financiamientos en el sistema bancario formal e informal, diferenciándose por la facilidad que brindan el sistema bancario formal. Así mismo, el siguiente resultado fue sobre las características del financiamiento de la empresa “Ferretería Reyes” de Chimbote, quien utiliza el financiamiento externo acudiendo al sistema no bancario, por razones de facilidades en su solicitud y el financiamiento a corto plazo es el más recurrido, pues las MYPE prefieren concluir con la obligación lo más pronto posible.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Teoría del financiamiento.

Desde el enfoque teórico el comportamiento de la empresa concede financiamiento monetario ha establecido distintas explicaciones que a veces se contradicen. En un extenso periodo, la metodología consta que el alzamiento (apalancamiento), en el cual establece que ellos son los únicos que aseveran la carencia del impacto de financiamiento acerca de la validez de la firma, después diversos autores interpretan lo contrario. (Escalera, 2015)

Es indispensable saber que la teoría de trade-off no contiene autores concretos, debido a que la teoría está conformada por diversas teorías que afirman que hay un

vínculo de deuda y capital, que aumenta la valoración de la empresa, el cual se produce mediante la igualdad en los costos de la deuda y los beneficios obtenidos.

Fuentes de financiamiento

a) Largo plazo

Es cuando el financiamiento tiene como retribución que los préstamos establecidos superen el tiempo de un año. (Conexionesan, 2016)

- **Bonos:** son documentos escritos los cuales el prestatario emite para así obtener un préstamo, para poder recuperar los bonos la empresa deberá pagar la deuda con los intereses, los intereses deben de pagarse en fecha de específicas del contrato. (Conexionesan, 2016)
- **Acciones:** Es el capital de un accionista en la empresa y la participación patrimonial, en el cual establece que obtiene una salida para el financiamiento, ya que emite acciones preferentes y comunes. (Conexionesan, 2016)
- **Arrendamiento financiero o leasing:** es un contrato negociado entre el acreedor y el arrendatario en el cual al arrendatario se le faculta el uso de bienes en un periodo establecido bajo el pago de una renta, las condiciones del contrato podrían cambiar de acuerdo con la situación y necesidad del acreedor o arrendatario. (Conexionesan, 2016)
- **Hipoteca:** es el inmueble que se deja como garantía de un préstamo, el inmueble se traslada al prestamista en el periodo del préstamo condicionada si no llegara a cancelar la deuda el acreedor se queda con el inmueble. (Conexionesan, 2016)

b) Corto plazo

Es cuando el financiamiento consiste que las obligaciones cesen antes del año y son indispensables para mantener el activo circulante de la empresa.

(Laustin, 2017)

- Crédito comercial: es el uso que se realiza a las cuentas por pagar de la empresa como los impuestos a pagar, del financiamiento de inventario como fuente de recursos, del pasivo a corto plazo acumulado ya que así las operaciones comerciales son más rápidas y también más económicas para obtener recursos. (Laustin, 2017)
- Crédito bancario: este modelo de financiamiento de corto plazo que las empresas adquieren del sistema bancario establece relaciones funcionales. Son importantes ya que en la actualidad las empresas las utilizan para conseguir un financiamiento. (Laustin, 2017)
- Pagaré: Es un escrito negociable, que se utiliza como compromiso formal, que se realiza entre dos personas, en el cual el suscriptor acuerda pagar su deuda, en las fechas establecidas con la tasa o interés especificado por el beneficiario las cuales están establecidas en el título de crédito, en el que suscribe el pago de este. (Laustin, 2017)
- Línea de crédito: Es un crédito que nos brinda una entidad financiera del cual podemos acceder, pero con un límite establecido por la misma. (Laustin, 2017)
- Papeles comerciales: Es un elemento para financiar el periodo de corto plazo que se utiliza y emplea en empresas que se apoyan en el préstamo comercial por parte prestatario, la razón de emitir un papel comercial es

que el prestatario tenga un mayor periodo para cancelar el préstamo comercial adquirido. (Laustin, 2017)

- Financiamiento por cuentas por cobrar: se basa en saldar las cuentas (facturas) que aún no fueron cobradas a un tercero, el cual nos ofrece efectivo instantáneo, mediante un acuerdo en el cual se establece una comisión acordada, con la finalidad de contar con el efectivo de inmediato para la empresa. (Laustin, 2017)
- Financiamiento por medio de los inventarios: se emplea dejando como garantía el inventario de la empresa para así obtener un préstamo, si la empresa no cumple con la obligación del pago del préstamo el acreedor adquiere la garantía. (Laustin, 2017)

Origen del financiamiento

- Interna: se deriva de los recursos económicos que posee la empresa, en otras palabras, el ingreso que produjo la empresa, por medio de: amortizaciones, reservas y prevenciones. (Rodriguez, 2017)
- Externa: Se logrará por las aportaciones de inversionistas ajenos a la empresa, como ampliación del capital, financiamiento bancario, aportaciones iniciales de los socios. (Rodriguez, 2017)

Según la titularidad

Cuando los medios del financiamiento son propios o ajenos

- Financiación propia: nos dice que son los fondos obtenidos son de la empresa, como ocurre con las reservas o aportaciones de los socios. (Lopez, 2018)

- **Financiación ajena:** Los fondos aducidos son prestados por terceros, al no pertenecer a la empresa tenemos que pagar el préstamo adquirido, como los créditos o préstamos. (Lopez, 2018)

Usos del financiamiento

El uso que se realiza al financiamiento logrado depende bastante de la condición que se encuentre la empresa, debemos efectuar un análisis y así finalizar en como realizaremos la inversión del financiamiento. (Martinez, 2017)

La cual puede ser empleada para: inversión de mercaderías, pagar deudas adquiridas, inversión en el capital fijo. (Martinez, 2017)

Sistema financiero

Está constituido por el grupo de Instituciones bancarias, mercados, instrumentos y medios. También por empresas e instituciones de carácter privado o público, las cuales deben estar autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro, que intervienen en la intermediación financiera (actividad desarrollada por empresas e instituciones para captar fondos públicos y establecerlos como inversiones o créditos). (IPE, 2019)

Este grupo de instituciones es el encargado de la facilitar y otorgar movimiento al flujo monetario, que tiene como fin principal es canalizar el ahorro de los prestamistas para los que desean realizar inversiones productivas. A estos se les llama: Intermediarios Financieros o Mercadores Financieros. (IPE, 2019)

