



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA PCS
WORLD S.R.L. DE CHIMBOTE, 2017.**

INFORME FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA
OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN
CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

AUTOR:

JOSÉ ALEXANDER CASTILLO VALDERRAMA

ASESORA:

JUANA MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO

CHIMBOTE – PERÚ

2018



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA PCS
WORLD S.R.L. DE CHIMBOTE, 2017.**

INFORME FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA
OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER DE
CONTABILIDAD

AUTOR:

JOSÉ ALEXANDER CASTILLO VALDERRAMA

ASESORA:

JUANA MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO

CHIMBOTE – PERÚ

2018

ii

Jurado Evaluador y Asesora

DR. LUIS ALBERTO TORRES GARCÍA
PRESIDENTE

MGTR. MARCO BAILA GEMIN
MIEMBRO

DR. EZEQUIEL ISAAC EUSEBIO LARA
MIEMBRO

MGTR. MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO
ASESORA

Agradecimiento

A mis padres por el apoyo que me brindan para lograr obtener el título profesional de contador público en la escuela de contabilidad de la universidad católica ULADECH, y por todas sus enseñanzas y consejos que me brindan para lograr cumplir con mi objetivo.

A mi docente Mgtr. Maribel Manrique por las enseñanzas y orientación brindada para llegar a la perfecta redacción de la presente tesis con información precisa obtenida gracias a su asesoramiento.

Dedicatoria

A mi madre María y padre Luis por el apoyo incondicional que me dio a lo largo de mi carrera profesional y de mi vida, guiándome y aconsejándome para lograr mis metas y objetivos.

A mi hijo Luis que es el motivo por el cual puedo seguir adelante, y también para poder darle todo lo que necesita y se merece.

A mis profesores por sus enseñanzas, consejos ejemplo de rectitud; y a mis compañeros, los cuales me brindaron su apoyo y ayuda a lo largo de la carrera para lograr cada labor que se presentó.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa: Pcs World S.R.L. de Chimbote, 2017. El diseño de la investigación fue No experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Basado en el primer objetivo específico se tuvo como resultado que actualmente se observa que las empresas en su mayoría obtienen su financiamiento de entidades bancarias y no bancarias, y otras se autofinancian. Las empresas que recurren a créditos, se obtuvo como resultado que no todas estas entidades usan el total de los créditos obtenidos como capital de trabajo. En cuanto al objetivo 2 se aplicó un cuestionario al gerente de la empresa de caso, con preguntas relacionadas al tipo de investigación, los resultados arrojan que se emplea financiamiento de terceros y que es vital para el giro de negocio, así mismo se puede relacionar el tercer objetivo específico, en donde se pudo ver que el financiamiento es necesario para que exista un crecimiento de las empresas en el mercado. Se llegó a la conclusión de que las empresas tienen conocimiento de lo que significa el financiamiento y lo que significa autofinanciarse, obtener financiamiento de terceros y también de entidades bancarias y no bancarias, así mismo se sabe que las empresas no emplean adecuadamente su financiamiento puesto que no lo destinan en su totalidad para el capital de trabajo.

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

Abstract

The main objective of this research work was to: Describe the main characteristics of the financing of micro and small companies in the Peruvian business sector and the company: Pcs World S.R.L. de Chimbote, 2017. The design of the research was non-experimental descriptive, bibliographic, documentary and case. Based on the first specific objective, the result was that it is currently observed that companies mostly obtain their financing from banking and non-banking entities, and others are self-financing. The companies that resort to credits, was obtained as a result that not all these entities use the total of the credits obtained as working capital. Regarding objective 2, a questionnaire was applied to the manager of the case company, with questions related to the type of research, the results show that third-party financing is used and that it is vital for the business, as well as the third specific objective, where it was possible to see that financing is necessary for there to be growth of the companies in the market. It was concluded that companies have knowledge of what financing means and what it means to self-finance, obtain financing from third parties and also from banking and non-banking entities, likewise it is known that companies do not adequately use their financing since they do not allocate it entirely for working capital.

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

Contenido

Caratula	i
Contra Caratula	ii
Jurado Evaluador y Asesora	iii
Agradecimiento	iv
Dedicatoria	v
Resumen	vi
Abstract	vii
Contenido	viii
I. Introducción	12
II. Revisión de la Literatura	17
2.1. Antecedentes	17
2.1.1. Internacionales	17
2.1.2. Nacionales	18
2.1.3. Regionales	20
2.1.4. Locales	22
2.2. Bases Teóricas	25
2.2.1. Teoría del Financiamiento	25
2.2.2. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas	36
2.2.3. Teoría del Comercio	38
2.3. Marco Conceptual	42

2.3.1.	Definición de Financiamiento.	42
2.3.2.	Definición de la Micro y Pequeña Empresa.	43
2.3.3.	Definición de Comercio.	43
2.3.4.	Definición de la Empresa PCS WORLD S.R.L.....	44
III.	Hipótesis.....	46
IV.	Metodología	47
4.1.	Diseño de la Investigación	47
4.2.	Población y Muestra	47
4.2.1.	Población.....	47
4.2.2.	Muestra.....	47
4.3.	Definición y Operacionalización de Variable e Indicadores	48
4.4.	Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	49
4.4.1.	Técnicas.....	49
4.4.2.	Instrumentos.....	49
4.5.	Plan de Análisis	49
4.6.	Matriz de Consistencia	50
4.7.	Principios Éticos	50
V.	Resultados.....	51
5.1.	Resultados	51
5.1.1.	Resultados del Objetivo Específico N° 1.	51
5.1.2.	Resultados del Objetivo Específico N° 2.	54

5.1.3.	Resultados del Objetivo Específico N° 3.	58
5.2.	Análisis de Resultados.....	61
5.2.1.	Resultados del Objetivo Específico N° 1.	61
5.2.2.	Resultados del Objetivo Específico N° 2.	61
5.2.3.	Resultados del Objetivo Específico N° 3.	62
VI.	Conclusiones	63
6.1.	Con respecto al Objetivo Específico N° 1.....	63
6.2.	Con respecto al Objetivo Específico N° 2.....	63
6.3.	Con respecto al Objetivo Específico N° 3.....	64
6.4.	Conclusión General.....	64
VII.	Aspectos Complementarios.....	65
7.1.	Referencias Bibliográficas	65
7.2.	Anexo	75
7.2.1.	Anexo 01: Cronograma de Actividades.....	75
7.2.2.	Anexo 02: Matriz de consistencia.....	76
7.2.3.	Anexo 03: Cuestionario.....	77
7.2.4.	Anexo 04: Ficha RUC.....	81
7.2.5.	Anexo 05: Fichas Bibliográficas.....	83
7.2.6.	Anexo 06: Tasas de Bancos, Financieras y cajas.....	84

INDICE DE CUADROS

N° DE CUADRO	DESCRIPCIÓN	PÁGINA
01	Objetivo Específico 1	51
02	Objetivo Específico 2	54
03	Objetivo Específico 3	58

I. Introducción

La financiación se compone por normas estrictas que tratan de seguir limitadamente el uso de los fondos y garantizar que los fondos se gasten de manera transparente y responsable. El acceso a la financiación resulta decisivo a la hora de poner en pie o expandir una empresa, y la Unión Europea proporciona fondos a las MYPE a través de diferentes vías de desembolso; subvenciones, préstamos y, en algunos casos, garantías. **(Europa, 2017)**

La provisión de financiación a largo plazo en países en desarrollo lleva implícito riesgo para el país, derivados de los cambios en la situación político-económica y las fluctuaciones de intereses y tipo de cambio. Sería costoso y llevaría mucho tiempo conseguir que una entidad financiera privada asuma esos riesgos. **(Soto, 2012)**

