



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIAL DEL PERU: CASO EMPRESA  
MULTIVENTAS MAYORSA E.I.R.L. – JULIACA, 2019.**

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

**AUTOR**

**MAMANI HALLASI, ROSA  
ORCID: 0000-0002-9529-6996**

**ASESOR**

**LOZANO GUERRA, ESPIRITU CENCIA  
ORCID: 0000-0002-2962-6408**

**JULIACA – PERÚ**

**2020**



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIAL DEL PERU: CASO EMPRESA  
MULTIVENTAS MAYORSA E.I.R.L. – JULIACA, 2020.**

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

**AUTOR**

**MAMANI HALLASI, ROSA  
ORCID: 0000-0002-9529-6996**

**ASESOR**

**LOZANO GUERRA, ESPIRITU CENCIA  
ORCID: 0000-0002-2962-6408**

**JULIACA – PERÚ**

**2020**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

MAMANI HALLASI, ROSA

ORCID: 0000-0002-9529-6996

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

### **ASESOR**

LOZANO GUERRA, ESPIRITU CENCIA

ORCID: 0000-0002-2962-6408

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

### **JURADOS**

RODRIGUEZ CRIBILLEROS ERLINDA ROSARIO

ORCID: 0000-0002-4415-1623

AYALA ZAVALA JESUS PASCUAL

ORCID: 0000-0003-0117-6078

ARMIJO GARCIA VICTOR HUGO

ORCID: 0000-0002-2757-4368

## **JURADO EVALUADOR Y ASESOR**

---

**DRA. RODRIGUEZ CRIBILLEROS ERLINDA ROSARIO**

**ORCID: 0000-0002-4415-1623**

**PRESIDENTE**

---

**DR. AYALA ZAVALA JESUS PASCUAL**

**ORCID: 0000-0003-0117-6078**

**MIEMBRO**

---

**MGTR. ARMIJO GARCIA VICTOR HUGO**

**ORCID: 0000-0002-2757-4368**

**MIEMBRO**

---

**MGTR. ESPIRITU CENCIA LOZANO GUERRA,**

**ORCID: 0000-0002-2962-6408**

**ASESOR**

## AGRADECIMIENTO

Agradezco a DIOS, por ser mi guía y darme la fortaleza necesaria para seguir adelante y poder cumplir cada una de mis metas trazadas.

A mis PADRES, porque siempre estuvieron a mi lado brindándome su apoyo incondicional y sus consejos para hacer de mí una mejor persona.

## **DEDICATORIA**

A mi familia, por ser mi fuente de  
motivación e inspiración para seguir  
adelante y cumplir con mis metas.

A DIOS, por darme la oportunidad de vivir y  
estar conmigo siempre, en cada paso que doy,  
por iluminar mi mente y haber puesto en mi  
camino a personas que han sido mi soporte y  
compañía.

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación denominado: La caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.”– Juliaca, 2019. tuvo como objetivo general; Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.”– Juliaca. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 17 preguntas abiertas y cerradas que se aplicó directamente al Gerente General de la empresa de caso ; proporcionalmente encontrando así los siguientes resultados de la investigación: Respecto al Objetivo Específico N° 01: la gran mayoría de los autores mencionan que las empresas comerciales recurren al financiamiento de terceros, principalmente de la Banca Formal los cuales brindan más facilidades a la empresa y mejores tasas de interés que las de Entidades Financieras, ya que estas bancas formales son muy eficientes al momento de otorgar el crédito financiero y es conveniente los intereses a un corto plazo. Respecto al Objetivo Específico N° 02: la empresa en estudio Multiventas MAYORSA E.I.R.L. se financia mediante terceros, obteniendo así un crédito financiero en el banco SCOTIABANK, a una tasa del 19 % y a un plazo de 12 meses, el cual fue utilizado por completo en capital de trabajo en las mercaderías que es muy esencial para empresa. Finalmente podemos concluir que las empresas formales pueden acceder a un crédito de la Banca Formal con mejores tasas de interés y a corto plazo. Respecto al Objetivo Especifico N° 03: La mayor parte de las empresas prefieren financiamiento por parte de terceros, algunos de ellos comparten la entidad bancaria pero no la tasa de interés. En conclusión, solo las empresas formales pueden obtener un préstamo de la Banca Formal con mejores tasas de interés ya que por falta de requisitos, la mayoría de las empresas informales que no pueden acceder a un préstamo bancario lo tienen que hacer en Entidades Financieras pagando así tasas de interés demasiadas elevadas.

Palabras claves: empresas, financiamiento, sector comercio

## ABSTRACT

The present research work called: The characterization of the financing of micro and small companies in the commerce sector of Peru: Case of the company “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.” - Juliaca, 2019. had as general objective; Describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commercial sector of Peru: Company case "Multiventas MAYORSA E.I.R.L." - Juliaca. The research was qualitative-bibliographic-documentary and case. To collect the information, the literature review technique was used, as well as the bibliographic record instruments and a questionnaire of 17 open and closed questions that was applied directly to the General Manager of the case company; proportionally thus finding the following results of the research: Regarding Specific Objective No. 01: the vast majority of the authors mention that commercial companies resort to third-party financing, mainly from Formal Banking, which provide more facilities to the company and better Interest rates than those of Financial Entities, since these formal banks are very efficient when granting financial credit and short-term interest is convenient. Regarding Specific Objective No. 02: the company under study Multisales MAYORSA E.I.R.L. It is financed by third parties, thus obtaining a financial credit in the SCOTIABANK bank, at a rate of 19% and for a term of 12 months, which was used entirely in working capital in the merchandise that is very essential for the company. Finally, we can conclude that formal companies can access a loan from Formal Banking with better interest rates and in the short term. Regarding Specific Objective No. 03: Most of the companies prefer financing from third parties, some of them share the bank but not the interest rate. In conclusion, only formal companies can obtain a loan from the Formal Bank with better interest rates since, due to lack of requirements, most informal companies that cannot access a bank loan have to do so in Financial Institutions, thus paying interest rates too high.

Keywords: companies, financing, commerce sector



## CONTENIDO

EQUIPO DE TRABAJO.....	i
HOJA DEL JURADO EVALUADOR.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
DEDICATORIA.....	iv
RESUMEN.....	v
ABSTRACT.....	vi
CONTENIDO .....	vii
I. INTRODUCCION.....	1
II. REVISION DE LITERATURA.....	5
2.1. ANTECEDENTES.....	5
INTERNACIONAL.....	5
NACIONAL .....	8
REGIONAL.....	15
LOCAL.....	15
2.2. BASES TEORICAS DEL LA INVESTIGACION .....	17
2.2.1. TEORIA DEL FINANCIAMIENTO .....	18
2.2.2 TEORÍA DE LA TASA DE INTERÉS .....	28
2.3.3. TEORIA DE LAS MYPE .....	29
2.4. MARCO CONCEPTUAL.....	33
III. HIPOTESIS.....	35
IV. METODOLOGIA .....	36
4.1. EL TIPO DE INVESTIGACION .....	36
4.2. NIVEL DE LA INVESTIGACION DE LA TESIS .....	36
4.3. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN .....	36
4.4. EL UNIVERSO Y MUESTRA.....	37
4.4.1. Población .....	37
4.4.2. Muestra.....	37
4.5. DEFINICION Y OPERACIONALIDAD DE VARIABLES.....	37
4.6 TECNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE DATOS.....	37
4.6.1. Técnicas.....	37

4.6.2. Instrumento .....	37
4.7. PLAN DE ANALISIS .....	37
4.8. MATRIZ DE CONSISTENCIA.....	39
4.9. PRINCIPIOS ETICOS .....	40
V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS.....	41
5.1. Resultados.....	41
5.1.1. Respecto al objetivo específico N° 1. - .....	41
5.1.2. Respecto al objetivo Especifico N° 2: .....	48
5.1.3. Respecto al objetivo específico N°3: .....	50
5.2. ANALISIS DE RESULTADOS .....	53
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1 .....	53
5.2.2. Respecto al Objetivo específico 2 .....	53
5.2.3. Respecto al Objetivo específico 3 .....	54
VI. CONCLUSIONES.....	56
6.1 Respecto al Objetivo Especifico N° 01.....	56
6.2 Respecto al Objetivo Especifico N° 02.....	56
6.2 Respecto al Objetivo Especifico N° 03.....	57
6.3. Conclusión general.....	57
VII. RECOMENDACIONES .....	58
7.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01 .....	58
VIII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	59
7.1. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICOS .....	59
7.2. ANEXOS .....	62
7.2.1. MATRIZ DE CONSISTENCIA .....	62
7.2.2. MODELO DE FICHAS BIBLIOGRAFICAS .....	63
7.2.3. CUESTIONARIO.....	64
7.2.4. CUADRO DE COMPARACION .....	66
CUADRO N° 1 .....	41
CUADRO N° 2.....	48
CUADRO N° 3.....	50

## **I. INTRODUCCION**

El presente trabajo de investigación que lleva por título; Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.”– Juliaca, 2020. Que las empresas comerciales del rubro ferretería donde todos buscan posesionarse en el mercado por ello una de las herramientas fundamentales de las MYPEs son los créditos financieros que conceden las entidades bancarias, financieras, cajas municipales de ahorro y crédito, cajas rurales de ahorro y crédito, EDPYMES y CREDICOOP, instaladas en la provincia de San Roman, quienes de acuerdo a sus políticas de trabajo y evaluaciones que se les realiza se les concede el crédito pedido que les permita conseguir determinados desarrollos a nivel empresarial, comercial y productiva en el mercado.

En el Perú, las micro y pequeña empresa abarca aproximadamente el 70% de la población económicamente activa (PEA). Exiguos países de Latinoamérica y el resto del mundo han experimentado este fenómeno de una forma intensa. Para algunos esta cifra podrá resultar sorprendente y para muchos incluso desconocido. Pero lo que está claro es que el estado es consciente de ambas situaciones; tanto el estado es con de ambas situaciones; tanto del problema que genera la magnitud de la cifra como del desconocimiento de la misma. El tratamiento de esta realidad es ineludible y se requiere de manera inmediata: sin embargo, ni el estado ni otras entidades le han hecho prestado la debida atención. Son muchos los requerimientos de las microempresas; entre los más importantes se encuentran la necesidad de una regulación normativa adecuada y de programas orientados a fomentar su desarrollo e incertidumbre en la dinámica económica del país. (Sierralta, 2015)

En América Latina y el Caribe, las Mypes son los motores del crecimiento económico, por ello, es preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad civil en general, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas. Estos instrumentos son fundamentalmente el financiamiento y la capacitación empresarial. (Bernilla, 2006).