En el Perú el sistema financiero incorpora a diversos tipos de instituciones que perciben depósitos: financieras, cajas municipales de ahorro y crédito, cajas rurales, bancos privados, empresas financieras, Banco de la Nación (Entidad del estado que primordialmente realiza operaciones del sector público). (MEF, 2019)

Instituciones que conforman el sistema financiero

- Bancos Privados
- Banco de la Nación (BN)
- Banco de Inversiones (BI)
- Compañía de Seguros
- Financieras
- Bolsa de Valores (BV)
- Sociedad Nacional de Agentes de Bolsa
- COFIDE
- AFP

Entes reguladores y de control del sistema financiero

a) Banco Central de Reserva del Perú

Es un Organismo Constitucional Autónomo, el cual tiene como función regular la moneda y los créditos del sistema financiero. (Fernández, 2015) Sus funciones principales son:

- La reglamentación de la oferta monetaria.
- Proveer que las tasas de intereses de los procedimientos del sistema financiero dispongan por la independiente competencia, para la regulación del mercado.
- La difusión de monedas y billetes.
- La distribución de las Reservas Internacionales Netas. (RIN)

b) Superintendencia de Banca y Seguro (SBS)

Es un organismo encargado del control y supervisar el Sistema de Pensiones en el Perú y Sistema Financiero de Seguros, representa al estado es en control de empresas

bancarias, de seguros, financieras, también ha personas jurídicas y naturales que se efectúan con fondos públicos. (Fernández, 2015)

El objetivo de la Superintendencia de Banca y Seguros el cual es un órgano autónomo es inspeccionar, al Banco de la Nación, Banco Central de Reserva del Perú e instituciones financieras de toda naturaleza. La superintendencia como ente fiscalizador ejercita de forma amplia encima de todo negocio u operación. (Fernández, 2015)

c) Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores (CONASEV).

Es un organismo público descentralizado unido al Ministerio de Economía y Finanzas conocido antes como CONASEV la cual tiene como finalidad favorecer el desarrollo del mercado de valores, cuidar por el idóneo uso de las empresas y cumplir con la normativa de la contabilidad de ellas. Goza de autonomía funcional económica y administrativa y cuenta con personería jurídica pública. (Fernández, 2015)

d) Superintendencia de Administración de Fondos de Pensiones (SAFP).

Son entes privados que tienen como finalidad administrar los fondos de pensiones con la modalidad de cuenta personal, operan dentro el Sistema Privado de Pensiones (SSP) el cual tiene la fiscalización y supervisión de Supervisión Banca y Seguros (SBS). (Fernández, 2015)

Clases de financiamiento

1. Sistema Financiero Bancario

El sistema Financiero Bancario está conformado por un conjunto de instituciones del estado. Actualmente el sistema lo conforman por el Banco de la Nación, el Banco Central de Reserva, la Banca Comercial y Sucursales del Exterior seguidamente analizaremos estas instituciones. (Chugnas, 2017)

1.1.Banco Central De Reserva Del Perú (BCRP)

Es una organización autónoma, este organismo preserva la estabilidad monetaria al interior del país, es el encargado de distribuir la moneda nacional, administra las reservas internacionales del estado y es un ente regulador del sistema financiero nacional. (Chugnas, 2017)

1.2.Banco De La Nación

Es el representante del Estado Peruano, esta entidad también se encuentra integrada al Ministerio de Economía y Finanzas se encarga de realizar las transacciones bancarias ya sean del sector público privado en el exterior o a nivel nacional. (Chugnas, 2017)

1.3.Banca Comercial

Es un banco comercial, el término es utilizado para denominar a las entidades dedicadas a brindar financiación, la cual tiene como función primordial (intermediar oferta y demanda de recursos financieros) consiste en percibir ahorros de empresas o personas y brindar créditos o préstamos. También pueden ser aplicados a operaciones acogidas a los riesgos del mercado. (Chugnas, 2017)

Entre estos bancos tenemos:

- Banco Scotiabank
- Banco Interamericano de Finanzas (Banbif)
- Banco Pichincha
- Banco de Crédito del Perú (BCP)
- Banco de Comercio
- Banco Continental (BBVA)

1.4.Las Sucursales De Los Bancos Del Exterior

Son entidades financieras, que poseen igualdad de derechos y tienen obligaciones semejantes a las empresas nacionales de misma naturaleza. (Chugnas, 2017)

2. Sistema Financiero No Bancario

2.1. Financieras

Están constituidas por instituciones que atraen recursos de la clientela la cual tiene como especialidad facilitar la colocación de primeras emisiones de valores, ofrecer asesoría financiera y operaciones con valor inmobiliario. (Ayala, 2020)

Entre estas tenemos:

- Financiera Credinka
- Compartamos Financiera
- Financiera CrediScotia
- ¡Financiera Oh!
- Financiera QAPAQ
- Financiera Proempresa

2.2. Cajas Municipales De Ahorro Y Crédito

Instituciones financieras que logran recursos de la población distrital y provincial, encargadas de realizar servicios bancarios de manera provinciales y distrital, la cual otorga financiamiento preferencialmente a micro y pequeñas empresas. (Ayala, 2020)

Entre estas tenemos:

- Caja Municipal de Ahorro y Crédito Arequipa
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito Trujillo
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito Ica

- Caja Municipal de Ahorro y Crédito Piura
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito Huancayo
- Caja Municipal de Ahorro y Crédito Tacna

2.3. Entidad De Desarrollo A La Pequeña Y Microempresa – EDPYME

Son instituciones que tienen como especialidad brindar preferencialmente financiamiento a empresarios de micro y pequeñas empresas. (Ayala, 2020)

- EDPYME Inversiones la Cruz
- EDPYME GMG Servicios Perú
- EDPYME Progreso
- EDPYME Santander Consumer Perú
- EDPYME Alternativa
- EDPYME Acceso Crediticio

2.4. Caja Municipal De Crédito Popular

Es un ente financiero de distintos tipos operaciones, especializado en brindar créditos prendarios a todo público, tiene la facultad para efectuar operaciones activas y pasivas hacia los consejos provinciales y distritales; las empresas distritales dependen de los primeros también para lograr servicios bancarios a dichas empresas y consejos. (Ayala, 2020)

- Caja Metropolitana de Lima

2.5. Cajas Rurales

Se les denomina entidades de crédito y ahorro, su principal característica es “la intermediación” la cual consiguen depósitos los cuales serán usados para financiar con estos negocios o proyectos de la micro, pequeña y mediana empresa. (Ayala, 2020)