Cabe resaltar que en los Estados Unidos de Norte América Mayormente, los préstamos con distintos plazos de amortización en función del objetivo para la que se destinen los fondos tienen como prestamistas a los bancos, el gobierno y otras entidades privadas de crédito. Empezando de este punto, el objetivo de los fondos está orientado como un punto de partida a la hora de elegir la entidad a la que se va a recurrir. Y así, es como va a efectuar un plan de formación financiera, se debe acudir a las fórmulas de financiamiento establecidas estatales a través de los préstamos del gobierno. Si se desea financiar en un viaje es mejor un préstamo bancario. Si hablamos de invertir, debemos saber que estamos ante financiamiento colectivo, un método de financiamiento a través de la cual, un variado grupo de inversionistas aportan en un fondo común, donde los gerentes son los encargados de movilizar

dichos fondos en el mercado monetario con el fin de obtener una utilidad que se distribuirá entre los inversionistas originales, un año tras otro. **(Velasco, 2010)**

No se podría ser posible realizar ningún proyecto si no fuera por el factor económico, y es que es una parte esencial el capital y lo encontraremos solamente con instrumentos financieros y de gestión que culminarán con la obtención de créditos promocionales, por lo menos en la primera etapa, contando con la asistencia técnica permanente y compromiso de cada sector, el Banco de Promoción y Desarrollo, desde la gestión, en el transcurso del periodo y durante todo el proceso; asegurándose a su vez los mecanismos que permitan el financiamiento de los préstamos a todos los Núcleos, de la RED. **(Valdivia, 2004)**

Con respecto a América Latina durante la década y media que inicio alrededor de 1990. En este marco temporal, importante para Latinoamérica, se aceleró el avance hacia un tipo de desarrollo abierto basado en el mercado con respecto al comercio internacional y los flujos de capital. La parte financiera fue un elemento de gran importancia de la transformación y cambió drásticamente de ello. Como la mayoría de las demás economías, incluso los del continente de Asia oriental, se ha volteado cada vez más al mercado en las áreas financieras y no financieras. **(Stallings & Studart, 2006)**

La financiación puede ser interna o externa. El primero hace referencia a tu fondo en caja, el resultado que se obtuvo por las ventas y las existencias con las que se tengan en inventario. La financiación externa puede dividirse entre recursos por pasivos o por emisión de acciones. Los pasivos surgen cuando te otorgan un préstamo. La emisión de acciones, las hacen empresas ya estructuradas y con un tiempo considerable en el mercado y con reportes contables asentados. Una tercera

opción es el apoyo del gobierno, como lo propone el Ministerio de la Producción con sus líneas de crédito para el apoyo de MYPE. Esta organización cuenta con líneas de factoring (adelantamiento de dinero a cambio de presentación de facturas de pagos futuros). El Ministerio de Producción brinda orientación para obtener créditos de bancas formales, así como también de las informales y los productos que estas entidades ofrecen. **(El Ministerio de Producción 2017).**

Por lo antes expuesto, la mayor preocupación que existe en las empresas de comercio es el financiamiento, que requieren para poder operar dentro del mercado y de esta manera maximizar sus ingresos dependiendo de su inversión.

El financiamiento es una alternativa para la toma de decisiones y que las empresas solicitan para aplicarlos en inversiones como una estrategia financiera, es por ello que la alternativa de financiamiento debe analizarse desde su punto de inicio. Un negocio que no cuente con financiamiento se moverá con dificultad ya que debe responder a sus deudas. El financiamiento es parte esencial para dar marcha al negocio. Un ente puede tomar diferentes vías para conseguir financiamiento, y puede a su vez ser usada más de una opción. El financiamiento elegido será acorde a la capacidad de la empresa de estar endeudada. **(Turmero, 2017)**

Por lo antes mencionado, el enunciado es el siguiente: **¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2017?**

Para que se pueda dar una respuesta, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y

pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2017.

Para obtener el objetivo general, se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.
2. Describir las principales características del financiamiento de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2017.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2017.

Esta investigación es de gran importancia ya que nos permitirá conocer descriptivamente o también conocer las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2017.

La investigación también se justifica porque nos permitirá saber cómo opera el financiamiento ya sea a corto, o largo plazo para de esta manera determinar cómo obtener recursos y como serán devueltos con sus intereses respectivos y conocer la utilidad o pérdida que se generara en el futuro, ya que siempre se debe tener en cuenta un grado de riesgo y una visión de crecimiento empresarial.

Asimismo, este proyecto de investigación dará a conocer las ventajas y desventajas del financiamiento, además de saber que tanta información existe respecto al título, con lo cual se obtuvo que no hay información en el ámbito regional; para una adecuada obtención de recursos en una empresa, esto servirá como

base teórica para posteriores estudios de los alumnos de nuestra universidad, además de diferentes ámbitos.

Finalmente, el presente trabajo de investigación se justifica porque permitirá a través de su elaboración, ejecución y satisfacción lograr obtener el grado de bachiller en contabilidad, lo que a su vez permitirá a la universidad Católica los Ángeles de Chimbote, mejorar los estándares de calidad de todos sus egresados.

II. Revisión de la Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales.

En este proyecto los antecedentes internacionales son todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad del mundo, menos Perú, que halla empleado las mismas variables o variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Puente, (2011). En su trabajo de investigación titulado: Estudio de factibilidad para la creación de la empresa de ensamblaje, venta de computadoras y suministros “Sumiequipos”, en la ciudad de Ibarra, provincia de Imbabura. Cuyo objetivo general fue: Determinar de la manera más exacta posible la situación actual del proceso de adquisición de equipos computacionales, accesorios, consumibles y componentes para redes alámbricas e inalámbricas por parte de potenciales clientes, así como también las necesidades y requerimientos que ellos exigen, para lograr su satisfacción. Metodología fue: Se definió la investigación por medio de enfoques cualitativos y cuantitativos, para lograr resultados más precisos y confiables. En conclusión: El resultado del estudio técnico y financiero es totalmente favorable para la creación de la empresa SUMIEQUIPOS, pues en su evaluación financiera todos sus indicadores son positivos. Por lo que se recomienda la ejecución del proyecto, ya que se determinó la prefactibilidad a través de múltiples estudios incluidos el financiero.

En el presente trabajo de investigación no se encontraron más antecedentes internacionales similares al proyecto de investigación. Por lo que se adicionaran

como antecedentes internacionales con la misma variable, pero no el mismo rubro, así se tiene:

Ixchop, (2014). En su trabajo de investigación titulado: Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de mazatenango. Llevada a cabo en Quetzaltenango – Guatemala. Cuyo objetivo general fue: Identificar cuáles son las de fuentes de financiamiento de la pequeña empresa del sector confección en la ciudad de Mazatenango. Metodología fue: Como preámbulo a la investigación se elaboró un censo, en el que se pudo constatar que en la ciudad de Mazatenango existen 18 pequeñas empresas dedicadas a la confección. Para efecto de estudio se tomó el 100% de estas empresas. En conclusión, Para cualquier inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las más comunes son los préstamos con instituciones financieras, los créditos otorgados por los proveedores, los préstamos particulares, y el uso del financiamiento interno al reinvertir las utilidades, además los anticipos de clientes representan un financiamiento a corto plazo. La mayoría de empresarios dedicados a la confección en la ciudad de Mazatenango, acuden a instituciones financieras en busca de préstamos, lo que revela que su principal fuente para financiar sus actividades productivas han sido el financiamiento externo. El estudio también demuestra que la tasa es en función del monto prestado.