La empresa Ferretería objeto de estudio con razón social Multiventas MAYORSA E.I.R.L., con RUC: 20603689071 está ubicada en la ciudad de Juliaca, provincia de San Román, en la Urbanización Mz G Lte 11b – San Isidro de Ccaccachi. El gerente General el Sr. Mauro Prudencio Caira Machaca, inicio sus actividades el 1 de Octubre del 2018 con Decreto Ley 21621, se encuentra en el sector comercial. Es una empresa privada, que se dedica a la compra y venta de importación, exportación, distribución, alquiler y comercialización de todo tipo de vehículos, maquinarias, llantas y neumáticos en general, motores, hidrocarburos, así como los repuestos y artículos en general, combustibles, artículos de ferretería materiales de construcción y también de negociaciones de bienes e inmuebles específicos y en general de obra civil y electromecánico

### **Planteamiento del problema**

#### a) Caracterización del problema

La empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L. se dedica a la venta de los productos de ferretería en general, lo cual tiene problemas en el desconocimiento de los tipos de financiamiento y cual es lo más conveniente para su desarrollo como empresa comercial, con ello incrementando en sus ventas y generando más sus ingresos con un buen financiamiento

#### b) Enunciado del problema

¿Cuáles son las Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.”- Juliaca, 2019?

### **Objetivos de la investigación**

Objetivo general. - Describir las Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.”– Juliaca, 2019.

Objetivos específicos.

- Describir las Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019.
- Describir las Caracterización del financiamiento de la empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.” – Juliaca, 2019.
- Realizar un análisis comparativo de las características financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.” – Juliaca, 2019.

### **Justificación de la investigación**

La investigación que se realiza denominado la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa multiventas MAYORSA E.I.R.L.- Juliaca, 2019. Se justifica porque la empresa no tiene lo suficientemente la información sobre el financiamiento y el cómo debe invertir para generar más ingresos en sus ventas y por otro lado también para tener mas ideas apropiadas de los tipos de financiamiento para adecuarse en ello para que siga avanzando cada día mas en el mercado competente.

De la misma forma se justifica porque también nos permitirá identificar del cómo operan el financiamiento las empresas del sector comercial en todo el mundo.

Esta investigación sirve para que el estudiante pueda conseguir información y con ello realizar el proyecto de investigación en correlación a la caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú.

## **II. REVISION DE LITERATURA**

### **2.1. ANTECEDENTES**

#### **INTERNACIONAL**

**Según** (Jonathan Ernesto & Rosado Paredes, 2016). En su tesis titulada; **“Emisión de obligaciones como fuente de financiamiento en las pymes comerciales para el sector industrial del Cantón Quito”**.

La siguiente investigación tuvo como objetivo general analizar las ventajas que ofrece el mercado de valores, como “fuente de financiamiento para las Pymes Comerciales del sector Industrial, del Cantón Quito”, “con el fin de disminuir los problemas de liquidez que tiene las entidades de este sector y tomo como muestra a las mypes comerciales del sector industrial indicando que se puedan financiar por el mercado de valores, también tomo como saco practico a la empresa RULHERMAQ CIA LTDA., la metodología que aplico es analítico y descriptivo, las técnicas de investigación fue la entrevista directamente a la empresa con el gerente y contador los cuales saben del financiamiento de la empresa RULHERMAQ CIA LTDA., se llegó a una conclusión que al realizar un “análisis vertical vemos la proporcionalidad que tiene cada rubro con respecto al total, es decir el total de gastos en el año 2015 es de 374.852,56 dólares, dichos gastos están compuestos por sueldos y salarios, gastos de gestión, gastos de viaje, etc. Uno de los gastos más representativos en el año 2015 es el de sueldos y salarios que tiene una participación del 7,30 % con respecto del total de gastos, el siguiente gasto con mayor participación con respecto al total de gastos, es el de mantenimiento y reparación que tiene un 2,49% de proporcionalidad con respecto al total” Esta investigación llega a una conclusión que toda empresa en el Cantón Quito

sea pública o privada, requiere de recursos financieros para realizar sus operaciones permanentes, desarrollar actividades de crecimiento y expansión del negocio, así como, el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión o reestructuración de pasivos”.

Según (Mena Fernández & Rivas Prado , 2019). En su denominada **“Análisis del financiamiento de las pymes y alternativas en el mercado de valores de Ecuador para el período 2016-2017”**.

La siguiente tesis tuvo como objetivo analizar y evaluar el financiamiento de la Bolsa de Valores como alternativa real para el financiamiento PYME y de esta manera dar a conocer a este sector otra forma de conseguir ingresos de manera segura y a tasas menores que las de la banca tradicional. Esta investigación se basa en el método cualitativo porque el tema persiste en recaudar todo tipo de información que ayude a determinar las soluciones correctas; sin embargo, el objetivo fundamental de esta investigación era demostrar el nivel de efectividad y rentabilidad que se puede alcanzar operando en la Bolsa de Valores y a su vez determinar las ventajas que podrían tener las PYMES si deciden invertir en este mercado ecuatoriano, Basándonos en el primer objetivo de nuestro plan de investigación se concluye que, son muchas las necesidades que tienen las PYMES para financiarse y hacer crecer sus negocios; sin embargo, al proponer a la Bolsa de Valores como su principal alternativa de financiamiento, en vez de obtener un financiamiento ágil y oportuno, éstas podrían retrasar dicho crecimiento; y esto es debido a que en el segundo capítulo respecto de nuestro segundo objetivo ya se identificaron las ventajas y desventajas de obtener financiamiento en la Bolsa de



Valores; resumiendo que, la principal ventaja de la misma son las tasas de interés, ya que un PYME puede decidir el monto o tasa, y ésta no supera el 9%; mientras que, en las instituciones financiera privadas, los bancos o cooperativas ya tienen o poseen una tasa de crédito establecida no menor al 11% y en caso de requerir y llegaron a una conclusión de que en todos los mercados, el mercado de valores representa un riesgo de acuerdo al volumen y al precio de negociación.

Según autores (Arias Dinamarca & Bustos León, 2018). En su tesis titulada; **“El mandato internacional para la represión del financiamiento del terrorismo. su impacto en Latinoamérica y particularmente en la legislación chilena”**.

“La presente investigación se desenvuelve en el análisis del impacto de la implementación del mandato internacional para la represión del financiamiento del terrorismo en Chile y Latinoamérica. Este mandato, plasmado a través del Convenio Internacional para la Represión del Financiamiento del Terrorismo del año 2000, así como la resolución 1.373 del año 2001 del Consejo de Seguridad de la Organización de las Naciones Unidas, impacta a las legislaciones locales de manera multidimensional, uniformando dichas legislaciones al estándar global de persecución del terrorismo”.

La influencia del mandato internacional, particularmente a través del Grupo de Acción Financiera Internacional, se materializa en cambios legislativos profundos en los países estudiados, centrando nuestro análisis en el caso chileno.

## NACIONAL

Según (Annie Anthonel, 2019). En su tesis denominada; **“Caracterización del Financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Tony E.I.R.L. - San Vicente de Cañete, 2018”**.

En la investigación tiene como objetivo general explicar las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Tony E.I.R.L. – San Vicente de Cañete, 2018. El enfoque de la investigación es cualitativo, bibliográfico, documental y de caso. Para reunir la información se utilizó los instrumentos de recojo de información y se aplicó la norma APA, así como las herramientas de fichas bibliográficas, fichas textuales y un cuestionario de un formulario de preguntas, pudiendo encontrar así estos resultados”:

Según su objetivo específico la gran mayoría de los autores recuerdan que han recurrido al financiamiento de terceros, sobre todo de la Banca Formal los cuales ofrecen más comodidades a la empresa y mucho mejores tasas de interés a corto plazo. Y La empresa Ferretería Tony E.I.R.L. se financia por medio de terceros, pudiendo conseguir así un préstamo en el Banco de Crédito (BCP), a una tasa de interés del 19.8 % y a una cuota de 12 meses, el cual fue usado totalmente para los recursos que necesita toda la empresa, es decir la mano de obra, los insumos, entre otros que deben estar a la orden de la empresa para así poder cubrir sus necesidades.

La mayoría de las empresas prefieren un financiamiento por parte de terceros y mediante la Banca Formal, pero a la vez comparten la misma entidad bancaria pero no la tasa de interés.

Finalmente se llega a la conclusión que solo las empresas formales pueden obtener un préstamo de la Banca Formal con mejores tasas de interés y con un plazo corto, ya que por falta de requisitos, la mayoría de las empresas que no pueden acceder a un préstamo bancario lo tienen que hacer en Entidades Financieras pagando así tasas de interés demasiadas elevadas, y lo más apropiado sería que las entidades financieras motiven a las otras empresas a ser más responsables, es decir a que sean formales y así puedan obtener con más facilidad los créditos que necesiten para el crecimiento de su empresa.

Según autores (Ushiñahua Pinchi , Cortéz Reátegui , & Salas Pérez, 2018). En su tesis titulado; **“Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector turismo - rubro restaurantes, hoteles y agencias de viaje en el Distrito de Tarapoto, Provincia de san Martín, Periodo 2014 – 2016”**

La siguiente investigación tuvo como objetivo general explicar las características del financiamiento para determinar su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo – rubro restaurantes, hoteles y agencias de viajes, provincia de San Martín, período 2014-2016. La presente investigación de acuerdo al fin que persigue y por el grado de conocimiento que se aplica es una investigación Aplicada, pues se utiliza los conocimientos adquiridos para solucionar la falta de financiamiento en la rentabilidad de las Mypes del sector turismo en el distrito de Tarapoto y el método es inductivo y deductivo e analítico sintético, el diseño fue No experimental, puesto que durante el desarrollo de la investigación, los datos obtenidos no se manipularon deliberadamente, manteniendo la base fundamental de las mismas a lo largo del proceso de investigación.

Tuvo como población a 21 hoteles, 8 agencias de viaje y 9 restaurantes del sector turismo de la ciudad de Tarapoto según datos obtenidos del Ministerio de Comercio Exterior y Turismo del Perú (MINCETUR). Los cuales fueron para ayuda de la investigación. Y para la recolección de datos aplicaron el instrumento cuestionario la encuesta de esa manera saber la información adecuada, Luego de tener los datos recopilados se procedió al análisis respectivo, para la cual se usaron programas estadísticos, principalmente el Excel.

“La investigación llego a la conclusión que las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector turismo-rubro restaurantes, hoteles y agencias de viaje del distrito de Tarapoto, provincia de San Martín, periodo 2014-2016 indican que el 44.74% no han participado en eventos relacionados con servicios financieros, para el 84.21% de los encuestados el principal criterio para obtenerlo es el plazo de pago de cuotas, este rubro es apoyado crediticiamente principalmente por Cajas Municipales, EDPYME y Organismos No Gubernamentales, ofertando productos financieros en un 78.95% como Cartas Fianza, Créditos para inversiones en Activo Fijo y Capital de Trabajo y en un 21.05% productos financieros estructurados. Sólo el 57.89% solicitaron y recibieron créditos a conformidad. Las principales dificultades de accesibilidad van por los requisitos documentarios, ingresos y garantías y, la disconformidad es por el período de gracia y lo tardío de la entrega, así como intereses altos y el monto de crédito otorgado. El 73.68% tienen solvencia y credibilidad y, el 26.32% ha caído en morosidad”.