- Caja Rural de Ahorro y Crédito Incasur

- Caja Rural de Ahorro y Crédito Los Andes
- Caja Rural de Ahorro y Crédito Sipán
- Caja Rural de Ahorro y Crédito Del centro
- Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz

2.6. Empresas Especializadas

Son instituciones las cuales realizan una especialidad en la determinación financiera, por lo general esta actividad está vinculada con el préstamo y los servicios así producir ingresos fundamentales para la empresa. (Ayala, 2020)

a) Empresa de arrendamiento financiero

Es una organización la cual tiene la particularidad de adquirir bienes inmuebles y muebles, los cuales son transferidos a una persona jurídica o natural, por el pago de la renta regular, la cual cuenta con la opción de adquirir estos bienes por un valor establecido. (Ayala, 2020)

- Leasing Financiero BBVA
- América Leasing
- Crédito Leasing S.A
- Citileasing

b) Empresas de factoring

Es una entidad que tiene como opción el financiamiento que se otorga a mediana y pequeñas empresas, la especialidad de esta es que adquiere títulos valores, facturas conformadas, valores mobiliarios representativos de deuda. (Ayala, 2020)

- Optima Factoring Perú
- Factoring Total
- ECapital

- Innova Factoring
- Primus Capital
- c) Empresas afianzadoras y de garantías

Son empresas que tiene como característica principal es brindar garantías a título oneroso, afianzar para garantizar a personas jurídicas o naturales para que cumplan una obligación o contrato. Al sistema financiero o empresas del exterior en transacciones vinculadas por comercio. (Ayala, 2020)

- FOGAPI
- d) Empresa de servicios fiduciarios

Esta institución tiene como finalidad la especialidad de una relación jurídica en la que quien aporta traspasa bienes mediante un fideicomiso a una persona jurídica o natural, para la creación de un patrimonio, sometido a la sujeción de la persona natural o jurídica ya que ella se encargara de su administración. (Ayala, 2020)

- La Fiduciaria
- Fiduperú
- Corfid

2.7.Cooperativas De Ahorro Y Crédito

Es una entidad financiera cooperativa, que no tiene fines de lucro el objetivo social de la misma es otorgar servicios financieros, en la cual sus miembros son los que gozan de sus servicios y guían sus políticas. Actualmente contamos con 168 cooperativas. (Ayala, 2020)

- Cooperativa Pacifico
- Cooperativa Abaco
- Cooperativa AELU

Tasas del financiamiento

a) Tasa activa o de colocación

Esta tasa de interés es el porcentaje que otorgan las instituciones bancarias, las que asigna con los límites de mercado y la orden del banco central, los cuales recaudan distintos tipos de prestaciones de crédito a los clientes de estos, la cual es activa porque benefician a la banca. (BCRP, 2018)

b) Tasa pasiva o de captación

Son las tasas las cuales perciben los ahorradores por sus cuentas de ahorro, cuentas corrientes, de depósito a plazo fijo. Al mismo de las tasas activas, coexisten las tasas de interés promedio, en la cual equilibran las tasas de diferentes operaciones pasivas con pagos válidos. mejor dicho, la tasa que el banco te paga por realizar tus depósitos. (BCRP, 2018)

Requisitos para obtener un préstamo bancario

Los entes bancarios tienen los siguientes requisitos de manera general para un préstamo personal. (Interbank, 2018)

- DNI titular y/o cónyuge (fotocopia)
- Funcionamiento de negocio mínimo 6 meses
- Comprobante de servicios agua o luz.
- No registrar morosidad en el sistema bancario.

• Para personas naturales

Los entes bancarios tienen los siguientes requisitos de manera general para un préstamo de una persona natural. (Interbank, 2018)

- Documentos que validen que el negocio funciona (RUC del negocio o licencia, boletas de compraventa, registros de ingresos o gastos del negocio)

- Si tiene una propiedad: Constancia posesión o título de propiedad, o documentos que demuestren que es tu casa.
- Si no cuenta con una casa propia: DNI de garante con casa propia, constancia de residente concedido por el dueño de la casa.
- Si alquilas una vivienda: DNI de garante con casa propia y contar con contrato de alquiler.
- Si es cliente del sistema financiero: cronogramas de pago de deuda actual y boucher de pago.

- **Para persona jurídica**

Los entes bancarios tienen los siguientes requisitos de manera general para un préstamo de una persona jurídica. (Interbank, 2018)

- DNI de los socios (fotocopia)
- Recibo de servicios socios (agua, luz o teléfono)
- Documentos de la empresa
- Documentos de domicilio del representante legal y socios
- Acta de constitución de la sociedad
- Vigencia de poderes actual con 8 días de antigüedad como máximo.
- 3 últimos PDT y declaración de renta anual.
- La garantía que es el documento de propiedad de la empresa.
- Recibo de servicios de dirección fiscal de la empresa (agua, teléfono, luz)

2.2.2. Teoría de las micro y pequeñas empresas

Según (Ley 28015, 2003), fue difundida el 3 de julio del año 2003 tiene como objetivo promocionar la competitividad, el desarrollo y la formalización de las MYPE,

se crea por medio de una persona natural o jurídica, en el Artículo 3 las características de las MYPES se establecen por la elevación de ventas y la cantidad de obreros.

Según (Ley 30056, 2013), divulgada el 2 de julio del año 2013 en su Artículo 5, establece las características de la MYPE están ubicadas en algunas de las categorías empresariales, Constituidas por sus ventas en los años. Microempresa: ventas por año que es un monto mayor de 150 UIT. Pequeña empresa: Realiza ventas mayores a 150 UIT por año y establecido al máximo importe de 1700 UIT, Número de trabajadores: sin límite.

El sector de las MYPE conforma una cantidad de 2.5 millones entre los que encontramos formales e informales, estas desarrollan actividades las que producen empleo del recurso humano, generando así puestos de trabajo y reduciendo la pobreza. Estas MYPE están en el deber de emitir comprobantes de pago. (Lumar, 2015)

En el Perú se rigen por la diferencia establecida por el crecimiento empresarial y la Ley de Impulso del Desarrollo Productivo, previo a esto la diferencia entre micro y media empresa se disponía considerando la cantidad de trabajadores y el número de ventas por año, pero dada la nueva ley, la diferencia se realiza por las ventas anuales. (Mypes, 2019)

La normativa legal dicta que:

- Si las ventas establecen que por año no exceden las 150 UIT se consideran microempresa.
- Si se establece que las ventas exceden las 150 UIT, pero no exceden las 1700UIT se considera pequeña empresa.
- Si las ventas presentadas anualmente exceden a 1700 UIT, pero no exceden a 2300 UIT se considera media empresa.