2.1.2. Nacionales.

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad del

Perú, menos en la Región Ancash que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Huayta, (2014). En su trabajo de investigación titulado: Características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las empresas del sector comercio, rubro compra venta de accesorios y suministros de computadoras en la provincia de Tacna, periodo 2012-2013; llevado a cabo en Tacna – Perú. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra venta de accesorios y suministros de computadoras, en la provincia de Tacna, período 2012-2013. Metodología fue: El trabajo de investigación fue cuantitativo, porque en la recolección de datos y la presentación de los resultados se utilizó procedimientos estadísticos e instrumentos de medición. En conclusión: Los empresarios encuestados manifestaron que, respecto al financiamiento, sus MYPE tienen las siguientes características: el 77% financian su actividad con fondos de terceros para su negocio y el 23% lo hacen con fondos propios. El 46% han obtenido su crédito del sistema no bancario, el 31% de entidades bancarias, el 15% de otros y el 8% no recibió financiamiento de terceros. El 38% obtuvo crédito de cajas municipales, el 31% de entidades bancarias, el 23% no recibió financiamiento de terceros y el 8% recibió crédito de entidades financieras. El 31% indicó que las entidades bancarias y no bancarias dan mayores facilidades para la obtención de créditos y el 15% no recibió financiamiento ni precisa y el 8% de prestamistas usureros. En el año 2012 el 54% su crédito fue a corto plazo, el 31% no precisa el crédito solicitado y el 15% solicita crédito a largo plazo. En el año 2013 el 46% el plazo de crédito solicitado

fue a corto plazo, el 38% no precisa y el 15% el plazo de crédito fue a largo plazo. El 46% su crédito lo invirtió en capital de trabajo, el 38% no precisa en que invirtió y el 15% no precisa en que invirtió.

De la Cruz, (2016). En su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio rubro venta de computadoras en el Perú. Caso: empresa PC Planet Norte EIRL. Piura, 2015; llevado a cabo en Piura – Perú. Cuyo objetivo general fue: describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro venta de computadoras en el Perú y de la empresa Pc Planet Norte EIRL. Piura, 2015. Metodología fue: El diseño de la investigación fue: Cualitativo – Descriptivo – Bibliográfico – Documental y de caso. En conclusión: Los empresarios conocen en su totalidad de financiamiento y las empresas en estudio con la muestra tomada no emplean en su totalidad de financiamiento de terceros ya que también emplean los propios. Las tasas de intereses son muy elevadas generándose un costo más alto. Los créditos obtenidos son a largo plazo en diferentes años las inversiones una parte son destinadas a activos fijos y otras a las mercaderías. las empresas recurren a financiamiento de entidades bancarias y no bancarias estas coinciden con la empresa en estudio, ya que esta obtuvo su financiamiento de una entidad bancaria (BBVA Continental).

2.1.3. Regionales.

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales todo trabajo de investigación hecho por otros autores en la región que hayan utilizado las mismas variables y unidad de análisis de muestra de investigación.

En el presente trabajo de investigación no se encontraron antecedentes regionales similares al proyecto de investigación. Por lo que se adicionaran como antecedentes regionales con la misma variable, mismo tipo de empresa, pero no el mismo rubro, así tenemos los siguientes antecedentes:

Tadeo, (2018). En su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro panaderías en la provincia de Huaraz periodo – 2016. Llevada a cabo en Huaraz. En donde el objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio rubro panaderías en la provincia de Huaraz periodo 2016. Metodología fue: Su tipo de investigación fue cuantitativa, ya que la recolección de datos y la consolidación de los resultados se empleó procedimientos estadísticos e instrumentos de medición. Su nivel de la investigación fue descriptivo, debido a que sólo se limitó a describir las principales características de las variables en estudio, cuyo diseño de la investigación fue no experimental y/o descriptivo simple, porque no se manipularon deliberadamente las variables, sino se estudiaron tal y como suceden en su contexto. En conclusión: De los encuestados el 65% de los microempresarios financiaron su actividad con fondos propios y el 35% financian con fondos de terceros. El 39% otorgan préstamos de entidades financieras, edificar y mi banco y el 22% son de otras entidades. El monto mínimo con el que iniciaron fue 35,000 soles el 61%, 25,000 soles el 26% y 20,000 soles el 13%

Del Rosario, (2017). En su trabajo de investigación titulado: Financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro bazares, Huaraz 2016; llevada a cabo en Huaraz. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro bazares Huaraz 2016. Metodología fue: La investigación fue del tipo cuantitativa porque se recogió información medible, gracias al cuestionario pudimos identificar las características de los micro empresarios y de las MYPE, para presentar los resultados se usó magnitudes numéricas y procedimientos estadísticos, fue de nivel descriptivo simple, cuyo diseño fue no experimental, porque no se manipularon deliberadamente las variables, sino se estudiaron tal y como suceden en su contexto. En conclusión: Del 100% de encuestados solo el 70% solicitaron préstamos a entidades no bancarias y que el resto no solicito préstamo a las mismas. El 39% de los encuestados nos afirman que la entidad no bancaria que les otorgo el prestamos fue mi Banco y el 13% fue la entidad no bancaria Caja Sullana. El 88% de los propietarios de las MYPE no utilizan financiamiento de entidades bancarias y el 12% confirmaron que si trabajan con préstamos bancarios. En cuanto a las facilidades el 70% afirma que quienes otorgan mayores facilidades son las entidades no bancarias y el 12% hace referencia a las entidades bancarias.

2.1.4. Locales.

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en el distrito de Chimbote

que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Ricsar, (2013). En su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra venta de computadoras, accesorios y suministros del distrito de Chimbote, periodo 2010-2011, llevada a cabo en Chimbote. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra venta de computadoras, accesorios y suministros del distrito de Chimbote, período 2010 – 2011. Metodología fue: Para la elaboración del trabajo de investigación se utilizó el diseño no experimental – descriptivo. En conclusión: Los empresarios encuestados manifestaron que, respecto al financiamiento, sus MYPE tienen las siguientes características: el 42% recibieron crédito financiero de terceros para su negocio siendo el 60% del sistema no bancario, en el año 2009 el 60% fue a corto plazo, en el año 2010 el 40% fue de corto plazo y el 40% lo invirtió en capital de trabajo.

Luciano, (2013). En su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento y la formalización de las MYPE del sector comercio –rubro venta de computadoras del distrito de Chimbote, período 2011-2012, llevada a cabo en Chimbote. Cuyo objetivo general fue: Determinar las principales características del financiamiento y formalización de las MYPE del sector comercio - rubro venta de computadoras del Distrito de Chimbote, período 2011-2012. Metodología fue: Para la elaboración del trabajo de investigación se utilizó

el diseño no experimental- transversal - descriptivo. Resultados: el 100% de las entidades encuestadas tiene conocimiento de financiamiento propio, bancario y terceros. Del 100% de la muestra el 50% solicito préstamo financiero y el 22% solo de financiamiento propio. En conclusión: Los empresarios en su totalidad conocen el financiamiento propio, bancario y terceros, sin embargo, la mitad utilizó el capital propio y la mayoría obtuvo el crédito de instituciones financieras, pagando una tasa de interés del 3.25% utilizando el financiamiento adquirido para la compra de mercaderías.

2.2.Bases Teóricas

2.2.1. Teoría del Financiamiento.

2.2.1.1. Teoría del Financiamiento.

Drimer, (2008). Es denominada estructura del financiamiento a la combinación de todas las fuentes de dinero adquiridas, que permiten obtener los recursos activos que emplean las organizaciones. Esto representa el endeudamiento, que son recursos aportados por terceros, y el patrimonio neto, que son los recursos propios de las organizaciones, aportados inicialmente por sus socios.

Los financiamientos pueden ser externos a la empresa, esta parte de financiación se le conoce como pasivo, el cual puede tener distintos orígenes como comerciales, financieros, fiscales, etc. Además de su amortización que pueden ser a corto y/o a largo plazo. **(TELESUP, s.f.)**

El otro tipo de financiamiento que es propio de la empresa figura en el balance como patrimonio neto. Aquí se encuentra el capital legal, reservas (superávits no distribuidos) además de la reinversión de las utilidades. Esta última es la principal fuente de financiamiento directo como fuente de fondos e indirecto proveyendo al pago de los servicios del pasivo o atrayendo inversiones de capital propio. A largo plazo, las empresas logran obtener rentabilidad esto supone que suelen ser superavitarias; pero eso no siempre se cumple en el corto plazo. **(Finanzas, 2009)**

Al igual que en todas las cuestiones de Administración Financiera, la toma de decisiones al respecto implica cierto equilibrio entre dos factores fundamentales: el rendimiento y el riesgo. (**Medina, 2003**)

2.2.1.1.1. Tipos de Financiamiento.

My triple A, (2017) nos dice:

a) Según su Plazo de Vencimiento.