Según (Palacios Flores , 2018). En la siguiente investigación titulada: **“Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas ferreteras en el Perú: Caso empresa Ferretería KAISDOM del distrito de Morropón, 2018”**. El objetivo de la presente investigación fue determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Utilizó la técnica de la encuesta, entrevista y observación directa. Para el recojo de información hizo uso de un instrumento de recolección de datos a manera de cuestionario pre estructurado con 34 preguntas dirigidas a dar respuesta a los objetivos específicos planteados, el cual fue aplicado al propietario de la empresa en estudio, para la obtención de los siguientes resultados: Que la ferretería en estudio financia sus actividades comerciales a través de créditos en Bancos Financieros, con historial positivo, invirtiendo su capital en mercaderías para poder satisfacer el mercado local. En el Perú, las fuentes de financiamiento presentan una gran variedad a las que puede acceder las Mype para financiar su capital de trabajo y sus actividades comerciales. Ya que según (Kong & Moreno 2014). El 28% de participación lo tiene el Banco Micro financiero, el 23% los ahorros personales, el 17% la banca comercial, el 5% las Cajas Municipales, el 6% las Cajas Rurales, el 5% las EDPYMES, 5% las Financieras y 11% el sector financiero informal.

Según (Alcántara Villacorta & Tasilla Huaman , 2019). En su investigación titulada; **“Fuentes de financiamiento y rentabilidad de la Empresa Corporación Betel Perú SAC – Tarapoto 2016”**

La siguiente investigación tuvo objetivo esencial “Determinar la incidencia que existe entre las fuentes de financiamiento en la rentabilidad de la empresa Corporación Betel Perú SAC 2016. Dicho estudio se desarrolló bajo la metodología de enfoque cuantitativa, de tipo básica, de nivel descriptivo correlacional y sobre todo fue no experimental de corte transversal, ya que la data que se manejo fue del mismo periodo en estudio y como refuerzo se tomó del año histórico 2015. La población y la muestra fue el dueño, trabajadores y el acervo documentario, a los que se le aplicó la entrevista, la lista de cotejo y la guía de análisis documental, instrumentos que fueron validados por tres jueces expertos para luego ponerse a disposición del Tesista, la cual permitió obtener el análisis de la rentabilidad neta sobre ventas de los periodos 2015 y 2016 (7.32% y 4.57%); con respecto al análisis sobre el margen comercial encontró (0.17 y 0.17); en cambio para el análisis sobre rentabilidad de patrimonio se tuvo (0.22 y 0.10); finalmente en lo que compete al análisis sobre rentabilidad sobre la inversión fue (0.14 y 0.06), todo cabe indicar que las deficiencias encontradas acerca de las fuentes de financiamiento ha repercutido en la rentabilidad de la empresa tal como lo muestra el Estado de Situación Financiera (p.65 del trabajo y el Estado de resultado p. 66 del mismo trabajo), para luego concluir que las fuentes de financiamiento tanto de largo y corto plazo, son sumamente relevantes que si son manejadas de forma correcta ya que, es una herramienta que le ha permitido potenciar el rendimiento respectivo de su empresa”.

Según (Cary Murillo, 2018). En su tesis denominada; **“Incidencia del financiamiento en el comercio internacional caso: Empresa Exportadora de semillas Lino S.A.C. Arequipa, 2015 – 2017”**.

La siguiente investigación tuvo como objetivo principal determinar la incidencia del financiamiento en el comercio internacional para la Empresa exportadora de semillas de lino S.A.C. en Arequipa entre los años 2015 y 2017. Lo cual aplico el tipo de investigación de tipo descriptivo porque se describen datos e información de la realidad donde se presenta. Es explicativa y de caso porque en el desarrollo de esta investigación se explica causalmente la incidencia de la variable independiente en la variable dependiente y el diseño de la investigación es no experimental, transaccional, correlacional, la técnica que aplico es observación documental y el instrumento análisis de contenido. Y llego a la conclusión de que la incidencia del financiamiento en el comercio internacional es positiva, ya que el financiamiento óptimo fue de S/ 25,000.00 a valor FOB, a una TCEA de 16.12% creando un valor de S/ 7,272.84, un rendimiento de 24,67% en el año 2016, de esta manera logró atender la mayor demanda de su producto, incrementando sus ventas en 3.61% para el año 2016 y en 17.13% para el año 2017. Por otro lado se observó un incremento en el GAF del año 2015 al 2017 en 0.12, el Ratio de prueba ácida se incrementó de S/ 0.84 a S/ 0.95, el Ratio Margen de utilidad se incrementó de 27.67% a 38.67% y en cuanto al capital de trabajo este fue eficiente en este periodo. La Empresa exportadora de semillas de lino S.A.C. al 31 de Diciembre del año 2016 con respecto al año 2015 tuvo un incremento de patrimonio de S/ 27,535.63 que representa el 80.60% y para el año 2017 con respecto al año 2016 tuvo un incremento de S/ 20,397.23 que equivale a 48.04%. El incremento más significativo se dio en las utilidades las cuales se incrementaron en S/ 19,985.63 que equivale a 76.16% para el año 2016 con respecto al año 2015, y para el año 2017 respecto al año 2016 se incrementó en S/ 22,847.23 lo que equivale a 49.42%.

**Según** (Yataco Capcha, 2019). En su tesis denominada; **“Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa L&S Inversiones Ferreteras S.A.C. - San Vicente de Cañete, 2018”**.

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: “Describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. – San Vicente de Cañete, 2018. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada; respectivamente encontrando así los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico N° 01: la mayoría de los autores mencionan que recurren al financiamiento de terceros, principalmente de la Banca Formal los cuales brindan más facilidades a la empresa y mejores tasas de interés que las de Entidades Financieras pues ellas facilitan más el crédito sin exigir tanta garantías pero a mayor tasa de interés y solo a corto plazo. Respecto al Objetivo Específico N° 02: la empresa en estudio L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. se financia mediante terceros, obteniendo así un crédito financiero en el banco SCOTIABANK, a una tasa del 19.8 % y a un plazo de 12 meses, el cual fue utilizado por completo en capital de trabajo. Finalmente podemos concluir que las empresas formales pueden acceder a un crédito de la Banca Formal con mejores tasas de interés y a corto plazo, ya que muchas empresas que no pueden acceder al crédito bancario por falta de requisitos lo hacen en las Entidades Financieras pagando tasas de interés elevadas, lo recomendable sería que las entidades financieras incentiven a las empresas a formalizarse y obtener sin dificultad los créditos que necesiten para el desarrollo de su empresa”.



## **REGIONAL**

**Según** (Laura Huanca, 2018). En su tesis denominada; “**Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de la ganadería de las familias campesinas del distrito de Desaguadero en el año 2016**”.

En la siguiente investigación la autora tuvo como objetivo principal determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de la ganadería de familias campesinas del distrito de Desaguadero en el año 2016. El trabajo de investigación permite conocer la realidad de la actividad en la ganadería de las familias campesinas del distrito de Desaguadero, desde el punto de vista económico- financiero. El tipo de investigación que se plantea en este trabajo es explicativo o causal, en el cual observamos y evaluamos la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de la ganadería de las familias campesinas del distrito de Desaguadero, mientras que el diseño de investigación es de causa – efecto, la población está considerando a la totalidad de familias del distrito de Desaguadero del cual por métodos estadísticos de muestreo obtenemos una muestra optima de 248 familias. La conclusión principal es la siguiente: Las fuentes de financiamiento influyen favorablemente en el desarrollo de la ganadería de las familias campesinas del distrito Desaguadero, lo que ve reflejado en la optimización de las mismas y en el crecimiento del sector agropecuario, a un nivel de significancia o error del 5%.

## **LOCAL**

**Según** (Tito Nina, 2016). En su tesis titulada; “**Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016**”.

“En el presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016, la investigación es cuantitativa, pertenece al diseño no experimental de tipo explicativo correlacional. Para la investigación se tomó como población a los socios del mercado Túpac Amaru, Acomita III, que está constituida por 325 socios, la muestra estuvo conformada por 114 socios activos de dicho mercado, se determinó utilizando el muestreo estratificado en la población. Se usó el método probabilístico, el paquete estadístico SPSS 22.0. El instrumento utilizado para la recolección de los datos fue el cuestionario, que consta de 13 ítems, dividido en dos dimensiones: fuentes de financiamiento y desarrollo económico de las MYPEs. Con los resultados obtenidos se llegó a la conclusión de que las fuentes de financiamiento tienen un alto grado de significancia ( $R$  de Pearson = 0.626 %) en el desarrollo de una MYPE del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016. Esto nos demuestra que una cantidad considerable de MYPEs, han sabido distribuir de manera correcta el financiamiento adquirido por las diferentes entidades financieras, ya que les ayudo a poder incrementar en la compra de mercadería lo que hizo que aumentaran en sus ventas. El estudio también muestra a una parte de socios no han distribuido de manera correcta su financiamiento, lo que ha ocasionado pérdidas en su negocio, también se muestran falencias en la capacidad de reunir la documentación pertinente. Se recomienda a los socios promover y ejecutar actividades de capacitación empresarial para las MYPEs”.

**Según** (Chuquiya Chura, 2016). En su tesis denominada; **“Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas**

**empresas del sector comercio-rubro venta de ferreterías (salida Huancané), del distrito de Juliaca, provincia de San Román, periodo 2013-2014”.**

La siguiente investigación tuvo como objetivo general, “describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las Mypes del sector comercio- rubro venta minorista de ferreterías (salida Huancané) del distrito de Juliaca. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 20 microempresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios y las Mypes: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 100% de los encuestados son adultos, el 70% es masculino y el 60% tiene secundaria completa. Así mismo, las principales características de las Mypes del ámbito de estudio son: El 55% afirman que tienen más de 03 años en la actividad empresarial y el 80% tienen trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 55% financia su actividad económica con préstamos terceros y el 10% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Respecto a la capacitación: Los empresarios encuestados manifestaron que: el 80% no recibió capacitación antes del otorgamiento de préstamos, el 20% si recibió capacitación y el 15% recibió un solo curso de capacitación. Respecto a la Rentabilidad: el 60% afirma que con el crédito otorgado ha mejorado su negocio, 85% comenta que la capacitación mejoró la rentabilidad de las empresas y el 65% afirmó que el año 2014 fue mejor que el año anterior”.

## **2.2. BASES TEORICAS DEL LA INVESTIGACION**

### **2.2.1. TEORIA DEL FINANCIAMIENTO**

Las pymes presentan un ciclo de crecimiento financiero al ritmo que se desarrolla su negocio, aumenta la experiencia y disminuye la opacidad informativa. Durante este ciclo, la empresa tiene necesidades financieras cambiantes y puede acceder a otras fuentes además de las internas (y las cercanas al empresario), como los capitales de riesgo, crédito de instituciones financieras, primero a corto y después a largo plazo, producto de la reducción de las asimetrías de información. (Berger & Udell, 1998)

#### **a) Importancia del financiamiento**

“El financiamiento es importante porque constituye a la organización la proveedora del dinero para el levantamiento de proyectos de inversión, en el caso de las microempresas son parte fundamental para la existencia de las mismas ya que proveen el flujo efectivo necesario para la adquisición de capital de trabajo como de activos de capital (activos fijos), y de esta manera se produzca el ciclo operativo del negocio generando renta y ganancias; por eso es de vital importancia observar las perspectivas y el pensamiento del principal actor el microempresario sobre este esencial componente que es el financiamiento, donde se evidencia en ellos que sin el financiamiento por terceros sería imposible la existencia” (Chagerben-Salinas, Hidalgo-Arriaga, & Yagual-Velasteguí, 2017).