Tipología de las MYPES

En base de estos modelos, elaboramos una tipología de las MYPE de se divide en tres tipos:

a) Acumulación

Este tipo de MYPE cuentan con la ventaja de poder producir utilidades para preservar el capital original y así invertir en el desarrollo de la empresa cuentan con mayor cantidad de activos y se presume un aumento de crecimiento de empleo remunerado. (Huamán, 2017)

b) Subsistencia

En este tipo de MYPE se encuentran las que no tienen la capacidad de aumentar utilidad, en contra su capital optando por actividades que usan la transformación de tecnología rudimentaria o las que no necesitan transformación de materiales. Estas MYPE funcionan con el correcto uso de “flujo de caja vital”, las cuales no repercuten de manera considerable en el aumento de empleo adicional remunerado. (Huamán, 2017)

c) Nuevos Emprendimientos

Estos son las nuevas iniciativas empresariales creadas para una perspectiva de oportunidad, quiere decir para una elección de generar ingresos y autorrealización. La estrategia se basa en que los emprendimientos tienen la mira en la creatividad, innovación, con la cual mejorar la situación economía para que así incentivar la formación de un negocio y que las empresas sean competitivas. (Huamán, 2017)

Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REPYME)

Es el registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE), que consta en la inscripción en la web, el cual beneficia a las MYPE inscritas de beneficios de la ley MYPE.

También el REMYPE ayuda a propaganda de la condición de la MYPE, la cual se ve en el portal del MTPE (Ministerio del Trabajo y Promoción del Empleo) el cual aprueba la constancia de acreditación por parte de los usuarios la que acreditará su condición de estas a con las entidades que lo soliciten. La cual está dirigida a cada empresa que cumpla los requisitos de MYPE para que así accedan a los beneficios que la Ley MYPE establece. (REMYPE, 2016)

Inscripción a la REMYPE

Para consultas, están las oficinas de la Dirección de Promoción del Empleo y Formación Profesional en la Gerencia Regional de Trabajo y Promoción del Empleo las cuales orientan para la inscripción vía online del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo.

Ingresando al portal del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo se realiza el trámite de inscripción por medio de la Web se inscriben los propietarios, agrupaciones, juntas asociación es presentando la documentación establecida la cual cuenta con el horario de atención de las 24 horas de lunes a domingo. (REMYPE, 2016)

Requisitos para la inscripción a la REMYPE

- Contar con un usuario y clave sol.
- Tener un trabajador como mínimo.
- No estar dentro del rubro de casinos, juegos de azar, discotecas y bares.
- Como persona jurídica para registrarse deben entregar la información solicitada ante el MTPE (Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo) como: Acta de elección del presidente de la Junta, Planilla de empleados. (REMYPE, 2016)

Beneficios de estar registrado en la REMYPE

- El trámite es gratuito ante el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo.
- Recibir capacitaciones acerca de la productividad, comercialización, mercadotecnia, organización y creación de empresas. (REMYPE, 2016)
- Estará incluido para concurrir en las compras estatales y tener el 40% reservado a las Micro y Pequeñas Empresas.
- Acceder al mercado de capitales y el mercado financiero.
- Beneficiario de reducción de multas y tasas laborales.
- Estar dentro del SIS el cual es financiado por el estado.
- Cuentan con el beneficio de negociar las facturas.

2.2.3. Teoría del sector comercio

Esta teoría ha cambiado y se ha extendido con el ingreso de nuevos factores diferentes de las dotaciones de recursos, los cuales son: la política gubernamental, los costos de transporte, las economías en escala que además repercute en la superioridad corporativa, conforme, la lejanía de los mercados mundiales podría ser una causa crucial cuando hablamos de recursos naturales y el valor de transporte sean altos, estos se complementan con el capital, mano de obra, tecnología., damos importancia cuando el sector de recursos naturales se califica por técnicas complejas o procesos de extracción difíciles. (Comercio, 2018)

En el Perú, las MYPE, están constituidas por la empresa, la familia y el gobierno dedicadas a realizar negocios en los diferentes sectores económicos, están conformadas por 2 402 453 de unidades muestra simbolizada en el 99.1% de todas las sociedades reconocidas y legalizadas. (INEI, 2018)

2.3.Marco conceptual

2.3.1. Definición del financiamiento.

Este proceso permite la adquisición de recursos económicos a la empresa que pueden ser propios y externos. Son créditos y obligaciones procedente de la emisión de títulos de crédito, documentos de pago letras, Es el acto de brindar efectivo o crédito a un negocio es para que este pueda adquirir bienes y servicios, pago a proveedores, etc. Esta manera de contribución de financiamiento se utiliza para iniciar un negocio o repotenciar un proyecto o expandirlo. (Morales, 2017)

2.3.2. Definición de las micro y pequeñas empresas.

Es la unidad económica conformada por una persona jurídica o natural mediante un tipo de gestión empresarial u organización que tiene que estar inscrita en la legislación vigente, su finalidad es desarrollar actividades de transformación, producción, comercialización de bienes, extracción o prestaciones de servicios. (Sunat, 2019)

2.3.3. Definición del sector comercio.

Es el sector terciario de nuestra economía, la cual es una actividad de comercio, en el que se desarrolla en el transporte de bienes y servicios y el intercambio entre naciones y personas. Esta palabra es usada también para referirse a un grupo de comerciantes de una zona o nación, o al lugar o establecimiento donde se realiza la compra – venta de mercaderías. El cual se emplea en espacios como mercados, campañas, ferias, esta actividad sirve para mostrar el producto y lograr la venta y difusión de este hacia la población, lo que se conoce como comercialización. (Salas, 2016)

2.4. Reseña histórica de la empresa

“Ferretería y Servicios La Casita S.R.L.” inició sus actividades el 01 de febrero del 2007, en el rubro comercial, dirigido a la población de Chimbote y Nuevo Chimbote. Cuenta con RUC 20445582035, como sociedad de responsabilidad limitada. Su domicilio fiscal es en AV. Perú Mza. Q Lote. 12 P.J. Villa María (Grifo Costa Gas) Ancash - Santa - Nuevo Chimbote. Obtuvo el préstamo el 01 de febrero del 2018 por el monto de 20,000 soles con una tasa de 21.97% anual, del banco Interbank.