Financiación a Corto Plazo: Esta refiere a financiamientos cuyo periodo de vencimiento o el plazo de devolución es inferior a un año. Aquí resaltan los pagarés, línea de crédito, crédito comercial, crédito bancario etc.

Financiación a Largo Plazo: Su vencimiento es superior a un año, o no existe obligación de devolución, esto se da cuando la financiación se llevó a cabo con fondos propios o de algún amigo, pariente que no lo solicita. Algunos ejemplos de este tipo son las ampliaciones de capital, autofinanciación, fondos de amortización, préstamos bancarios, emisión de obligaciones, acciones, bonos, hipoteca, etc.

b) Según su Procedencia.

Cifuentes , (2013) da a conocer lo siguiente:

Financiación Interna: se hace posible con medios propios económicos con los que cuenta la empresa, es decir, del fondo empresarial que produce a través de su actividad. Utilidades, reservas, amortizaciones, etc. “Sin embargo se debe suponer que quedarse sin fondos para las operaciones en el corto plazo, empeora en el ratio de liquidez, es por esto que es aconsejable recurrir a fuentes de financiamiento externo”.

Financiación Externa: resulta de inversionistas que no forman parte de la empresa. Como por ejemplo financiación bancaria, emisión de obligaciones, ampliaciones de capital, etc.

Esto significa un coste que dependerá del tipo de financiación al que se acceda, para esto se debe realizar un estudio previo antes de tomar alguna decisión. Si un ente cuenta con recursos propios, la mejor opción es combinar estos dos tipos, para que de esta manera no se agoten los recursos de la empresa y no ser totalmente dependiente del financiamiento externo. (My triple A, 2017).

c) Según los propietarios.

Medios de Financiación Ajenos: estos son pasivos como créditos, emisión de obligaciones, etc. Forman parte del pasivo exigible, porque en algún momento deben devolverse.

Medios de Financiación Propia: no tienen vencimiento a corto plazo.

d) Fuentes de Financiamiento

Díaz, (2006) da a conocer lo siguiente:

- **Pagaré:** este representaría una promesa por escrito donde el deudor se compromete a devolver la suma de dinero recibida en un periodo de tiempo establecido. Este instrumento de negociación tiene intereses y mayormente surge de la conversión de una cuenta corriente, préstamos en efectivo o venta de bienes. Una desventaja que lleva el pagaré es que de no hacerse la devolución se puede recurrir a la vía legal. Las ventajas son que se pagan en efectivo y que su seguridad de pago es muy elevada.

- **Línea de Crédito:** es aquella suma de dinero que está siempre disponible en el banco, pero durante un período de tiempo determinado previamente. Sus desventajas que presenta es que es limitada a ciertos sectores que resultan altamente solventes y por cada línea de crédito que la empresa utilice se deben pagar intereses. La ventaja es que la empresa cuenta con unidades monetarias disponibles.
- **Crédito Comercial:** esto significa emplear las cuentas por pagar de la organización como fuente de recursos y puede incluir las cuentas por cobrar, los gastos que se deben pagar o del financiamiento del inventario. El crédito comercial tiene a favor que es poco costoso y permite la agilización de las operaciones. La desventaja es que en caso de que no se paguen pueden tomarse medidas legales.
- **Crédito Bancario:** los bancos son los acreedores, con los cuales se conforman relaciones funcionales. Las ventajas que presenta este financiamiento es que los préstamos suelen acoplarse a las necesidades de la entidad y además les ayuda a estabilizarse en relación al capital en un corto lapso de tiempo. Sus desventajas son que la empresa debe ir cancelando tasas pasivas y que los bancos resultan ser demasiados exigentes, por lo que pueden limitar todo aquello que vaya en contra de sus propios intereses.
- **Acciones:** es el mismo capital social o patrimonio dividido en partes iguales. Los inconvenientes que presenta este financiamiento son que presentan un costo de emisión bastante elevado y ocasiona que el control del ente quede rebajado. La ventaja que presenta esta forma de financiamiento es que resultan útiles a la hora de adquirir o fusionar empresas.

- **Bonos:** representan un certificado escrito en el cual el deudor se compromete a pagar en un período de tiempo determinado una suma específica de dinero, con sus intereses correspondientes. Este instrumento financiero puede materializar los títulos de deuda y resulta fácil de vender, no disminuye el control de los accionistas y mejora la situación de liquidez de la empresa. Para entrar en este tipo de inversión de mercado primero se tiene que estar adecuadamente informado para así no correr riesgos. (Ccaccya, 2015)

Enciclopedia de Clasificaciones, (2017) da a conocer:

- **Hipoteca:** aquí los inmuebles del deudor pasan a manos del acreedor para que de esta manera se asegure que el préstamo será cancelado. Este instrumento financiero presenta las desventajas de que surjan medidas legales, de no cumplirse con el pago y, además, el prestamista comienza a tener obligaciones para con terceros. Lo ventajoso que presenta una hipoteca son que, en el caso del prestatario, logra no tener pérdidas cuando se obtiene el préstamo y puede adquirir intereses por la operación. En el caso del prestamista, cuenta con la oportunidad de adquirir algún bien.
- **Ahorros Personales:** son las cantidades de dinero que cada individuo reserva de su renta a futuro para lograr cubrir costos o gastos económicos imprevistos. También se suelen emplear las tarjetas de crédito. Esta forma de financiamiento suele ser muy frecuente.
- **Parientes y Amigos:** son otra fuente privada de financiamiento de la que se vale la empresa para hacer crecer su negocio. La ventaja que presenta recibir dinero de amigos o parientes es que se logra obtener liquidez con una tasa de interés muy baja o incluso nula.

- **Empresas de Capital de Inversión:** estas empresas brindan apoyo financiero, actúan asistiendo a aquellas empresas que estén en etapa de crecimiento o expansión a cambio de intereses parciales en el negocio o acciones.
- **Uniones de Crédito o Bancos:** estas instituciones financieras también suelen ser una fuente muy recurrente. Lo que solicitan tanto los bancos como las uniones de crédito es que el individuo u organización justifique de qué manera hará la devolución del crédito otorgado más sus respectivos intereses. Si es así reciben un cierto monto que después deberán devolver con diversas tasas de interés.
(López J. , 2014)

e) **Financiamiento Colectivo**

Primero, el emprendedor vende su idea de negocio a la plataforma web de su elección, indicando la cantidad que necesitará para su proyecto y el tiempo de recaudación de los fondos. Luego, una vez publicada la idea, los interesados tendrán que valorar la viabilidad del proyecto; en paralelo, el emprendedor debe promocionar su idea hasta el fin del plazo que estableció para recaudar los fondos. Finalmente, la plataforma le indicará si su proyecto es financiado o no. **(Perú21, 2017)**

También conocido por Crowdfunding la cual es una fuente alternativa para lograr obtener capital, a través de plataformas de internet, en ellas los emprendedores publican la necesidad que tienen de capital, para así crear un nuevo negocio o hacer crecer uno existente (early stage) de esta manera sembrar el interés de personas en el mundo para lograr obtener donaciones o

inversiones. Este trata de un sistema de microfinanciamiento. (**Ministerio de la Producción, s.f.**)

Créditos

La etimología de la palabra crédito tiene origen en el latín *creditum*, de *credere*, tener confianza. La confianza es base fundamental del crédito, aunque esta también implica un riesgo. El crédito sin la confianza es inconcebible. John Stuart Mill en su *Economía Política* define al crédito como un permiso para poder utilizar el capital ajeno. En cuanto a los negocios el crédito representa la confianza otorgada a cambio de dinero, bienes o servicios. La operación de crédito se define como la entrega de un valor actual, ya sea dinero, mercaderías, servicios, etc.; sobre la base de confianza, a cambio de un valor equivalente esperado a futuro, pudiendo existir un interés adicional pactado previamente. El crédito existe en un contrato ya sea verbal o escrito, un contrato que genere obligación cuya ejecución sea diferida para una de las partes en lugar de exigirse inmediatamente, a su vez es una promesa de pago donde nace un vínculo jurídico entre deudor y acreedor. El deudor tiene la obligación de pagar, en cuanto al acreedor tiene el derecho a reclamar el pago por el crédito concedido. (Del Valle, s.f.)