#### **b) Sistema de Financiamiento del Perú**

El sistema financiero está conformado por el conjunto de Instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro, que operan en la intermediación financiera (actividad habitual desarrollada por

empresas e instituciones autorizadas a captar fondos del público y colocarlos en forma de créditos e inversiones. (Yataco Capcha, 2019)

**Según** (Ayala Villegas , 2005). Es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman “Intermediarios Financieros” o “Mercados Financieros”.

**c) Instituciones que conforman el sistema financiero**

- Bancos.
- Financieras.
- Compañía se Seguros.
- AFP.
- Banco de la Nación.
- COFIDE.
- Bolsa de Valores.
- Bancos de Inversiones.
- Sociedad Nacional de Agentes de Bolsa

**d) Entes reguladores y de control del sistema financiero**

- ❖ **Banco Central de Reserva del Perú:** Encargado de regular la moneda y el crédito del sistema financiero. Sus funciones principales son:

- ✓ Propiciar que las tasas de interés de las operaciones del sistema financiero, sean determinadas por la libre competencia, regulando el mercado.
  - ✓ La regulación de la oferta monetaria
  - ✓ La administración de las reservas internacionales (RIN)
  - ✓ La emisión de billetes y monedas.
- ❖ **Superintendencia de Banca y Seguro (SBS):** La Superintendencia de Banca y Seguros es un órgano autónomo, cuyo objetivo es fiscalizar al Banco Central de Reserva del Perú, Banco de la Nación e instituciones financieras de cualquier naturaleza. La función fiscalizadora de la superintendencia puede ser ejercida en forma amplia sobre cualquier operación o negocio.
- ❖ **Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores (CONASEV):** Institución Pública del sector Economía y Finanzas, cuya finalidad es promover el mercado de valores, velar por el adecuado manejo de las empresas y normar la contabilidad de las mismas. Tiene personería jurídica de derecho público y goza de autonomía funcional administrativa y económica.
- ❖ **Superintendencia de Administración de Fondos de Pensiones (SAFP):** Esto es igual que la SBS, es el organismo de Control del Sistema Nacional de AFP.

#### e) **Sistema Financiero Bancario**

Este sistema está constituido por el conjunto de instituciones bancarias del país.

En la actualidad el sistema financiero Bancario está integrado por el Banco Central de Reserva, el Banco de la Nación y la Banca Comercial y de Ahorros.

Se detalla a continuación:

- ❖ **Banco Central de Reserva del Perú:** Esto es la Autoridad monetaria encargada de emitir la moneda nacional, administrar las reservas internacionales del país y regular las operaciones del sistema financiero nacional.
- ❖ **Banco de la Nación:** Es el agente financiero del estado, encargado de las operaciones bancarias del sector público.
- ❖ **Banca Comercial:** Instituciones financieras cuyo negocio principal consiste en recibir dinero del público en depósito o bajo cualquier otra modalidad contractual, y en utilizar ese dinero, su propio capital y el que obtenga de otras cuentas de financiación en conceder créditos en las diversas modalidades, o a aplicarlos a operaciones sujetas a riesgos de mercado.

Entre estos bancos tenemos:

- ✓ Banco de Crédito
- ✓ Banco Internacional del Perú – INTERBANK
- ✓ Banco Continental
- ✓ Banco Financiero del Perú
- ✓ Banco Wiese

- ✓ Banco Sudamericano

**f) Sistema Financiero No Bancario**

- ❖ **Financieras:** Lo conforman las instituciones que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores, operar con valores mobiliarios brindar asesoría de carácter financiero.
- ❖ **Cajas Municipales de Ahorro y Crédito:** Entidades financieras que captan recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento, preferentemente a las pequeñas y microempresas. Los CMAC que tenemos:
  - ✓ Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Tacna
  - ✓ Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cuzco
  - ✓ Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Sullana
  - ✓ Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa
  - ✓ Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Piura
  - ✓ Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo
- ❖ **Entidad de Desarrollo a la Pequeña y Micro Empresa – EDPYME:**  
Instituciones cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro-empresa .
- ❖ **Cajas Rurales:** Son las entidades que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento preferentemente a los empresarios de la pequeña y micro empresa.



### **g) Empresas Especializadas**

Instituciones financieras, que operan como agente de transferencia y registros de las operaciones o transacciones del ámbito comercial y financiero.

#### **❖ Empresa De Arrendamiento Financiero (Leasing)**

Organización cuya especialidad consiste en la adquisición de bienes muebles e inmuebles, los que serán cedidos en uso a una persona natural o jurídica, a cambio de pago de una renta periódica y con la opción de comprar dichos bienes por un valor predeterminado.

- ✓ Wiese Leasing SA
- ✓ Leasing Total SA
- ✓ América Leasing SA

#### **❖ Empresas de Factoring**

Entidades cuya especialidad consiste en la adquisición de facturas conformadas, títulos valores y en general cualquier valor mobiliario representativo de deuda.

#### **❖ Empresas Afianzadora y de Garantías**

Empresas cuya especialidad consiste en otorgar afianzamiento para garantizar a personas naturales o jurídicas ante otras empresas del sistema financiero o ante empresas del exterior, en operaciones vinculadas con el comercio exterior.

### **h) Tipos de Fuentes de Financiación**

#### ❖ Fuentes de Financiación Internas

- **Beneficios no Distribuidos.** - La empresa que pueden dedicarse a ampliaciones de capital.
- **Provisiones.** - Son para cubrir posibles pérdidas en el futuro.
- **Amortizaciones.** - Son fondos que se emplean para evitar que la empresa quede descapitalizada debido al envejecimiento y pérdida de valor de sus activos.

#### ❖ Fuentes de financiación externas

- **Aportaciones** de capital de los socios.
- **Préstamos:** Se firma un contrato con una persona física o jurídica (sociedad) para obtener un dinero que deberá ser devuelto en un plazo determinado de tiempo y a un tipo de interés. Hablaremos de préstamos a corto plazo si la cantidad prestada debe devolverse en menos de un año.
- **Línea de crédito**
- **Leasing:** Es el contrato por el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio del pago de unas cuotas de alquiler periódicas durante un determinado periodo de tiempo. Al término del contrato, el usuario del bien o arrendatario dispondrá de una opción de compra sobre el bien. Es una fuente de financiación a largo plazo.
- **Factoring:** Una sociedad cede a otra el cobro de sus deudas.

- **Descuento comercial:** Se ceden los derechos de cobro de las deudas a una entidad financiera, que anticipará su importe restando comisiones e intereses.
- **Pagaré:** es un documento que supone la promesa de pago a alguien. Este compromiso incluye la suma fijada de dinero como pago y el plazo de tiempo para realizar el mismo.
- **Crowdfunding:** También llamado micro mecenazgo, consiste en financiar un proyecto a través de donaciones colectivas. Una gran plataforma para ello es Internet.

#### i) Tipos De Financiamiento

##### ❖ Aporte del propietario

Son aportes originados por el patrimonio personal del propietario de la empresa, dentro del cual se incluyen las tarjetas de crédito. Esta es una de las formas más frecuentes de financiamiento.

##### ❖ Préstamos a Plazo Fijo

Es cuando las organizaciones necesitan dinero para expandirse y refinanciar, esta modalidad de préstamo es muy común. Esta forma de préstamo se reintegra durante un período de tiempo en función del ciclo de vida útil de la clase de activo que se compra.

##### ❖ Tarjetas de Crédito

Es otro tipo de financiamiento que en muchos casos ofrecen programas de recompensas fuera de los límites de crédito y no cobran cuota anual.

Cuando en una organización existe crisis de flujo de efectivo, las tarjetas de crédito son una gran estrategia para cumplir con compromisos adquiridos.

❖ **Factoring o Factoraje**

Es una opción de financiamiento en las pequeñas y medianas empresas. Esta estrategia consiste mediante un contrato, en el traspaso de sus cuentas por cobrar a futuro, a una empresa de Factoring quién le entregará el 90% del monto de la factura a cobrar de inmediato. Cuando llegue la fecha de cobro de la factura, la empresa de Factoraje cobrará directamente al deudor y su ganancia será el 10% restante que se dejó de pagar a la empresa que emitió la factura.

❖ **Inversionistas Ángeles**

Son inversionistas que otorgan capital semilla dirigido a nuevos emprendedores, a quienes se les ha hecho cuesta arriba conseguir un crédito bancario. La inversión consiste en realizar un aporte a una empresa en etapa de formación y colaborar con su habilidad en los negocios para apoyar a los nuevos empresarios; es por esto que se les denomina ángeles.

❖ **Alquiler de Equipos**

Si no se cuenta con el suficiente capital para la adquisición de un equipo, la empresa puede plantearse el arrendamiento; que se trata de pagar un alquiler por la utilización de un activo durante un lapso. Existen acuerdos en arrendamientos donde se puede adquirir el equipo al finalizar el alquiler. Esta forma de financiamiento representa ventajas

fiscales en la operación de la compañía. Adicionalmente, es una oportunidad de contar con equipos actualizados pues, cuando se vence el contrato de arrendación, existe la posibilidad de cambiar el equipo por uno nuevo.

#### ❖ **Bonos**

Son certificados escritos donde el deudor se compromete a pagar una cantidad de dinero en un lapso determinado, incluyendo sus intereses. Este tipo de financiamiento permite a la organización mejorar su liquidez. Además, para que los bonos sean válidos deben estar certificados, luego de un tiempo se convierten en acciones, alcanzan la opción a compra y se pueden reexpedir.

#### ❖ **Hipoteca**

Es un tipo de financiamiento muy eficaz y su forma de pago es a largo plazo. Para otorgar la hipoteca se establece en un contrato las condiciones del inmueble a objeto de hipoteca, la cantidad otorgada para el financiamiento, el monto de los intereses y la persona responsable por parte de la empresa. Sin embargo, si no se cumplen con los compromisos de pago la empresa puede enfrentar medidas legales. La clasificación del financiamiento en función del tiempo se divide en dos:

- ✓ **Largo plazo:** son aquellas obligaciones que se espera venzan en un período de tiempo superior a un año.
- ✓ **Corto plazo:** son aquellas obligaciones que se espera que venzan en menos de un año, el cual es vital para sostener la

mayor parte de los activos circulantes de la empresa, tales como:  
caja, cuentas por cobrar, inventarios, valores negociables.

### 2.2.2 TEORÍA DE LA TASA DE INTERÉS

**Según** (Annie Anthonel, 2019). “La tasa de interés simboliza el precio y el beneficio del dinero a razón de la comercialización del dinero, por su desvalorización a través del tiempo. La tasa de interés viene a ser el precio que tiene el dinero, por encima del valor depositado, que el inversionista recibe del deudor, por un tiempo acordado entre ambas partes”.

Desde este punto de vista en base a la definición, deben de coincidir dos partes para que haya una tasa de interés, en las cuales son:

- **El inversionista**, que viene a ser la persona que invierte su dinero para obtener ganancias.
- **El deudor(a)**, que viene a ser la persona que debe algo a otra persona.

El inversionista tiene la intención de negociar y obtener un beneficio a cambio del préstamo que otorga, es por esto que dicha ganancia se le llama tasa de interés.