Tasas de interés promedio del sistema bancario

BANCO	MONTO	TIEMPO	TASA O %
BBVA Continental	18,000	24 y 36 meses	24.23
BCP	18,000	24 y 36 meses	23.34
Scotiabank	18,000	24 y 36 meses	20.62
Interbank	18,000	24 y 36 meses	35.00
Mibanco	18,000	24 y 36 meses	39.56

Fuente: Elaboración propia en base a los datos de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

III. Hipótesis

(Hernández, 2014) Afirman que la finalidad de los investigadores se basa en determinar las situaciones, textos y acciones a detalle y manifestarlos. Con la formación descriptiva consiste en detallar las características y rasgos de personas,

sociedades, objetos o cualquier situación que sea necesario de un estudio. Esto establece que solo se aplica para agrupar, acumular datos en forma grupal o individual del tema o de las variables que se establecen. Para nuestro caso del presente proyecto nuestra hipótesis no aplica.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la presente investigación fue cualitativo de tipo no experimental debido a que la información estuvo recolectada se encontró en las fuentes de información documental.

La investigación realizada busco la información proveniente de encuestas, propuestas, comentarios, análisis de temas parecidos al muestreo las cuales se analizarán al determinar los resultados.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población.

La población estuvo constituida por las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

4.2.2. Muestra.

Se tomó como muestra la “Ferretería y Servicios La Casita” de Chimbote.

4.3. Definición y operacionales de variables

Variable	Definición	Dimensiones	Sub dimensiones
Financiamiento	Es el efectivo en moneda que perciben los negocios	Fuentes del Financiamiento	Fuentes Internas
			Fuentes Externas

para satisfacer sus carencias financieras, el cual deben cancelar en el plazo establecido. Con el pago de un interés, con pagos fragmentados con el que compromiso hacia la entidad financiera de que el préstamo será cancelado.	Sistema Financiero	Sistema Bancario
		Sistema no Bancario
	Plazos de financiamiento	Financiamiento a corto plazo
		Financiamiento a largo plazo
	Costo del financiamiento	Tasa de interés
	Usos del capital	Aumento de activos

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas.

La técnica aplicada en la investigación es la de Revisión Bibliográfica y Documental, mediante la recolección de información de fuentes de información como encuestas, textos, revistas, tesis, artículos periodísticos e información de internet.

4.4.2. Instrumento.

En cuanto a los instrumentos se aplicó un cuestionario de 12 preguntas cerradas, teniendo en cuenta las fuentes de información documentaria y bibliográfica como textos, tesis, páginas de internet entre otros se tendrá que elaborar fichas bibliográficas como instrumento de ubicación de la información.

4.5. Plan de análisis

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

Para cumplir con el objetivo específico 2 se realizó el cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicará al gerente o dueño de la “Ferretería y Servicios La Casita S.R.L.”

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

4.6. Matriz de consistencia

Ver anexo 01

4.7. Principios éticos

La investigación se ha basado en 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 con el 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. (Uladech, 2018)

Cuidado al 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. (Uladech, 2018)

Libre participación y derecho para 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. (Uladech, 2018)

Beneficencia no maléfica. – 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. (Uladech, 2018)

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. (Uladech, 2018)

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. (Uladech, 2018)

V. Resultados y análisis de resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Resultados del objetivo específico 1.

Cuadro 1 *Resultados del objetivo específico 1*

Autores	Resultados
(Murillo, 2015)	Manifiesta que el sector MYPYME se enfrenta a diversos factores que influyen en su acceso al financiero y que a la vez se constituyen en obstáculos para la obtención de este, tales como las tasas de interés altas, montos bajos, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas empresas.
(Illanes, 2017)	Manifiesta que el tamaño de las compañías si influye en su ROE, pero de manera negativa que se puede deber a que las empresas más pequeñas se encuentran en nichos de mercado en crecimiento en que se obtienen mayores ventas y márgenes.

	<p>Asimismo, debido a que el acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda.</p>
<p>(Dioses, 2019)</p>	<p>Manifiesta que La mayor parte de las MYPE consideraron aumentar su rentabilidad en el tiempo estudiado, los empresarios con relación al financiamiento establecen que la fuente primordial de este sector son los recursos propios y los prestamos adquiridos por instituciones no bancarias son la última fuente de financiamiento para adquirir el capital de trabajo ya que sus elevadas tasas de interés de estas entidades se cobran al sector financiero. Ya que la población encuestada fue de 30 personas que son el 100% de la muestra, expresaron que la rentabilidad de su empresa mejoro por el financiamiento adquirido, también 25 personas que son el 83.33% de la muestra establecieron que no, pues dicen que su rentabilidad mas que su financiamiento es relacionado con el producto que venden por su calidad y precio de este.</p>
<p>(Castillo, 2018)</p>	<p>Manifiesta que las MYPE, recurren al financiamiento externo, ya que este financiamiento se utiliza como capital de trabajo, en la indagación de aumentar la actividad comercial que estas brindan. Por consiguiente, se afirma que el financiamiento para</p>

	las empresas es fundamental para su economía.
(Balois,2016)	Manifiesta que estos resultados nos demuestran que las MYPE son estables y necesitan más apoyo por parte de instituciones públicas y/o privadas para hacer crecer sus negocios y obtener más rentabilidad.
(Urteaga, 2017)	Manifiesta que se encuentran financiamiento del sistema bancario de manera formal e informal, que se diferencian por las facilidades que brinda el sistema bancario formal. También, el sucesivo resultado fue acerca de las características del financiamiento de la empresa Ferretería Reyes de Chimbote de Chimbote, la cual utiliza financiamiento externo por el sistema no bancario, ya que le brinda facilidades al solicitarlo y el financiamiento a corto plazo es el más requerido, pues las MYPE desean terminar con la obligación del préstamo lo antes posible.

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

5.1.2. Resultados del objetivo específico 2.

Cuadro 2 Resultados del Objetivo específico 2

Preguntas	Respuesta
Indique si su empresa es una persona natural o jurídica.	Persona Natural Persona Jurídica (X)

Indique la forma de constitución de su empresa	Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL) Sociedad de Responsabilidad Limitada (SRL) (X) Sociedad Anónima Cerrada (SAC) Sociedad Anónima Abierta (SAA)
Indique la forma de financiamiento en su empresa	Con financiamiento propio Con financiamiento de terceros (X)
¿Obtuvo dificultades para obtener su crédito?	Si No (X)
¿A qué entidad solicito el financiamiento y/o sea de terceros?	Prestamistas Entidades bancarias (X) (Interbank) Entidades no bancarias
¿Qué tasa de interés anual que se le aplica en el crédito obtenido?	35%
¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?	Entidades bancarias (X) Entidades no bancarias Prestamistas
¿Cuántos créditos obtuvo en el año 2018?	Uno
El crédito obtenido fue de:	Corto plazo Largo plazo (X)
¿En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo?	Capital de trabajo (X) Mejora del local Activo fijo

	Programa de capacitación
¿Cuánto fue el monto de capital con el que financio su negocio?	s/ 18,000
¿En cuantos meses tiene que pagar el financiamiento?	24 meses

Fuente: Elaboración propia, en base a los antecedentes de la investigación.