Tipos de créditos

Resolución SBS N° 11356-2008, (2018) nos informa de estos créditos:

- **Créditos Corporativos:** Son otorgados a personas jurídicas con ventas anuales mayores a S/. 200 millones en los dos últimos años, de acuerdo a los estados financieros anuales auditados más recientes.

- **Créditos a Grandes empresas:** Créditos otorgados a personas jurídicas con ventas anuales mayores a S/. 20 millones, pero no mayores a S/. 200 millones en los dos últimos años, o, a deudores que hayan mantenido en el último año emisiones de instrumentos representativos de deuda en el mercado de capitales.
- **Créditos a Medianas empresas:** Créditos otorgados a personas jurídicas que tienen un endeudamiento total en el sistema financiero (SF) superior a S/. 300 mil en los últimos seis meses y no cumplen con las características para ser clasificados como corporativos o grandes empresas. Considera también los créditos otorgados a personas naturales que tengan un endeudamiento total en SF (sin incluir créditos hipotecarios para vivienda) superior a S/. 300 mil en los últimos seis meses, siempre que parte de dicho endeudamiento corresponda a pequeñas empresas o a microempresas.
- **Créditos a Pequeñas empresas:** Créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en SF (sin incluir créditos hipotecarios para vivienda) es superior a S/. 20 mil pero no mayor a S/. 300 mil en los últimos seis meses.
- **Créditos a Microempresas:** Créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento en SF (sin incluir créditos hipotecarios para vivienda) es no mayor a S/. 20 mil en los últimos seis meses.

- **Créditos de Consumo:** Créditos otorgados a personas naturales, con la finalidad de atender el pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad empresarial.
- **Créditos Hipotecarios para vivienda:** Créditos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, refacción, remodelación, ampliación, mejoramiento y subdivisión de vivienda propia, siempre que tales créditos se otorguen amparados con hipotecas debidamente inscritas.

Tipos de intereses.

En economía se entiende por interés a la ganancia porcentual obtenida por un prestamista que desembolse una cantidad de dinero a un individuo u organización por un determinado lapso de tiempo, el cual debe ser pagado.

Los intereses pueden ser clasificados según:

Quién es el que debe pagar el interés:

Enciclopedia de Clasificaciones, (2017) afirma:

- **Tasa de interés pasiva:** es la que paga el banco por los depósitos de sus clientes, estas se incorporan a las tasas activas a través del costo porcentual.
- **Tasa de interés activa:** en este caso es el interés que debe pagar aquellos que soliciten préstamos a instituciones bancarias o financieras. Es el porcentaje cobrado por el dinero que se es prestado, estas dependen de las tasas pasivas, los gastos que generan otorgar estos créditos, riesgo de incumplimiento de pago y costos de operación.

Costo porcentual promedio (CPP): es el ponderado que pagan las entidades financieras por la captación de recursos en distintos instrumentos.

El tipo de interés a pagar:

- **Tipos de Interés Variable:** esto hace referencia a que el interés va a variar a lo largo del periodo de devolución del préstamo. A menudo se acuerda un interés inicial por varios meses. Pero a medida que varían ciertos elementos la tasa de interés puede crecer o reducirse.
- **Tipos de Interés Fijo:** este tipo de interés nos indica que durante todo el proceso de devolución del préstamo este tendrá el mismo interés en cada cuota devuelta.
- **Hipoteca Variable con Límite:** al hacerse el préstamo se cobrará los máximos interés que pudieran ser cobrados en el periodo de pago.
- **Hipoteca Fija:** este instrumento financiero indica que el préstamo tendrá una tasa de interés fija, pero lo que puede aumentar son las cuotas a pagar.
- **Interés Mixto:** aquí se acuerda que la tasa de interés por el préstamo en cada cuota sea fija por varios años, al culminar esos años el interés puede pasar a ser variable, es decir, que las tasas de interés pueden cambiar.

El tipo de interés de los depósitos:

- **Depósitos a Largo Plazo:** los fondos otorgados no pueden ser retirados por un lapso de tiempo acordado por ambas partes, esto se le conoce como “plazo fijo”, si quien hizo el depósito desea retirar el fondo otorgado antes de la culminación del lapso de tiempo convenido este tendrá un costo e incluso se puede perder el interés pactado. El interés será en función del tiempo de permanencia del depósito. Para obtener mayor interés el tiempo deberá ser más prolongado, y de tenerse retenido menor tiempo el interés será menor.

- **Depósito de Ahorros:** es una disciplina individual para guardar parte de la renta y depositarse en una entidad bancaria, los intereses no suelen ser muy elevados, y dependerá de la cantidad depositada y de la permanencia en la entidad.
- **Cuenta Corriente:** es aquel contrato bancario donde el titular realiza ingresos. En caso de ser acordada una tasa de interés, esta será muy baja.

Otros son:

- **Interés Real:** son actualizados constantemente acorde al nivel de inflación.
- **Interés Nominal:** son los intereses ganados restándole el porcentaje de inflación.
- **Tipo de Descuento:** se emplea para actualizar el capital o sus flujos, es decir cuando se ha hecho un préstamo y el prestatario decide pagar antes de la fecha acordada, se aplica el tipo de descuento reduciéndose los intereses originalmente aplicados. Es impuesto por el Banco Central de Reserva del Perú a los pagos que deben realizar las instituciones bancarias.
- **Interés Interbancario:** es la tasa cobrada por los bancos como satisfacción de la contraprestación de la cesión de fondos. Sus instrumentos son los préstamos, créditos, depósitos y otros bienes bancarios.

2.2.2. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas.

Elperuano, (2013) dice:

Se establece la normativa de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME) en la Ley N° 30056 – Título II – Capítulo I, en el Artículo 5 sus características siguientes:

- a) **Micro Empresa:** sus ventas anuales tienen un límite de hasta 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- b) **Pequeña Empresa:** sus ventas anuales superiores a 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) y hasta un límite de 1,700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- c) **Mediana Empresa:** sus ventas anuales superiores a 1,700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) y hasta un límite de 2,300 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

Las MYPE se encuentran en el Régimen MYPE Tributario así se da lo siguiente:

A) **Personas Comprendidas**

Dentro de este régimen comprende a Personas naturales y jurídicas, sucesiones indivisas y sociedades conyugales, las asociaciones de hecho de profesionales y similares que obtengan rentas de tercera categoría, domiciliadas en el país cuyos ingresos netos no sea más de 1,700 UIT en el ejercicio gravable. **(Sunat, 2017)**

Sin límite de compras, de trabajadores y del valor de activos. Está obligada a presentar su declaración jurada.