La teoría de interés de largo plazo depende de los puntos de vista acerca de la tasa normal de interés que quiere decir los puntos de vista que quedan inexplicados en la teoría.

**Según** (Banrep, 2013). La tasa de interés es el precio del dinero de cualquier producto, esto quiere decir también que cuando hay más dinero, la tasa de interés baja y cuando no hay dinero, la tasa sube. Siempre es bueno resaltar, que cuando la tasa sube, desean comprar menos los demandantes, esto quiere decir que requieres menos capital en

préstamos a los intermedios financieros, en cambio sucede lo contrario cuando la tasa de interés baja, ya que los oferentes colocan más capital en cuenta de ahorro o cualquier otro intermedio financiero, es ahí donde los demandantes piden más prestamos, y retiran sus ahorros los oferentes.

Existen dos tipos de tasas de interés:

- **La tasa de pasiva o de captación**, se trata de que los intermediarios financieros tienen que pagar el dinero captado a los oferentes de bienes.
- **La tasa activa o de colocación**, es el dinero que reciben los intermediarios financieros de los demandantes por los créditos concedidos.

La última tasa de interés, es decir la tasa activa siempre es mayor, porque a diferencia de la tasa de captación, permite que el intermediario financiero cubra los costos administrativos, dejando además una ganancia. Se llama margen de intermediación, a la diferencia entre la tasa activa y la tasa pasiva.

### **2.3.3. TEORIA DE LAS MYPE**

**Según** (Comex, 2020). “El desenvolvimiento de las actividades económicas en el país se sustenta en gran parte por las condiciones que enfrentan todas las unidades productivas que componen el tejido empresarial. Diferentes sectores, empresas y trabajadores operan bajo condiciones heterogéneas en términos de capacidades productivas, innovación, tecnologías, y en entornos que no necesariamente facilitan su formalización y competitividad. Así, en el Perú, los emprendimientos más pequeños son los que predominan en la economía, lo cual plantea importantes retos en toda

política pública de productividad, formalización y, sobre todo, en el contexto de crisis que vivimos, en los esfuerzos por reactivar la economía”.

En el contexto de paralización económica que impone la pandemia causada por la COVID-19, es más importante que nunca conocer de cerca a las Mype peruanas, para diseñar y adaptar los mecanismos de reactivación y apoyo económico que afectan directamente a miles de familias peruanas que dependen de sus pequeños negocios.

**Según** (Ley 30056, 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

#### ❖ Características de las MYPE

	Ley MYPE D.S. N° 007-2008-TR		Ley N° 30056	
	Ventas Anuales	Trabajadores	Ventas Anuales	Trabajadores
Microempresa	Hasta 150 UIT	1 a 10	Hasta 150 UIT	No hay límites
Pequeña Empresa	Hasta 1,700 UIT	1 a 100	Más de 150 UIT y hasta 1,700 UIT	No hay límites
Mediana Empresa			Más de 1700 UIT y hasta 2,300 UIT	No hay límites

- Las Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada (EIRL) pueden acogerse al Nuevo RUS “Decreto Legislativo 937, Ley del Nuevo Régimen



Único Simplificado” siempre que cumplan los requisitos establecidos por dicha norma.

- Las microempresas que se registren en el REMYPE gozarán de amnistía en reglamentos tributarias y laborales durante los tres primeros años contados a partir de su inscripción y siempre que cumplan con subsanar la infracción. Las empresas que se acogieron al régimen de la microempresa establecido en el D. Leg. N° 1086, “Ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa y del acceso al empleo decente, gozan de un tratamiento especial en materia de inspección del trabajo por el plazo de 03 (tres) años desde el acogimiento al régimen especial, específicamente en relación con las sanciones y fiscalización laboral. Así, ante la verificación de infracciones laborales leves, deberán contar con un plazo de subsanación dentro del procedimiento inspectivo”.
- El régimen laboral especial establecido mediante el D. Leg. N° 1086 es ahora de entorno permanente.
- El régimen laboral individual de la microempresa creado mediante la Ley N° 28015, Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, se prorrogará por 03 (tres) años. Sin perjuicio de ello, las microempresas, trabajadores y conductores pueden acordar por escrito, durante el tiempo de dicha prórroga, que se acogerán al régimen laboral regulado en el D. Leg. N° 1086. El acuerdo deberá presentarse ante la Autoridad Administrativa dentro de los 30 (treinta) días de suscrito.

- La microempresa que durante dos años calendarios consecutivos supere el nivel de ventas establecido de 150 UIT por año, podrá conservar por un año calendario adicional el mismo régimen laboral.
- La pequeña empresa que durante dos años calendarios consecutivos supere el nivel de ventas establecido (1,700 UIT), podrá conservar por tres años calendarios adicionales el mismo régimen laboral.

❖ **Tipología de las MYPES:**

**Según** (Huamán Balbuena , 2009). En base a estos factores, podemos elaborar una tipología de MYPE de tres estratos:

- **MYPE de Acumulación**

Las MYPES de acumulación, tienen la capacidad de generar utilidades para mantener su capital original e invertir en el crecimiento de la empresa, tienen mayor cantidad de activos y se evidencia una mayor capacidad de generación de empleo remunerado.

- **MYPE de Subsistencia**

Las MYPES de subsistencia son aquellas unidades económicas sin capacidad de generar utilidades, en detrimento de su capital, dedicándose a actividades que no requieren de transformación substancial de materiales o deben realizar dicha transformación con tecnología rudimentaria. Estas empresas proveen un “flujo de caja vital”, pero no inciden de modo significativo en la creación de empleo adicional remunerado.

- **Nuevos Emprendimientos**

Los nuevos emprendimientos se entienden como aquellas iniciativas empresariales concebidas desde un enfoque de oportunidad, es decir como una opción superior de autorrealización y de generación de ingresos. El plan nacional enfatiza el hecho que los emprendimientos apuntan a la innovación, creatividad y cambio hacia una situación económica mejor y más deseable ya sea para iniciar un negocio como para mejorar y hacer más competitivas las empresas.

## **2.4. MARCO CONCEPTUAL**

### **a) El financiamiento**

Es un 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. Es importante acotar que la manera más común de obtener financiamiento es a través de un préstamo.

Los préstamos pueden provenir de empresas o personas naturales, o por la vía más tradicional, que es a través de créditos bancarios. En la actualidad es muy común que las personas, busquen financiarse mediante el uso de las tarjetas de crédito. Este tipo de préstamos o financiamiento permite al individuo poder abonar a fin de mes, una cuota mínima o el monto que él decida establecer para el pago de su deuda. Sin embargo, se debe tener mucho cuidado con este tipo de financiamiento ya que puede acarrear muchos problemas si no se utiliza con medida. (2019)

**b) Las Finanzas**

La etimología de las finanzas proviene de palabra finance adoptada del francés, la cual existe desde el siglo XIII, formada con el verbo finer, derivado de finir, que en aquellos tiempos significaba “pagar” o dar por terminado un trato y a su vez, finir proviene del latín finis (fin, término, suspensión). Entonces, el término era usado comúnmente en todo lo relacionado a los bancos, al comercio, etc., con la finalización de una transacción económica y con la transferencia de recursos financieros. (Fajardo Ortiz & Soto González, 2018)

**c) Inversión**

Es una expresión económica que hace referencia al empleo de capital en una operación, proyecto o iniciativa empresarial con el fin de recuperarlo con intereses en caso de que el mismo genere ganancias.

**d) Crédito**

Referido a que cuando una persona o una empresa es acreedora de un préstamo, un activo, un bien tangible y/o servicio y que por ellos se compromete mediante un contrato al pago o devolución del valor de dicho producto, en plazo determinado y con interés

**e) Definición de las MYPE**

Una MYPE es una unidad económica constituida por una persona natural y jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. (Huamán Balbuena , 2009)

**f) Definición del Sector Comercial**

**Según** (Scian, 2002). El comercio es la actividad socioeconómica en la compra y venta de bienes, sea para su uso, para su venta o su transformación. Es el cambio de transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor. Se entiende por actividades comerciales al intercambio de bienes o de servicios que se afectan a través de un mercadeo o comerciante. El comerciante es la persona física o jurídica

### **III. HIPOTESIS**

En esta investigación no se aplica Hipótesis porque es descriptivo, bibliográfico, No experimental y de caso.

## **IV. METODOLOGIA**

### **4.1. EL TIPO DE INVESTIGACION**

En este proyecto se recopilará información de las empresas comerciales del rubro ferretería por lo cual el tipo de investigación es descriptiva y cualitativa.

El tipo de investigación es descriptiva porque consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento. (Arias Odón, 2012)

### **4.2. NIVEL DE LA INVESTIGACION DE LA TESIS**

La investigación documental es un proceso basado en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios, es decir, los obtenidos y registrados por otros investigadores en fuentes documentales: impresas, audiovisuales o electrónicas. (Arias Odón, 2012)

El nivel de la investigación es documental y descriptivo porque se obtiene la información a base del cuestionario sobre la variable financiamiento que se realizará la encuesta a la empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L.

### **4.3. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN**

El diseño que se utiliza en la investigación es no experimental descriptivo bibliográfico documental y de caso.

#### **4.4. EL UNIVERSO Y MUESTRA**

##### **4.4.1. Población**

La población del siguiente proyecto de investigación fue la empresa multiventas MAYORSA E.I.R.L., que está ubicado en Avenida Huancané del distrito de Juliaca.

##### **4.4.2. Muestra**

La muestra se tomó a la empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L de la ciudad de Juliaca, con un especialista en el tema de financiamiento como es el gerente general y el contador.

#### **4.5. DEFINICION Y OPERACIONALIDAD DE VARIABLES**

No se aplica por ser investigación bibliográfica documental y de caso.

#### **4.6 TECNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCION DE DATOS**

##### **4.6.1. Técnicas**

Para conseguir la información de los resultados de esta investigación se utilizó técnicas como revisión bibliográfica, entrevista, análisis comparativo.

##### **4.6.2. Instrumento**

Para conseguir la información de los resultados se utilizará el cuestionario de preguntas 17 preguntas abiertas y cerradas que es aplicado al personal de la empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L.

#### **4.7. PLAN DE ANALISIS**

Se utilizará la técnica de la recolección de la investigación que se acudirá a las fuentes de información de origen para la obtención de datos de las cuales permitirán analizar los resultados y las conclusiones. Para el desarrollo de la investigación se realizará un análisis descriptivo individual y comparativo de acuerdo a los objetivos.