Ver anexo N° 2: Cuestionario

5.1.3. Resultados del objetivo específico 3.

Cuadro 3 Resultados del Objetivo específico 3

Elemento De Comparación	Resultados Objetivo 1	Resultados Objetivo 2	Resultados
Sistema Financiero	(Dioses, 2019) Menciona que las empresas de su estudio optan como última elección al financiamiento por instituciones no bancarias y financiamiento propio, buscando en entidades bancarias el financiamiento que necesitan.	En la “Ferretería y Servicios La Casita S.R.L.” está financiada por una entidad bancaria, esta menciona que sus pagos están establecidos y pactados con la institución	COINCIDEN

Facilidades del financiamiento	(Chávez, 2017) Menciona que el financiamiento por las entidades no bancarias es uno de sus principales para solventar su financiamiento debido a los pocos documentos que solicitan para otorgarlo.	En la “Ferretería y Servicios La Casita S.R.L.” está financiada por una entidad bancaria ya que cuanta con los requisitos que requiere.	NO COINCIDEN
Tipo de financiamiento	(Balois, 2016) En su trabajo nos demuestran que las MYPE son estables y necesitan más apoyo por parte de los sistemas bancarios públicos y/o privados.	La “Ferretería y Servicios La Casita S.R.L.” obtuvo su financiamiento externo mediante una entidad bancaria (Interbank).	COINCIDEN
Tasas de interés	(Urteaga, 2017) En su trabajo menciona que se aplica el financiamiento externo eligiendo el sistema no bancario, por	En la “Ferretería y Servicios La Casita S.R.L.” no trabajan con financiamiento de prestamistas pues	NO COINCIDEN

	la razon que es más fácil de solicitarlo.	sus tasas son mucho más altas y no brindan ningún otro beneficio que no sea la facilidad documentaria.	
Costo de financiamiento	(Meléndez, 2016) En su trabajo menciona que el un porcentaje de MYPE tenía un alto grado de aceptación al su costo de financiamiento obtenido mediante su proceso de financiamiento.	La “Ferretería y Servicios La Casita S.R.L.” obtuvo un financiamiento con un costo bajo por ser cliente del banco.	COINCIDEN
Plazo de financiamiento	(Urteaga, 2017) En su trabajo menciona que el plazo más recurrido fue el financiamiento a corto plazo, ya que las MYPE obstan por terminar con sus obligaciones lo antes posible.	La “Ferretería y Servicios La Casita S.R.L.” solicito el financiamiento a largo plazo, exactamente en 24 meses (2 años).	NO COINCIDEN
Requisitos del financiamiento	(Castillo, 2018) En su trabajo menciona que para	En la “Ferretería y Servicios La	COINCIDEN

	<p>obtener un financiamiento bancario se debe estar formalmente registrado y contar con un RUC y/o rus, para su evaluación y solicitud del financiamiento.</p>	<p>Casita S.R.L.” menciona que tenían correctamente los requisitos solicitados para el financiamiento bancario.</p>	
--	--	---	--

Fuente: Preparación propia en base al análisis de la información de la empresa y la información de los autores.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1.

(Dioses, 2019)y (Urteaga, 2017) Los autores sintetizan que el financiamiento externo es la mejor opción para el desarrollo de sus empresas, pero a la vez solicitar un financiamiento externo requiere de muchos documentos para que se le sea otorgado, por tal motivo algunos recurren al sistema no bancario. (Castillo, 2018)y (Balois, 2016) Sintetizan que las MYPE tienen una papel fundamental en el económica de todos los países pues por ellos existen fuentes de ingreso y generadores de trabajo, si bien una cierta cantidad de empresas no son formales en un 100% pero con el transcurrir del tiempo y los beneficios que la legalidad otorga se van formalizando. Los resultados presentados a nivel intencional coinciden con los autores (Murillo, 2015) y (Illanes, 2017) quienes mencionan que el financiamiento en las MYPE es diferente a las grandes empresas, ya que obtienen tasas de interés más altas y perciben

créditos más bajos a corto plazo en el mayor de los casos, y esta situación económica afecta en los ingresos de estas empresas. Asimismo, concuerdan con las bases teóricas de (Meléndez, 2016).

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.

Luego del cuestionario aplicado y plasmado a la empresa “Ferretería y Servicios La Casita S.R.L.”, observamos que cuenta con un financiamiento que empezó el 01 de Febrero del 2018, de una entidad bancaria (Interbank), el financiamiento obtenido fue de un monto de 18,000 soles con una tasa de 35%, el cual se destinó para el capital de trabajo (adquisición de mercadería), el crédito brindado por la entidad bancaria fue a un plazo de 24 meses (2 años), no tuvimos dificultad para obtener el crédito ya que nuestra empresa cuenta con los requerimientos solicitados.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.

En la comparación realizada analizamos los datos que coinciden entre los autores y la empresa, como la formalidad de la empresa, el financiamiento por parte de una entidad bancaria con una tasa de interés regulada para que la empresa pueda tener liquidez y cumplir con sus obligaciones, también los requisitos para obtener un financiamiento. (Castillo, 2018) y (Balois, 2016). Así como también encontramos datos que no coinciden entre los autores y la empresa, como el plazo que se obtuvo el financiamiento que fue a 24 meses, a donde se destinó la inversión y de donde se obtuvo el financiamiento que fue la entidad bancaria Interbank. (Urteaga, 2017)

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico 1

Los autores coinciden que el financiamiento para las MYPE es fundamental, pero en el proceso se encuentran barreras, pues muchas veces las entidades bancarias le niegan su solicitud debido a la falta de historial crediticio, sucede lo contrario con las entidades no bancarias o prestamistas, los cuales otorgan con mayor facilidad el financiamiento, pero con altas tasas de interés. Otro punto que coinciden los autores es en donde invertir el financiamiento, pues se tiene que evaluar la situación de la empresa para poder tener los resultados proyectados.