B) Ley del Impuesto a la Renta Artículo 85°

Pago de Tributos Mensuales - Renta: Si no sobrepasan las 300 UIT de ingresos netos anuales: pagarán el 1% de los ingresos netos obtenidos en el mes. Si en cualquier mes superen las 300 UIT hasta 1,700 UIT de ingresos netos anuales el impuesto a pagar será el 1.5% o el que resulte como coeficiente. (Sunat, 2017)

RPP, (2016) informa:

El Ejecutivo publicó el decreto legislativo N° 1269 que crea el Régimen MYPE Tributario (RMT) del Impuesto a la Renta, que comprende a los contribuyentes de la micro y pequeña empresa domiciliados en el país, siempre que sus ingresos netos no superen las 1,700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT) en el ejercicio gravable.

La norma tiene como objetivo que las micro y pequeñas empresas tributen de acuerdo a su capacidad. Con la norma las MYPE tendrán un régimen tributario especial para pagar el Impuesto a la Renta desde 10% de sus ganancias netas anuales.

Tasas. El impuesto a la renta a cargo de los sujetos del RMT se determinará aplicando a la renta neta anual determinada de acuerdo a lo que señale la Ley del Impuesto a la Renta, la escala progresiva acumulativa de acuerdo al siguiente detalle:

RENTA NETA ANUAL	TASAS
Hasta 15 UIT	10%
Más de 15 UIT	29.50%

Fuente: Sunat, (2018)

2.2.3. Teoría del Comercio.

2.2.3.1.Comercio Interno.

El comercio interno es el que se realiza dentro del territorio nacional (de un país), este también es comercio nacional o comercio doméstico. Está regido por un conjunto de normas únicas para cada nación, generalmente denominado código de comercio. **(Gestiopolis, 2001)**

2.2.3.2.Comercio Exterior.

El comercio exterior es aquel que se realiza fuera de la nación, más conocidos como exportadores.

Existen muchas teorías que explican el comportamiento del sector externo (balanza comercial) de una economía. Entre las teorías más conocidas están el enfoque elasticidades (teoría neoclásica), el enfoque absorción (teoría keynesiana), el enfoque monetario y el enfoque de activos financieros. Sin embargo, parece que solamente los dos primeros enfoques explican con claridad las causas de las variaciones de los flujos comerciales de un país; mientras que los dos últimos, si bien explican los flujos comerciales, éstos lo hacen de manera conjunta con el movimiento internacional de capitales o de activos financieros, razón por la cual no precisan con claridad las causas de las variaciones de los flujos reales internacionales. Por lo expuesto, a fin de poder identificar las causas más importantes que habrían determinado las variaciones del comercio exterior del Perú (o

las variaciones del saldo de la balanza comercial) recurriremos fundamentalmente a los dos primeros enfoques. **(Gandolfo, 2009)**

El auge del comercio exterior del Perú es uno de los tantos factores que influyen en el crecimiento económico del país, y como tal tiene incidencia en la reducción de la pobreza y en el incremento de la inversión extranjera. **(Universidad de Lima, 2012)**

2.2.3.3.Comercio Electrónico.

El comercio electrónico o comercio online es aquella que se dedica a la compra y venta de productos o servicios por medios electrónicos, uno de los más empleados es el internet; a través del cual se hacen

El comercio electrónico es cualquier actividad de intercambio comercial en la que las órdenes de compra / venta y pagos se realizan a través de un medio telemático, estos también incluyen servicios financieros y bancarios suministrados por Internet. El comercio electrónico es la venta de bienes y servicios a distancia aprovechando las grandes ventajas que proporcionan las nuevas tecnologías que se brindan por medio de internet, como la ampliación de la oferta y la demanda, la interactividad y la inmediata compra, con la gran ventaja de que se puede realizar una venta a cualquier tipo de persona a nivel internacional, y cuándo se quiera. Es toda forma de transacción comercial o intercambio de información, a través de medio online están en comunicación las empresas, consumidores y administración pública. **(Neilson, 2009)**

2.2.3.4. Tratado de Libre Comercio (TLC).

Es un trato comercial en el que intervienen dos o más países para acordar la concesión de preferencias arancelarias mutuas y la reducción de barreras no arancelarias al comercio de bienes y servicios. A fin de profundizar la integración económica de los países que firmaron el tratado, un TLC permite tener acceso inmediato a nuevos mercados, otros aspectos normativos relacionados al comercio, tales como propiedad intelectual, inversiones, políticas de competencia, servicios financieros, telecomunicaciones, comercio electrónico, asuntos laborales, disposiciones medioambientales y mecanismos de defensa comercial y de solución de controversias. Los TLC tienen un plazo indefinido, es decir, permanecen vigentes a lo largo del tiempo por lo que tienen carácter de perpetuidad. (**Acuerdos Comerciales, s.f.**)

Acuerdos comerciales que mantiene el Perú actualmente:

(**Sunat, 2017**) hace conocimiento de los siguientes acuerdos:

- a.** Acuerdo de Promoción Comercial con Estados Unidos
- b.** Tratado de Libre Comercio con Canadá
- c.** Acuerdo de Libre Comercio con Singapur
- d.** Tratado de Libre Comercio con China
- e.** Acuerdo de Libre Comercio entre el Perú y Corea del Sur
- f.** Acuerdo de Libre Comercio entre Perú y los Estados de la Asociación Europea de Libre Comercio (AELC)

Los países miembros del AELC son Islandia, Liechtenstein, Noruega y Suiza.

- g.** Protocolo entre la República del Perú y el Reino de Tailandia
- h.** Acuerdo de Integración Comercial con México
- i.** Acuerdo de Asociación Económica entre el Perú y Japón
- j.** Tratado de Libre Comercio Perú – Panamá
- k.** Acuerdo Comercial entre Perú y Colombia, por una parte, y La Unión Europea y sus Estados Miembros, por otra
- l.** Tratado de Libre Comercio entre la República del Perú y la República de Costa Rica
- m.** "Protocolo adicional al Acuerdo Marco de la Alianza del Pacífico"

Los países miembros de la Alianza del Pacífico son Perú, Chile, Colombia y México

OMC, (1995):

La Organización Mundial del Comercio (OMC) es una organización internacional única que se ocupa de las normas que rigen el comercio entre los países. Los pilares sobre los que descansa son los Acuerdos de la OMC, que han sido negociados y firmados por la mayoría de los países que participan en el comercio mundial y ratificados por sus respectivos Parlamentos. El objetivo de la OMC es garantizar que los

intercambios comerciales se realicen de la forma más fluida, previsible y libre posible.

2.3.Marco Conceptual

2.3.1. Definición de Financiamiento.

Cuando una empresa logra obtener capital para emprender sus actividades se la conoce bajo el nombre de financiamiento.

El financiamiento, es el acto de entregar dinero y crédito a un ente, organismo o individuo, esta es la contribución de dinero que se requiere para comenzar un proyecto, negocio o actividad. **(Enciclopedia de Clasificaciones, 2017).**

El término financiamiento, en economía nos define este término al conjunto de bienes dinerarios o créditos cedidos para poner en marcha un negocio o ampliación del mismo con fines de lucro. Es importante subrayar que la manera más empleada por las personas jurídicas y naturales de obtener financiamiento es a través de un préstamo. **(Concepto definicion, 2011)**

Liquidez para hacer frente a los requerimientos de tu empresa desde el inicio de su ciclo operativo.