- a) Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet, teniendo en cuenta los antecedentes y el marco teórico
- b) Para realizar el objetivo específico N° 02, se elabora un cuestionario con preguntas relacionadas acerca de las características del financiamiento y se aplica a la empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L.
- c) Para el objetivo específico N°03 se realizó un análisis comparativo entre la bibliografía obtenida y los resultados encontrados. Con los objetivos específicos N° 1 y N° 2



#### 4.8. MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO DEL PROYECTO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	DISEÑO DE LA INVESTIGACION
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.”– Juliaca, 2019.</p>	<p>¿Cuáles son las Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L.” – Juliaca, 2019?.</p>	<p>Describir las Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.”– Juliaca, 2019.</p>	<p>Describir las Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019.</p> <p>Describir las Caracterización del financiamiento de la empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.” – Juliaca, 2019.</p> <p>Realizar un análisis comparativo de las características financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.” – Juliaca, 2019.</p>	<p>El diseño de investigación será no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso.</p>

#### **4.9. PRINCIPIOS ETICOS**

Esta investigación está refrendada por cinco principios bioéticos inalienables al ámbito de la investigación científica, y estos son, el principio de protección a las personas, el de beneficencia y no maleficencia, el de justicia, el de integridad científica, y el principio de consentimiento informado y expreso

La presente investigación también se basó con el código de ética del contador y los principios éticos como la integridad, la objetividad, competencia profesional y debido cuidado, responsabilidad, confidencial y comportamiento profesional. y también se elabora una guía de consentimiento informado para la realización de la encuesta a la empresa

Respetando las normas dadas por la Escuela Profesional de Contabilidad y por el estatuto decretado por parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, siendo honesto, justo y objetividad en el contenido de este proyecto de investigación y con la intención de plantear alternativas para mejorar el financiamiento de la empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L.

La ética profesional hace referencia a que no debemos copiar, plagiar o adueñarse de cualquier tipo de trabajos que no sean realizados por uno mismo. Obligando así que obre con la verdad, responsabilidad y honestidad ante los actos. Por esta razón en este proyecto los estudios realizados se hacen las referencias, citas de acuerdo a las normas de la universidad.

## V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS

### 5.1. Resultados

**5.1.1. Respecto al objetivo específico N° 1.** - Describir las Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019.

**CUADRO N° 1**

<p>(Annie Anthonel, 2019)</p>	<p>Afirma en su tesis denominada: “Caracterización del Financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Tony E.I.R.L. - San Vicente de Cañete, 2018”.</p> <p>La empresa Ferretería Tony E.I.R.L. se financia por medio de terceros, pudiendo conseguir así un préstamo en el Banco de Crédito (BCP), a una tasa de interés del 19.8 % y a una cuota de 12 meses, el cual fue usado totalmente para los recursos que necesita toda la empresa, es decir la mano de obra, los insumos, entre otros que deben estar a la orden de la empresa para así poder cubrir sus necesidades. E indica que la mayoría de las empresas</p>
-------------------------------	--

	<p>prefieren un financiamiento por parte de terceros y mediante la Banca Formal, pero a la vez comparten la misma entidad bancaria pero no la tasa de interés.</p>
<p>(Ushiñahua Pinchi , Cortéz Reátegui , &amp; Salas Pérez, 2018)</p>	<p>Afirma en la investigación denominada: “Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector turismo - rubro restaurantes, hoteles y agencias de viaje en el Distrito de Tarapoto, Provincia de san Martín, Periodo 2014 – 2016”.</p> <p>Cada empresa utiliza recursos financieros para obtener beneficios. Estos recursos son, por un lado, el capital (que aportan los accionistas) y, por otro, la deuda (que aportan los acreedores). A esto hay que añadir las reservas: los beneficios que ha retenido la empresa en ejercicios anteriores con el fin de autofinanciarse (estas reservas, junto con el capital, constituyen los “Fondos Propios”)</p> <p>Indica que En el distrito de Tarapoto existen entidades financieras que apoyan</p>

	<p>el crecimiento de las Mypes con la oferta de financiamiento, entre éstas entidades se encuentran las Cajas Municipales, EDPYME y ONGs y los productos financieros que ofertan están dirigidos a Cartas Fianza, Créditos para inversiones en Activo Fijo y Crédito para capital de trabajo (78.95%), en menor medida para Productos financieros estructurados (21,05%)</p>
<p>(Palacios Flores , 2018)</p>	<p>Afirma en su tesis denominada: "Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeña empresas ferreteras en el Perú: Caso: Ferretería Kaisdomo del Distrito de Morropón, 2018", que la Ferretería Kaisdomo es un negocio familiar, en la cual se encuentra empresarialmente formalizado como persona natural con negocio, su objetivo fue ampliar y desarrollar su negocio. En el año solicitó un financiamiento a través de una Línea de crédito en el Banco Continental por S/ 190,000.00. El desembolso fue garantizado con un</p>

	<p>inmueble de propiedad de la dueña del negocio, los requisitos que le pidieron y fueron presentados son: los Estados Financieros 2016, el reporte de inventarios, el certificado negativo de registro en centrales de riesgo, que demuestra que no mantiene deudas pendientes impagas. Usó el 45% en la compra de un Local para almacén, y el 55% restante en la adquisición de mercadería para abastecer el mercado local, y poder tener más ventas y a la vez obtener márgenes de rentabilidad que le permitan cumplir sus objetivos de expansión y desarrollo empresarial. Por último, la Ferretería Kaisdomo considera que el financiamiento es una herramienta importante para el mundo comercial y que coadyuva al cumplimiento de los objetivos empresariales.</p>
	<p>En su investigación titulada; “Fuentes de financiamiento y rentabilidad de la</p>

<p>(Alcántara Villacorta &amp; Tasilla Huaman , 2019)</p>	<p>Empresa Corporación Betel Perú SAC – Tarapoto 2016”</p> <p>La empresa aplicó las fuentes de financiamiento tanto de largo y corto plazo, e indican que son sumamente relevantes para si ser manejadas de forma correcta ya que, es una herramienta que le ha permitido potenciar el rendimiento respectivo de su empresa.</p> <p>Se logró encontrar deficiencias, que han repercutido en la efectividad de las actividades de la empresa, ese sentido el análisis de la rentabilidad neta sobre ventas, donde se pudo determinar que en el año 2015, 2016 y la incidencia-2016 fueron relevantes tal y como muestra en seguida (7.32%, 4.57% y 5.74%); con respecto al análisis sobre el margen comercial encontró (0.17, 0.17 y 0.19); en cambio para el análisis sobre rentabilidad de patrimonio se tuvo (0.22, 0.10 y 0.12); finalmente en lo que compete al análisis sobre rentabilidad</p>
---	---

	<p>sobre la inversión fue (0.14, 0.06 y 0.07), pero la variación no solo se dio en ello, sino que también pasa por el resultado del ejercicio donde el periodo más productivo rentablemente fue el años 2015 con un monto de S/ 72,266.02 y el más deficiente fue 2016 con S/ 35,011.01, cuando en realidad hubiese tenido S/ 45,126.01 sino hubiese sido por las deficiencias que se encontró y de las cuales han sido cuantificadas.</p>
<p>(Cary Murillo, 2018)</p>	<p>En su tesis denominada; “Incidencia del financiamiento en el comercio internacional caso: Empresa Exportadora de semillas Lino S.A.C. Arequipa, 2015 – 2017”.</p> <p>La incidencia del financiamiento en el comercio internacional, ha permitido comprobar que la Empresa exportadora de semillas de lino S.A.C. con un financiamiento óptimo incrementó sus ventas al año 2016 con respecto al año 2015 en S/ 2,801.73, lo que equivale a 3.61% y para el año 2017 con respecto al</p>



	<p>año 2016 el incremento de sus ventas fue de S/13,782.88, lo que equivale a 17.13% como resultado de sus exportaciones.</p> <p>Por lo cual los indica que los contratos de financiamiento bancario deben ser analizados antes de pedir el préstamo, además se deben evaluar los riesgos del negocio, el costo de financiamiento, el valor y el rendimiento que genera dicho financiamiento. La inversión que realicen las empresas exportadoras para dinamizar su actividad económica es recomendable que esté constituido por aportes propios y de bancos.</p>
(Yataco Capcha, 2019)	<p>En su tesis denominada; “Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa L&amp;S Inversiones Ferreteras S.A.C. - San Vicente de Cañete, 2018”.</p> <p>Indica que se financia mediante terceros, obteniendo así un crédito financiero en el banco SCOTIABANK, a una tasa del</p>

	<p>19.8 % y a un plazo de 12 meses, el cual fue utilizado por completo en capital de trabajo. Finalmente podemos concluir que las empresas formales pueden acceder a un crédito de la Banca Formal con mejores tasas de interés y a corto plazo, ya que muchas empresas que no pueden acceder al crédito bancario por falta de requisitos lo hacen en las Entidades Financieras pagando tasas de interés elevadas, lo recomendable sería que las entidades financieras incentiven a las empresas a formalizarse y obtener sin dificultad los créditos que necesiten para el desarrollo de su empresa</p>
--	--

**5.1.2. Respecto al objetivo Especifico N° 2:** Describir las Caracterización del financiamiento de la empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.” – Juliaca, 2019.

**CUADRO N° 2**

<b>1. Cuanto tiempo va funcionando en el sector comercial: .....4 años.....</b>	
<b>2. Formalidad de la empresa:</b>	Formal ( X ) Informal ( )
<b>3. ¿Cuál crees que fue el Motivo de formación de la empresa)</b>	
Maximizar ingresos ( X ) Generar empleo familiar ( ) Subsistir ( ) Otros ( )	
<b>4. Financia sus actividades con:</b>	
a) Financiamiento propio	( )
b) Financiamiento de terceros	( X )

- c) Financiamiento de familiares ( )
- d) Otro.....

**5. ¿Conoce sobre los tipos de financiamiento?**

Siempre ( ) Casi siempre ( X ) Nunca ( )

**6. ¿De qué instituciones financieras ha obtenido crédito financiero?**

- a) Banco de Crédito ( )
- b) Banco Scotiabank ( X )
- c) Banco Continental ( X )
- d) Banco Interbank ( )
- e) Banco Azteca ( )
- f) Cajas Municipales o Rurales ( )
- g) Mi banco ( )
- h) Otros.....

**7. ¿Las entidades financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?**

Siempre ( ) Casi siempre ( X ) Nunca ( )

**8. ¿Cómo califica la atención de las entidades financieras al momento de obtener el crédito?**

Bueno ( X ) Regular ( ) Malo ( )

**9. Los créditos otorgados para la empresa fueron a:**

- ✓ Corto plazo ( X )
- ✓ Mediano plazo ( )
- ✓ Largo plazo ( )

**10. ¿Cómo considera la tasa de interés por el crédito otorgado?**

..... 1.58 % y 1.67 % mensual.....

**11. ¿En qué fue invertido el crédito otorgado?**

- ✓ Activos fijos ( )
- ✓ Capital de trabajo ( X )
- ✓ Capitación al personal ( )
- ✓ Otros.....

**12. ¿Cree Usted que ayudó a la empresa aumentar sus ingresos a través del financiamiento?**

Siempre ( X ) Casi siempre ( ) Nunca ( )

**13. ¿Cuántos años va trabajando la empresa con las entidades financieras?**

- ✓ 1 a 2 años ( )
- ✓ 2 a 5 años ( X )
- ✓ 5 a 10 años ( )
- ✓ Mas de 10 años ( )

**14. ¿Cuál es monto del préstamo solicitado?**

- a) 1,000 – 3,000
- b) 3,000 – 5,000
- c) 5,000 – 10,000
- d) 10,000 – 20,000
- e) 20,000 – 30,000
- f) 30,000 – 40,000 (X)

g) 40,000 – 50,000

h) Mas de 50,000

**15. ¿Cuáles de los requisitos le solicitaron para obtener el financiamiento de la empresa?:**

- ✓ Ficha RUC ( X )
- ✓ DNI del Representante Legal ( X )
- ✓ Vigencia de Poder ( )
- ✓ 3 últimos PDT ( X )
- ✓ Declaración Anual ( X )
- ✓ Estado de Situación Financiera ( )
- ✓ Constitución de la Empresa ( X )
- ✓ Aval ( )

**Fuente:** Elaboración propia en base al cuestionario y encuesta aplicado al gerente general de la empresa del caso

**5.1.3. Respecto al objetivo específico N°3:** Realizar un análisis comparativo de las características financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.” – Juliaca, 2019.