6.2. Respecto al objetivo específico 2

En conclusión, la “Ferretería y Servicios La Casita S.R.L.” no tuvo dificultad para obtener el financiamiento solicitado, obteniéndolo de partes de un tercero mediante el sistema formal, la entidad por la cual optó fue el Banco Interbank, a una tasa de interés anual del 35% a largo plazo, el representante indicio que el financiamiento obtenido fue utilizado para el capital de trabajo para generar facilidades y mayores ingresos. Para la decisión de dónde invertir el dinero se guió de las sugerencias y recomendaciones del contador y capacitaciones brindadas por la entidad bancaria.

6.3. Respecto al objetivo específico 3

Se concluye que el financiamiento para una MYPE es un factor importante pues le ayuda a desarrollar sus proyectos, el plazo para pagar el préstamo lo acuerdan entre el banco y el cliente, esto va de la mano con el monto solicitado y la tasa de interés aplicada, se analiza también que la empresa opta por trabajar con

una entidad bancaria evaluando los beneficios que esta trae, es decir el historial crediticio que a futuro suma mucha importancia si desea algún otro financiamiento.

6.4. Conclusión general

En conclusión, las MYPE del sector comercio del Perú y la empresa de nuestro caso estudiado recurren al financiamiento de terceros mediante los entes bancarios, estos le otorgan los préstamos a largo plazo para su capital de trabajo, así también aseguran que el financiamiento que se les otorga ha tenido un efecto positivo en la ayuda para la empresa de manera que logran incrementar sus utilidades.

6.5. Recomendación

Se le recomienda a la empresa que en un futuro financiamiento evalúe la tasa de interés que otorgan otros bancos y pueda solicitar al que mejor le convenga, así tendrá mayor beneficio de su financiamiento.

Aspectos complementarios

7.1. Referencias bibliográficas

- Ayala, S. (2020). *Sistema Financiero Bancario - No Bancario*. Retrieved from <https://www.gestiopolis.com/sistema-financiero-peruano/>
- Balois, N. (2016). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio – Rubro Ferreterías - Sihuas, 2016, Perú*. Retrieved from <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1091>
- BCRP, B. C. de R. del P.-. (2018). *Tasa activa y pasiva del Perú*. Retrieved from <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Guia-Methodologica/Guia-Methodologica-02.pdf>
- Castillo, S. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa ferretería “La Solución”. de Huarney, 2017, Perú* Retrieved from http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5638/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_CASTILLO_SALAS_JORGE_BERNARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Chacaltana, J. (2016). *Formalización en el Perú, tendencias y políticas a inicios del siglo 21*. Retrieved from http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/123456789/7971/CHACALTANA_JANAMPA_JUAN_FRANCISCO_FORMALIZACIÓN.df?sequence
- Chávez, R. (2017). *Incidencia del Financiamiento Externo en el Crecimiento de las MYPES del sector Comercio del distrito de Trujillo*. Retrieved from <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/11541>
- Chugnas, J. (2017). *Sistema Bancario en el Perú*. Retrieved from

- <https://es.slideshare.net/xxjhonnyxx/sistema-bancario-en-el-peru>
- Comercio, M. (2018). *La teoría del comercio*. Retrieved from https://www.wto.org/spanish/res_s/booksp_s/anrep_s/wtr10-2c_s.pdf
- Conexionesan. (2016). *Fuentes de financiamiento empresarial a largo plazo*. Retrieved from <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/09/fuentes-de-financiamiento-empresarial-a-largo-plazo/>
- Dioses, Z. (2019). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercio prendas de vestir de dama en Aguas Verdes – Tumbes 2019, Perú*. Retrieved from http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11666/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_DIOSES_ZAPATA_KARI_JULIET.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Económica, C. (2018). MIPYMES en América Latina, un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento. Retrieved from Comisión Económica para América Latina y el Caribe website: https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707_es.pdf
- EFE:EMPRESAS. (2018). *La ONU cree que las pymes “son clave” en la consecución de los ODS*. Retrieved from <https://www.efeempresas.com/noticia/onu-pymes-ods/>
- Escalera, M. (2015). El impacto de las características organizacionales e individuales de los dueños o administradores de las pequeñas y medianas empresas en la toma de decisiones financieras que influyen en la maximización del valor de la empresa. Retrieved from <https://www.ealde.es/teorias-comercio-internacional/>
- Fernández, G. (2015). *Sistema Financiero Nacional Peruano*. Retrieved from

- <http://sistemafinancieronacionalperu.blogspot.com/2015/07/entes-reguladores-y-de-control-del.html>
- Hernández, B. (2014). *Metodología de la investigación (6ta. ed.)*. México / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. Retrieved from <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Huamán, J. (2017). *Las Mypes en el Perú*. Retrieved from <https://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>
- IEDE, I. de E. y D. E. (2018). *HAY TRES EMPRESAS INFORMALES POR CADA COMPAÑÍA FORMAL EN EL PERÚ*. Retrieved from https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/r800_1/iedep.pdf
- Illanes, L. (2017). *Caracterización Del Financiamiento De Las Pequeñas Y Medianas Empresas*. Retrieved from <http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/145690>
- INEI, I. N. de E. e I. (2018). *Estructura empresarial*. Retrieved from https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitaes/Est/Lib1586/libro.pdf
- Interbank. (2018). *Prestamos - Requisitos Interbank*. Retrieved from <https://interbank.pe/solicitar/prestamo/efectivo/inicio>
- IPE, I. P. de E.-. (2019). *Sistema Financiero*. Retrieved from ipe.org.pe/portal/sistema-financiero/
- Laustin, D. (2017). *Financiamiento a corto plazo*. Retrieved from http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_corto_plazo.htm
- Ley 28015. (2003). *Ley De Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña*

- Empresa*. Retrieved from <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Ley 30056. (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*. Retrieved from <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Lopez, D. (2018). *Fuente de financiación*. Retrieved from <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- Lumar. (2015). *Definicion de una MYPE*. Retrieved from <https://es.slideshare.net/MARLU26/qu-es-una-mype>
- Martinez, P. (2017). *Costos del financiamiento*. Retrieved from <https://es.scribd.com/document/392446206/Costo-de-Financiamiento>
- MEF, M. de E. y F.-. (2019). *Sistema Financiero en el Perú*. Retrieved from <https://www.mef.gob.pe/es/component/content/article?id=2210>
- Meléndez, T. (2016). *Financiamiento y desarrollo de las MYPES en el distrito de Coishco, en el periodo 2016, Chimbote, Perú*. Retrieved from <http://www.repositorio.usanpedro.edu.pe/handle/USANPEDRO/2248>
- Morales, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ceramica en el distrito de Tarica, provincia de Huaraz- Periodo 2015*. Retrieved from [file:///C:/Users/PWBT/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual \(17\).pdf](file:///C:/Users/PWBT/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(17).pdf)
- Murillo, L. (2015). *El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y Los Procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES*. Retrieved from https://www.academia.edu/30897695/UNIVERSIDAD_NACIONAL_AUTON