El financiamiento son los recursos monetarios financieros que se necesitan para dar inicios a un giro de negocio, una de sus características son que se toma dinero de terceros con un interés pactado para poder realizar una actividad económica. El financiamiento puede obtenerse tanto dentro como también fuera del país, a través de créditos, empréstitos, de obligaciones derivadas de la

suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo. **(Rojas, 2010)**

2.3.2. Definición de la Micro y Pequeña Empresa.

García, Valdivieso, & Pasco, (2008) nos dicen lo siguiente:

Son unidades económicas constituida por personas naturales o jurídicas, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, y que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Una empresa está constituida por un grupo de personas que comparten metas y objetivos con el fin de obtener beneficios económicos. La empresa es una entidad que tiene como fin obtener utilidades por su actividad. **(Debitoor, s.f.)**

Una empresa es organización, institución o industria conformadas por distintos elementos para un buen funcionamiento y un creciente valor en el mercado estos elementos son capital humano, técnicos, financiero, materiales y recursos mercadológicos, cuyo objetivo principal es expandirse y generar altas utilidades, con la satisfacción de las necesidades de la población, para esto las empresas utilizan los recursos con los que cuenta como el trabajo, el capital y la tierra. **(Concepto definicion, 2011)**

2.3.3. Definición de Comercio.

La etimología de la palabra comercio proveniente del latín commercium. Ésta se descompone en cum, que significa con, y merx o mercis, que significa mercancía. Mercancía es una "cosa mueble que se fabrica o se adquiere para ser vendida". Commercium era uno de los derechos que correspondían a los

ciudadanos romanos no incapacitados, para adquirir y transmitir la propiedad. Desde el punto de vista económico, se llama comercio a la intermediación entre la oferta y la demanda de mercaderías, con el objetivo de generar utilidades (ganancias). **(Rodríguez & López, s.f.)**

El comercio consiste en el intercambio de bienes y servicios entre varias partes a cambio de bienes y servicios diferentes de igual valor en términos monetarios, o a cambio de dinero. La creación del dinero como herramienta de cambio ha permitido simplificar enormemente el comercio, facilitando que una de las partes entregue a cambio dinero, en vez de otros bienes o servicios como ocurría con el trueque en épocas pasadas. El comercio existe gracias a la división del trabajo, la especialización y a las diferentes fuentes de los recursos. **(Sevilla, 2016)**

El comercio es una actividad económica del sector terciario que se basa en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diversas personas o naciones. El término también es referido al conjunto de comerciantes de un país o una zona, o al establecimiento o lugar donde se compra y vende productos. **(Concepto definicion, 2011)**

2.3.4. Definición de la empresa PCS WORLD S.R.L.

PCS WORLD S.R.L. es una empresa dedicada a la comercialización de computadoras, celulares, altavoces, parlantes, impresoras, accesorios y demás artículos electrónicos. Fue creada y fundada por el Señor Pervis Olivares Peña identificado con DNI 32959175 quien, a su vez, es el Gerente General (Representante legal); con número de RUC 20445442535, con domicilio Jr. Ladislao Espinar Nro. 499 Cercado Urbano (Frente a Plaza Veá y la Clínica

Robles) Ancash - santa – Chimbote. Inicio sus actividades el 01 de abril del 2005.

III. Hipótesis

En el presente informe de investigación, no habrá hipótesis debido a que la investigación fue de tipo cualitativo, de diseño experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso, y de nivel descriptivo.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la Investigación

El diseño del presente informe de investigación fue: No experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso. Fue no experimental porque no se manipulo las variables, cosas o personas; ya que solo se limitó a describir la variable en su contexto natural dado. Asimismo, fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable de investigación. Fue bibliográfico porque una parte de la investigación comprendió la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes a dicha investigación. Fue documental porque de ser pertinentes se utilizó algunos documentos para utilizar información que se utilizó en la investigación. Finalmente, fue de caso porque la investigación de campo se limitó a estudiar o investigar una sola investigación.

4.2. Población y Muestra

4.2.1. Población.

La población de la investigación está constituida por todas las empresas comerciales computadoras, celulares y demás accesorios del Perú.

4.2.2. Muestra.

Se tomó como muestra la empresa: “PCS WORLD S.R.L.” de Chimbote.

4.3. Definición y Operacionalización de Variable e Indicadores

OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE				
VARIABLE	DEFINICIÓN	INDICADOR	DIMENSIÓN	MEDICIÓN
Financiamiento	El financiamiento, es el acto de entregar dinero y crédito a un ente, organismo o individuo, esta es la contribución de dinero que se requiere para comenzar un proyecto, negocio o actividad.	Financiamiento	¿Solicito crédito para su Empresa?	SI () NO ()
		interno	¿Recibió el crédito solicitado para su Empresa?	SI () NO ()
			¿Tuvo dificultades para obtener financiamiento?	SI () NO ()
		Financiamiento	¿El crédito fue a corto plazo?	SI () NO ()
		externo	¿Recibió el crédito solicitado para su Empresa?	SI () NO ()
			¿Tiene pensado solicitar nuevamente crédito?	SI () NO ()
			¿Tardo mucho tiempo en aprobarse su crédito?	SI () NO ()
			¿Recibió el crédito solicitado para su Empresa?	SI () NO ()
			¿Está conforme con la tasa de interés pagada?	SI () NO ()
			¿Ud. cree que el préstamo obtenido ayuda a que su Empresa pueda abrirse a nuevos mercados?	SI () NO ()

Fuente: Elaboración propia.

4.4.Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

4.4.1. Técnicas.

Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica documental y la entrevista.

4.4.2. Instrumentos.

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas, un cuestionario pertinente de preguntas cerradas.

4.5.Plan de Análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se revisó los antecedentes pertinentes, tanto a nivel nacional; los mismo que son presentados en el cuadro 01. Para hacer el análisis del resultado se observó los resultados del cuadro 01 agrupando los resultados parecidos por autor y año. Luego estos resultados fueron comparados con los resultados parecidos por autor y año. Luego estos resultados fueron comparados con los resultados de los antecedentes internacionales. Finalmente, estas cadenas de resultados fueron comparadas y explicadas con las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se aplicó un cuestionario pertinente a través de una entrevista a profundidad al gerente y/o al dueño del caso de estudio; presentado los resultados en el cuadro 02. Para hacer el análisis de resultado se comparó dichos resultados con los antecedentes nacionales e internacionales. Finalmente, estos resultados fueron explicados a luz de las bases teóricas pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo 3, se elaboró el cuadro 03 que contiene como ítem los siguientes: elementos de comparación, resultados de objetivos específicos 1, resultados del objetivo específico 2 y resultados del objetivo específico 3; los cuales aparecen como si coinciden y no coinciden. Para hacer el análisis de resultados se explican a la luz las bases teóricas pertinentes al igual que las coincidencias y no coincidencias.

4.6. Matriz de Consistencia

Ver anexo 02.

4.7. Principios Éticos

La presente investigación está diseñada y concluida teniendo en cuenta las normas establecidas por la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, rigiéndose a la estructura para la elaboración de tesis, aprobada por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, considerando el código de ética; con el propósito de expresar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de la empresa “Pcs World S.R.L.”

Me comprometo a respetar la confiabilidad de los datos suministrados por el gerente general de la empresa Pcs World S.R.L.; así mismo a los derechos exclusivos de los autores para mi presente investigación.

V. Resultados

5.1.Resultados

Para esto se realizó un estudio con respecto a los puntos más relevantes para el informe a través de la revisión bibliográfica, posteriormente se procedió a analizar los resultados de la caracterización del financiamiento.

5.1.1. Resultados del Objetivo Específico N° 1.

Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.

CUADRO N° 1

AUTOR	RESULTADO
Huayta (2014)	Con las encuestas realizadas a las MYPE el 38% obtuvo su financiamiento de las cajas municipales, el 31% del sistema bancario. Dentro de este contexto el 31% consideran que las entidades bancarias y no bancarias son las que dan mayores facilidades de créditos. Así mismo se supo que el 46% de las MYPE encuestadas hicieron su inversión en capital de trabajo el resto no precisa.
De la Cruz (2016)	Los empresarios conocen en su totalidad de financiamiento y las empresas en estudio con la muestra tomada no emplean en su totalidad de financiamiento de terceros ya que también emplean los propios. Las tasas de intereses son muy elevadas generándose un costo más alto. Los créditos obtenidos son a largo plazo en

diferentes años las inversiones una parte son destinadas a activos fijos y otras a las mercaderías. las empresas recurren a financiamiento de entidades bancarias y no bancarias estas coinciden con la empresa en estudio, ya que esta obtuvo su financiamiento de una entidad bancaria (BBVA Continental).