**CUADRO N° 3**

**ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS CARACTERÍSTICAS  
FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL  
SECTOR COMERCIO DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA “MULTIVENTAS  
MAYORSA E.I.R.L.” – JULIACA, 2020.**

<b>Elementos de Comparación</b>	<b>Resultado Respecto al Objetivo Especifico 1</b>	<b>Resultado Respecto al Objetivo Esp. 2</b>	<b>Resultados</b>
<b>Formas de financiamiento</b>	Los autores (Annie Anthonel, 2019),	La empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L. según el gerente general y el contador	Si coincide con 5 de los autores

	(Ushiñahua Pinchi , Cortéz Reátegui , & Salas Pérez, 2018), (Palacios Flores , 2018), (Cary Murillo, 2018), (Yataco Capcha, 2019) Accedieron al financiamiento de terceros	indican que se consiguió su forma de financiamiento por parte de terceros.	
<b>Entidad al que recurren</b>	Los siguientes autores (Annie Anthonel, 2019), (Palacios Flores , 2018), (Cary Murillo, 2018), (Yataco Capcha, 2019) Accedieron al financiamiento por parte de una entidad bancaria formal.	La empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L. según el gerente general indica que adquirió el crédito financiero por parte de una banca formal. y de igual forma el contador también indica lo mismo	Si coinciden con 4 de los autores
<b>Institución Financiera que otorgo el crédito</b>	Los autores (Annie Anthonel, 2019), (Palacios Flores , 2018), (Yataco Capcha, 2019) Indican que la institución financiera que los otorgo el crédito fue el Banco de Crédito del Perú, Banco Continental, Banco Scotiabank	La empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L. según el gerente general indica que obtuvo el crédito financiero por parte de una banca formal del Banco Scotiabank. Según el contador indica que	Coinciden solo con el (Yataco Capcha, 2019)

		fue por la banca formal Banco continental.	
<b>Tasa de interés</b>	Los autores (Annie Anthonel, 2019), (Yataco Capcha, 2019), Indican que la banca formal que les otorgó el crédito por fue por 19.8 % anual en ambos casos.	La empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L. según el gerente indica que la tasa de interés por parte del Banco Scotiabank fue de 19 % anual. Y según el contador por banco continental fue por 20 % anual	No coinciden
<b>Plazo de crédito solicitado</b>	Los autores (Annie Anthonel, 2019), (Alcántara Villacorta & Tasilla Huaman , 2019), (Yataco Capcha, 2019) Indican que sus créditos financieros fueron a corto plazo.	La empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L. según el gerente general y el contador indican que el crédito otorgado fue a corto plazo	Coincide con los 4 autores mencionadas
<b>En que se invirtió el crédito otorgado</b>	Los autores (Annie Anthonel, 2019), (Palacios Flores , 2018), (Yataco Capcha, 2019), Indican que su crédito financiero fue invertido principalmente en capital de trabajo.	La empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L. según el gerente general y el contador indican que se invirtió el crédito financiero en el capital de trabajo	Coinciden con los 3 autores mencionadas

**FUENTE:** Elaboración propia en base de los resultados del Objetivo específico 1 y 2

## **5.2. ANALISIS DE RESULTADOS**

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

Según los autores (**Annie Anthonel, 2019**), (**Ushiñahua Pinchi , Cortéz Reátegui , & Salas Pérez, 2018**), (**Palacios Flores , 2018**), (**Cary Murillo, 2018**), (**Yataco Capcha, 2019**). nos indican que financian su empresa con capital de terceros (externos), siendo en su mayoría entidades bancarias, asimismo ninguno menciona que financia sus actividades con recursos propios y podemos decir que es muy importante el financiamiento con entidades bancarias formales para que las empresas puedan mantener una economía estable, proyectar a futuro y expandirse a más.

Los autores (**Annie Anthonel, 2019**), (**Palacios Flores, 2018**), (**Cary Murillo, 2018**), (**Yataco Capcha, 2019**); dicen que la gran mayoría de mypes trabajan con el sistema bancario ya que, si cuentan con las garantías y requisitos que se requiere al momento de solicitar un crédito, la cual exigen los del sistema bancario, lo cual los créditos que les otorga la entidad financiera son a corto plazo y son invertidos en capital de trabajo como las mercaderías y activo fijo.

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

Respecto a los resultados obtenidos por medio del cuestionario realizado al Gerente General de la empresa de ferretería denominada Multiventas MAYORSA E.I.R.Ltda., indica lo siguiente: la empresa obtuvo financiamiento por parte de terceros de la Banca Formal del Banco Scotiabank y Banco Continental que está ubicado en Jr. Mariano Núñez en la ciudad de Juliaca, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha RUC de la empresa, copia de DNI del representante legal, , 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, la minuta de constitución de la empresa,

al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de Banco Scotiabank S/. 30,000.00 (Treinta mil Soles), a una tasa de 19 % anual, siendo el 1.58% Mensual, y de Banco Continental S/. 35,000 (Treinta y cinco mil Soles), a una tasa de 20 % anual, siendo el 1.67% Mensual, ambos créditos fueron a un corto plazo de 1 año (12 meses), el préstamo fue invertido en capital de trabajo netamente en las mercaderías de la empresa ferretería, este financiamiento otorgado a la empresa es reintegrado con parte de las ganancias generadas por la empresa de caso durante el tiempo acordado de ambas partes la devolución a la dicha Banca Formal.

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

En las formas de financiamiento los autores (**Annie Anthonel, 2019**), (**Ushiñahua Pinchi , Cortéz Reátegui , & Salas Pérez, 2018**), (**Palacios Flores , 2018**), (**Cary Murillo, 2018**), (**Yataco Capcha, 2019**) los cuales accedieron al financiamiento de terceros y la empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L. coincide su forma de financiamiento por parte de terceros. Los siguientes autores (**Annie Anthonel, 2019**), (**Palacios Flores, 2018**), (**Cary Murillo, 2018**), (**Yataco Capcha, 2019**) los cuales accedieron al financiamiento por parte de una entidad bancaria formal y también la empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L. adquirió el crédito financiero por parte de una banca formal. La Institución Financiera que otorgó, los siguientes autores (**Annie Anthonel, 2019**), (**Palacios Flores , 2018**), (**Yataco Capcha, 2019**) Indican que la institución financiera que los otorgo el crédito fue el Banco de Crédito del Perú, Banco Continental, Banco Scotiabank y la empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L. obtuvo el crédito financiero por parte de una banca formal del Banco Scotiabank. En cuanto a la tasa de interés los autores (**Annie Anthonel, 2019**), (**Yataco Capcha, 2019**), Indican que la banca formal que les otorgó el crédito por fue por 19.8 % anual en



ambos casos y la empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L. fue otorgado por parte del Banco Scotiabank con 19 % de interes anual. El Plazo de crédito solicitado de los autores (**Annie Anthonel, 2019**), (**Alcántara Villacorta & Tasilla Huaman , 2019**),(**Yataco Capcha, 2019**), Indican que sus créditos financieros fueron a corto plazo y tambien coincide la empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L. que el crédito otorgado fue a corto plazo. En cuanto a la inversión del crédito otorgado según los autores (**Annie Anthonel, 2019**), (**Palacios Flores , 2018**), (**Yataco Capcha, 2019**), Indican que su crédito financiero fue invertido principalmente en capital de trabajo y la empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L. tambien indica que invirtió crédito financiero en el capital de trabajo en las mercaderías.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1 Respecto al Objetivo Especifico N° 01**

Conclusión respecto al objetivo específico número 1 de los representantes legales de las MYPES encuestadas basadas en los antecedentes, podemos concluir que la gran mayoría de las empresas optan por el financiamiento de terceros (externos), en la cual según los resultados prefieren más por el financiamiento por la Banca Formal que por el financiamiento propio, financiamiento de familiares y otros, ya que el de la Banca Formal les brindan mayores beneficios a la empresa y les cobran una tasa de interés más baja que las Entidades Financieras. Asimismo, los autores reiteran que los créditos obtenidos fueron a corto plazo e invertido en capital de trabajo y/o mercaderías.

### **6.2 Respecto al Objetivo Especifico N° 02**

Respecto a cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos de la empresa de caso se llegó a la conclusión que la empresa financia por parte de los terceros de la Banca Formal del Banco Scotiabank y Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha RUC de la empresa, copia de DNI del representante legal, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 30,000.00 (Treinta Mil Soles), a una tasa de 19 % anual, siendo el 1.58% Mensual, también del Banco Continental el crédito fue de S/. 35,000.00 (Treinta y Cinco Mil Soles), a una tasa de 20 % anual, siendo el 1.67% Mensual, ambos créditos fueron a corto plazo de 1 año (12 meses), el préstamo fue invertido en capital de trabajo netamente en las mercaderías de la empresa ferretería,

este financiamiento otorgado a la empresa es reintegrado con parte de las ganancias generadas por la empresa de caso durante el tiempo acordado de ambas partes la devolución a la dicha Banca Formal.

## **6.2 Respecto al Objetivo Especifico N° 03**

Respecto a los resultados de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, la mitad de los elementos de comparación coinciden, con ellos podemos concluir que la mayoría de las mypes optan por un financiamiento por parte de terceros y mediante la Banca Formal, así mismo no comparten la misma entidad bancaria, la tasa de interés, de un corto plazo, lo cual el financiamiento fue invertido en capital de trabajo en las mercaderías.

## **6.3. Conclusión general**

En conclusión general, que las empresas necesitan de financiamiento para poder trabajar en el mercado, así como también necesitan de capacitación para tener más conocimiento de los tipos de financiamiento quien pueda ayudar a la empresa a crecer en sus utilidades, y al igual que la mayoría de los autores revisados se concluye también que la mayoría de las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por un sistema bancario ya que estos indican que son más apropiados para las empresas formales que desean crecer en sector comercial, también indican que las entidades financieras exigen menos garantías y pocos requisitos al momento de otorgar el crédito pero los intereses son más elevados que las bancas formales, por ello optan por la Banca Formal las mypes del sector comercial y la empresa de caso Multiventas MAYORSA E.I.R.L.

## **VII. RECOMENDACIONES**

### **7.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01**

Se llega a la recomendación que las empresas revisadas en base a los antecedentes, que es mejor un financiamiento en una Banca Formal porque es más seguro los niveles que ofrecen ya sea en una Entidad Bancaria o Financiera y el monto a pagar es una cuota fija.