OMA_DE_HONDURAS

- Mypes. (2019). *La diferencia entre micro, pequeña y mediana empresa*. Retrieved from <https://mypes.pe/noticias/cual-es-la-diferencia-entre-micro-pequena-y-mediana-empresa>
- OIT, O. I. del T. (2018). *Políticas de Formalización en América Latina*. Retrieved from https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/documents/publication/wcms_645159.pdf
- REMYPE (2016). *Registro de la Micro y Pequeña Empresa. Mi Empresa Propia*. Retrieved from : <https://www.mep.pe/remype-registro-de-la-micro-y-pequena-empresa/>
- Rodriguez, R. (2017). *Financiamiento empresarial*. Retrieved from <https://escueladeposgrado.edu.pe/blog/contabilidad-y-finanzas-financiamiento-empresaria/>
- Salas, L. (2016). *Sector comercio*. Retrieved from <https://elcomercio.pe/economia/dia-1/sector-comercio-impulsa-consume-247492-noticia/>
- Sunat. (2019). *La ley de promoción y formalización de la Micro y Pequeña Empresa*. Retrieved from <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Uladech. (2018). *Código de ética para la investigación* (C. universitario ULADECH, Ed.). Perú-Chimbote.
- Urteaga, A. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Reyes” - Chimbote, 2017, Perú*. Retrieved from <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10410>

7.2. Anexos

7.2.1. Anexo 1: matriz de consistencia

Titulo	Enunciado del problema	Objetivo General	Objetivos Específicos	Variables del proyecto	Metodología
CARACTERIZACIÓN DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “FERRETERÍA Y SERVICIOS LA CASITA S.R. L.” - CHIMBOTE, 2018.	¿Cuáles son las características de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: ¿Caso Empresa “Ferretería y Servicios La	Describir las características de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería y Servicios La Casita S.R.L Chimbote, 2018.	Describir las características de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú. Describir las características de los factores relevantes del financiamiento de la	Financiamiento	Diseño: No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Técnicas: Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica

	Casita S.R.L.” de Chimbote, 2018?		<p>empresa “Ferretería y Servicios La Casita S.R.L.” Chimbote, 2018.</p> <p>Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, y la empresa “Ferretería y Servicios La Casita S.R.L.” de Chimbote, 2018.</p>		<p>documental.</p> <p>Instrumento: Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizará como instrumento las fichas bibliográficas.</p>
--	-----------------------------------	--	---	--	---

Fuente: Elaboración propia, en base a información del trabajo de investigación.

7.1.2. Anexo 2: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN-COORDINACIÓN DE
INVESTIGACIÓN-CONTABILIDAD

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado **“Caracterización de los factores relevantes del financiamiento de las Micro y Pequeña Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Ferretería y Servicios La Casita S.R.L.” - Chimbote, 2018”**. La información que usted proporcionará fue utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece su valiosa información y colaboración.

Encuestador: Samané Cabanillas Luz Angélica

Fechas: / /

Instrucciones: Marcar con una “X” la alternativa correcta:

I. DATOS INFORMATIVO DE LAS MYPES

1.1 Indique si su empresa es una persona natural o jurídica

a) Personal Natural

b) Persona Jurídica

1.2 Indique la forma de constitución de su empresa

a) Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (EIRL)

b) Sociedad de Responsabilidad Limitada (SRL)

c) Sociedad Anónima Cerrada (SAC)

d) Sociedad Anónima Abierta (SAA)

II. DATOS INFORMATIVOS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES

2.1 Indique la forma de financiamiento en su empresa

a) Con financiamiento propio

b) Con financiamiento de terceros

2.2 ¿Obtuvo dificultades para obtener su crédito?

a) Si

b) No

2.3 ¿A qué entidad solicito el financiamiento y/o sea de terceros?

a) Prestamistas

b) Entidades bancarias

c) Entidades no bancarias

2.4 ¿Qué tasa de interés anual que se le aplica en el crédito obtenido?

2.5 ¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito?

a) Entidades bancarias

b) Entidades no bancarias

c) Prestamistas

2.6 ¿Cuántos créditos obtuvo en el año 2018?

2.7 El crédito obtenido fue de:

a) Corto plazo

b) Largo plazo

2.8 ¿En que fue invertido el crédito financiero que obtuvo?

a) Capital de trabajo

b) Mejora del local

c) Activo fijo

d) Programa de capacitación

2.9 ¿Cuánto fue el monto de capital con el que financio su negocio?

2.10 ¿En cuantos meses tiene que pagar el financiamiento?

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes de la investigación.

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																
N°	Actividades	Año 2020														
		Setiembre				Octubre				Noviembre				Diciembre		
		Mes				Mes				Mes				Mes		
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3
1	Presentación de Carátula de informe final.															
2	Elaboración de cronograma de trabajo.															
3	Revisión de borrador del informe final.															
4	Elaboración del primer borrador del artículo científico.															
5	Levantamiento de observaciones del artículo científico.															
6	Revisión y Mejora del informe final.															
7	Revisión y Mejora del artículo científico.															
8	Calificación															
9	Informe final de tesis y Ponencia del informe de investigación.															
10	Revisión del artículo de investigación															
11	Sustentación del informe de investigación y empastado.															
12	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico.															
13	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico.															
14	Evaluación del informe final de tesis.															
15	Calificación y sustentación de informe final.															
16	Publicación de notas.															

PRESUPUESTO

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o número	Total (S/.)
Suministros (*)			
▮ Impresiones	0.30	60	18
▮ Fotocopias	0.05	35	1.75
▮ Empastado			
▮ Papel bond A-4 (500 hojas)	0.10	95	9.5
▮ Lapiceros			
Servicios			
▮ Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			
Gastos de viaje			
▮ Pasajes para recolectar información	1.30	2	2.60
Sub total			
Total, de presupuesto desembolsable			
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% o número	Total (S/.)
Servicios			
▮ Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00

▮ Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
▮ Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
▮ Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
▮ Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total, de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			