### **7.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02**

Se recomienda al Gerente General de la empresa del caso que antes de solicitar un préstamo, evalúe primero la Entidad Bancaria al que se va a solicitar el financiamiento y también, que es mejor realizarlo en Entidades Bancarias como el BCP o el BBVA Banca Continental, Interbank, etc. ya que las tasas de interés son más bajas que las entidades no bancarias que son las cajas municipales de ahorro y crédito

### **7.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03**

Según los resultados de comparación está bien que los autores y la empresa de estudio hayan recurrido al financiamiento por una Banca Formal y mejor en entidades bancarias ya que hay mejores alternativas de crédito y los intereses son más bajos.

## VIII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 7.1. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

(26 de Julio de 2019). Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>

Alcántara Villacorta , A., & Tasilla Huaman , J. (2019). *Fuentes de financiamiento y rentabilidad de la Empresa Corporación Betel Perú SAC – Tarapoto 2016*. Tarapoto, Perú.

Annie Anthonel, C. (2019). *Caracterización del Financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Tony E.I.R.L. - San Vicente de Cañete, 2018*. Cañete, Perú.

Arias Dinamarca , F., & Bustos León, M. (2018). *El mandato internacional para la represión del financiamiento del terrorismo. Su impacto en latinoamérica y particularmente en la legislación chilena*. Santiago, Chile.

Arias Odón, F. (2012). *El Proyecto de Investigación, Introducción a la Metodología científica* (6ta edición ed.). Caracas, Venezuela: EDITORIAL EPISTEME.

Ayala Villegas , S. (19 de Julio de 2005). *google chrome*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/sistema-financiero-peruano/>

Banrep. (2013). *Qué es la Tasa de interés*.

Berger, A., & Udell, G. (1998). *La economía de las finanzas de las pequeñas empresas*. Obtenido de <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0123592315000790#bib0025>

Bernilla, M. (2006). *Manual práctico para formar MYPE*.

Cary Murillo, I. (2018). *Incidencia del financiamiento en el comercio internacional caso: Empresa Exportadora de semillas Lino S.A.C. Arequipa, 2015 - 2017*. Arequipa, Perú.

Chagerben-Salinas , L., Hidalgo-Arriaga , J., & Yagual-Velasteguí , A. (15 de Marzo de 2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Administrativas*, vol. 3, 783-798. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6326783>

Chuquija Chura, S. (2016). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro venta de ferreterías (salida Huancané), del distrito de Juliaca, provincia de San Román, periodo 2013-2014*. Juliaca, Perú.

- Comex. (02 de Junio de 2020). *Las Mypes peruanas en 2019 y su realidad ante la crisis*. Obtenido de <https://peru.com/actualidad/economia-y-finanzas/mypes-peruanas-2019-y-su-realidad-ante-crisis-noticia-614253>
- Fajardo Ortíz , M., & Soto González, C. (2018). *Gestion Financiera Empresarial* (Primera Edicion ed.). Machala Ecuador: UTMACH, 2018.
- Huamán Balbuena , J. (15 de Diciembre de 2009). *Las mypes en el Perú*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>
- Jonathan Ernesto, L., & Rosado Paredes, E. (2016). *Emision de obligaciones como fuente de fianciamiento en las mypes comerciales para el sector comercial del Canton Quito*. Quito, Ecuador.
- Laura Huanca, J. (2018). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de la ganaderia de las familias campesinas del distrito de Desaguadero en el año 2016*. Puno, Perú.
- Ley 30056, p. e. (02 de Julio de 2013). *Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas*. Obtenido de <https://www.mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Mena Fernández, N., & Rivas Prado , A. (2019). *Análisis del financiamiento de las pymes y alternativas en el mercado de valores de Ecuador para el período 2016-2017*. Quito, Ecuador.
- Palacios Flores , R. Y. (2018). *Caracterizacion del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas ferreteras en el Perú: Caso empresa Ferreteria KAISDOMO del distrito de Morropón, 2018*. Piura, Perú.
- Sampieri Hernandez, R. (2014). *Metodologia de la Investigacion* .
- Scian. (2002). *Actividades comerciales*.
- Sierralta, R. &. (2015). *El problema del financiamiento* .
- Tito Nina, N. (2016). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo económico de las MYPEs del mercado Túpac Amaru de Juliaca 2016*. Juliaca, Perú.
- Ushiñahua Pinchi , L., Cortéz Reátegui , L., & Salas Pérez, H. (2018). *Incidencia del financiamiento en la rentabilidad de la micro y pequeña empresa del sector turismo - rubro restaurantes, hoteles y agencias de viaje en el Distrito de Tarapoto, Provincia de san Martin, Periodo 2014 - 2016*. Tarapoto, Perú.

Yataco Capcha, E. (2019). *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa L&S Inversiones Ferreteras S.A.C. - San Vicente de Cañete, 2018*. Cañete, Perú.

## 7.2. ANEXOS

### 7.2.1. MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO DEL PROYECTO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	DISEÑO DE LA INVESTIGACION
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.”– Juliaca, 2019.</p>	<p>¿Cuáles son las Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L.” – Juliaca, 2019?.</p>	<p>Describir las Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.”– Juliaca, 2019.</p>	<p>Describir las Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019.</p> <p>Describir las Caracterización del financiamiento de la empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.” – Juliaca, 2019.</p> <p>Realizar un análisis comparativo de las características financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Multiventas MAYORSA E.I.R.L.” – Juliaca, 2019.</p>	<p>El diseño de investigación será no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso.</p>



## 7.2.2. MODELO DE FICHAS BIBLIOGRAFICAS

**AUTOR:** Annie Anthonel, Ciriaco Lara

**TITULO:** Caracterización del Financiamiento de las Empresas del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa “Ferretería Tony Eirl” – San Vicente de Cañete, 2018

**ASESOR:** MGTR. Lozano Guerra, Espiritu Cencia

**PUBLICACION:** Cañete: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote

**AÑO:** 2019

Las empresas formales pueden obtener un préstamo de la Banca Formal con mejores tasas de interés y con un plazo corto, ya que por falta de requisitos, la mayoría de las empresas que no pueden acceder a un préstamo bancario lo tienen que hacer en Entidades Financieras pagando así tasas de interés demasiadas elevadas, y lo más apropiado sería que las entidades financieras motiven a las otras empresas a ser más responsables, es decir a que sean formales y así puedan obtener con más facilidad los créditos que necesiten para el crecimiento de su empresa.

**AUTOR:** Rosa Victoria Ramirez Silva

**TITULO:** Caracterización Del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio del Peru: Caso Empresa Inversiones Omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017

**ASESOR:** MGTR. Julio Javier Montano Barbud

**PUBLICACION:** Chimbote: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote

**AÑO:** 2018

Las micro y pequeñas empresas necesitan obtener un financiamiento que sea idóneo a su realidad; es por ello que es importante conocer toda la gama de alternativas de financiamiento y saber cuándo adquirirlo y en que utilizarlo, para de esta manera lograr incrementar sus utilidades obteniendo mayor rentabilidad sobre su inversión. Se sugiere que las empresas sean formales para que puedan acceder con mayor facilidad al financiamiento por medio de la banca formal, y tener un historial crediticio con un buen comportamiento de pago, convirtiéndose en un antecedente para acceder a montos mayores.

### 7.2.3. CUESTIONARIO



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las MYPES para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIAL DEL PERU: CASO EMPRESA MULTIVENTAS MAYORSA E.I.R.L. – JULIACA, 2019.**

La información proporcionada por su persona, será utilizada con absoluta discreción y solo con fines de investigación y académicos, se le agradece por su valiosa información y colaboración al responder el presente cuestionario.

**INSTRUCCIONES:** Marque con una aspa (X) y responder las preguntas según corresponda.

**PREGUNTAS:**

1. **Edad del representante legal:**..... 38 años .....
2. **Estado civil**  
Soltero ( ) Casado (X) Conviviente ( ) Viudo ( ) Divorciado ( )
3. **Cuanto tiempo va funcionando en el sector comercial:** .....
4. **Formalidad de la empresa:** Formal ( ) Informal (X) ( )
5. **¿Cuál crees que fue el Motivo de formación de la empresa)**  
Maximizar ingresos (X) Generar empleo familiar ( ) Subsistir ( ) Otros ( )
6. **Financia sus actividades con:**  
a) Financiamiento propio ( )  
b) Financiamiento de terceros (X)  
c) Financiamiento de familiares ( )  
d) Otro.....
7. **¿Conoce sobre los tipos de financiamiento?**  
Siempre ( ) Casi siempre (X) Nunca ( )
8. **¿De qué instituciones financieras ha obtenido crédito financiero?**  
a) Banco de Crédito ( )  
b) Banco Scotiabank (X)  
c) Banco Continental ( )  
d) Banco Interbank ( )  
e) Banco Azteca ( )  
f) Cajas Municipales o Rurales ( )  
g) Mi banco ( )

h) Otros.....

9. ¿Las entidades financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?

Siempre ( ) Casi siempre (X) Nunca ( )

10. ¿Cómo califica la atención de las entidades financieras al momento de obtener el crédito?

Bueno (X) Regular ( ) Malo ( )

11. Los créditos otorgados para la empresa fueron a:

- ✓ Corto plazo (X)
- ✓ Mediano plazo ( )
- ✓ Largo plazo ( )

12. ¿Qué porcentaje fue la tasa de interés por el crédito otorgado?

..... 1.58 % .....

13. ¿En qué fue invertido el crédito otorgado?

- ✓ Activos fijos ( )
- ✓ Capital de trabajo (X)
- ✓ Capitalización al personal ( )
- ✓ Otros.....

14. ¿Cree Usted que ayudó a la empresa aumentar sus ingresos a través del financiamiento?

Siempre (X) Casi siempre ( ) Nunca ( )

15. ¿Cuántos años va trabajando la empresa con las entidades financieras?

- ✓ 1 a 2 años ( )
- ✓ 2 a 5 años (X)
- ✓ 5 a 10 años ( )
- ✓ Mas de 10 años ( )

16. ¿Cuál es monto del préstamo solicitado?

- a) 1,000 – 3,000
- b) 3,000 – 5,000
- c) 5,000 – 10,000
- d) 10,000 – 20,000
- e) 20,000 – 30,000
- (X) f) 30,000 – 40,000
- g) 40,000 – 50,000
- h) Mas de 50,000

17. ¿Cuáles de los requisitos le solicitaron para obtener el financiamiento de la empresa?:

- ✓ Ficha RUC (X)
- ✓ DNI del Representante Legal (X)
- ✓ Vigencia de Poder ( )
- ✓ 3 últimos PDT (X)
- ✓ Declaración Anual (X)
- ✓ Estado de Situación Financiera ( )
- ✓ Constitución de la Empresa (X)
- ✓ Aval ( )

#### 7.2.4. CUADRO DE COMPARACION

SCOTIABANK	Banco de Crédito del Perú - BCP	Caja Trujillo Caja del Piura Crediscotia	Caja Tacna	Crediscotia
Crédito más de S/. 30,000	Crédito más de S/. 30,000	Crédito más de S/. 30,000	Crédito más de S/. 30,000	Crédito más de S/. 30,000
Taza de interés 1.58% mensual	Taza de interés 1.50% mensual	Taza de interés 2.55% mensual	Taza de interés 2.45% mensual	Taza de interés 2.70% mensual
Plazo del crédito más de 12	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12

La empresa Multiventas MAYORSA E.I.R.L. Obtuvo el credito financiero de la Banca Scotiabank con todos los requisitos solicitados.