Tadeo (2018) Del 100% de encuestados solo el 65% financiaron su actividad con fondos propios y el restante financian con fondos de terceros. El 39% otorgan préstamos de entidades financieras, Edificar y Mi Banco y el 22% son de otras entidades. El monto mínimo con el que iniciaron fue 35,000 soles el 61%, 25,000 soles el 26% y 20,000 soles el 13%

Del Rosario (2017) Del 100% de encuestados solo el 70% solicitaron préstamos a entidades no bancarias y que el resto no solicito préstamo a las mismas. El 39% de los encuestados nos afirman que la entidad no bancaria que les otorgo el prestamos fue mi Banco y el 13% fue la entidad no bancaria Caja Sullana. El 88% de los propietarios de las MYPE no utilizan financiamiento de entidades bancarias y el 12% confirmaron que si trabajan con préstamos bancarios. En cuanto a las facilidades el 70% afirma que quienes otorgan mayores facilidades son las entidades no bancarias y el 12% hace referencia a las entidades bancarias.

Ricsar (2013) El 58% se autofinancia y el 42% obtiene su financiamiento mediante la intervención de terceros.

Dentro de los que obtuvieron su financiamiento de terceros el

60% obtuvo su financiamiento de entidades no bancarias y el restante de entidades bancarias.

Dentro de estos también el 40% lo invirtió en capital de trabajo, el 20% en mejorar su lugar de trabajo, otro 20% en activos fijos y el último 20% en programas de capacitación.

Luciano (2013) Dentro de la muestra el 50% recibió financiamiento y el 22% se autofinanció.

Del 100% de las MYPE que obtuvieron financiamiento de terceros, el 64% obtuvo su financiamiento de instituciones financieras y el 36% lo obtuvo directamente de los bancos.

Fuente: Elaborado de los antecedentes nacionales, regionales y locales del presente trabajo de investigación.

5.1.2. Resultados del Objetivo Específico N° 2.

Describir las principales características del financiamiento de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2017.

CUADRO N° 2:

Características de la empresa PCS WORLD S.R.L.

Preguntas	Alternativas / Respuesta
DATOS GENERALES	
Antigüedad de la empresa	De 2 a 5 años ()
	De 6 a 10 años (X)
	De 11 a 20 años ()
	Más de 20años ()
Edad del representante legal	
¿Cuál es su grado de instrucción?	• Sin instrucción ()
	• Primaria
	Incompleta ()
	Completa ()
	• Secundaria
	Incompleta ()
	Completa ()
	• Instituto
	Incompleta ()
	Completa ()
	• Universitaria

	Incompleta	()
	Completa	(X)
¿Cuál es su profesión?	Lic. Administración	()
	Contador Público	()
	Contador Mercantil	()
	Ingeniero	(X)
	Economista	()
	Docente	()
FINANCIAMIENTO		
¿Solicito crédito para su Empresa?	Si	(X)
	No	()
¿Qué tipo de Financiamiento utilizo para el capital de su Empresa?	Propio	()
	Entidades financieras	(X)
	De otras personas	()
¿Tuvo dificultades para obtener financiamiento?	Si	(X)
	No	()
Con respecto a la pregunta anterior	Tasa de interés	()
¿Qué dificultades se presentaron?	Garantías	()
	Otros	(X)
Cuántas veces solicito crédito en el presente año	Una vez	()
	Dos	()
	Tres	()

	Cuatro	()
	Cinco o más	(X)
¿Tiene pensado solicitar nuevamente crédito?	Si	(X)
	No	()
¿Tardo mucho tiempo en aprobarse su crédito?	Si	(X)
	No	()
¿Qué requisitos se le solicito para obtener el crédito?	Aval	(X)
	Comprobantes	()
	Contrato	()
	Otros	()
¿Recibió el crédito solicitado para su Empresa?	Si	(X)
	No	()
Tiempo del crédito solicitado	El crédito fue de corto plazo	()
	El crédito fue de largo plazo	(X)
¿Qué tipo de crédito se obtuvo?	Comercial	()
	Personal	()
	Hipotecario	(X)
	Otros	()
Qué entidades le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito	Las entidades bancarias	(X)
	Las entidades no bancaria	()
	Los prestamistas usureros	()
	No recibió financiamiento de terceros	()

Si el financiamiento provino de terceros ¿En qué Institución financiera ha obtenido el crédito financiero?	Banco <u>ScotiaBank</u> Caja Municipal _____ Financie _____ Otros _____	
¿Está conforme con la tasa de interés que se pagó?	Si () No (X)	
Monto Promedio del crédito recepcionado	<i>S/. 100,000.00</i>	
Monto promedio de los intereses pagados	<i>S/. 65,000.00</i>	
¿En que fue invertido el préstamo que obtuvo? Si fue para más de uno en vez de marcar colocar porcentajes (%)	Compra de mercadería () Mejoramiento del local () Compra de Activos (X) Programa de capacitación ()	
¿El préstamo que obtuvo contribuyo a la solución de problemas de Liquidez de su Empresa? ¿Es decir, le alcanzó para el cumplimiento de sus deudas y obligaciones?	Si (X) No ()	
¿Ud. cree que el préstamo obtenido ayuda a que su Empresa pueda abrirse a nuevos mercados?	Si (X) No ()	

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa Pcs

World S.R.L.

5.1.3. Resultados del Objetivo Específico N° 3.

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2017.

CUADRO N° 3

ASPECTO DE COMPARACIÓN	RESULTADO OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADO OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
Financiamiento obtenido	Las empresas en estudio obtuvieron su financiamiento por fuente propia y de terceros. Nos dicen que el crédito obtenido fue de una entidad bancaria y no bancaria la cual fue Bancos, Financieras y cajas municipales. Huayta (2014)	La empresa Pcs World S.R.L. solicitaron crédito para su empresa de terceros. el tipo de entidad fue bancaria la cual fue el Banco ScotiaBank.	Sí Coinciden.
En cuanto al crédito	Las empresas en estudio nos dicen	La empresa Pcs World S.R.L. nos	Sí coinciden.

que las empresas dice que si solicitaron crédito solicito crédito y y el tiempo del el tiempo del crédito otorgado crédito fue a largo fue a corto y largo plazo. plazo.

Huayta (2014)

Monto del crédito, tasa e intereses,	Las empresas en estudio nos dicen que el crédito obtenido fue desde 1,001 hasta 5,000 soles. La tasa fue desde 1% hasta 4% mensual, dando un interés anual promedio desde 480 hasta 2,400	La empresa Pcs World S.R.L. nos dicen que el crédito obtenido fue 100,000 soles. Su tasa fue de 15.5% anual, dando como promedio de interese en más de 4 años un monto de 65,000 soles.	No coinciden.
---	---	---	---------------

Huayta (2014)

Inversión del crédito	Las empresas en estudio que obtuvieron sus créditos fueron	La empresa Pcs World S.R.L. nos dicen que el crédito obtenido	No coinciden.
-----------------------	--	---	---------------

		destinados en su mayoría para el capital de trabajo.	fue destinado para los activos fijos.		
		Huayta (2014)			
Beneficio del crédito obtenido	Las empresas en estudios afirman que el redito ayudado a mejorar sus problemas de liquidez.	Las empresas en La empresa Pcs	World S.R.L. nos dicen que el crédito ayudado a mejorar sus problemas de liquidez.	Sí coinciden.	
Facilidades en la obtención del crédito	Las empresas en estudio afirman que las entidades financieras y no financieras son quienes dan mejores facilidades.	Las empresas en La empresa Pcs	World S.R.L. afirman que las entidades bancarias son quienes le dieron mejores facilidades en la obtención de su crédito.	Sí coinciden.	

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

5.2. Análisis de Resultados

5.2.1. Resultados del Objetivo Específico N° 1.

Según los autores Huayta (2014), Del Rosario (2017), afirman que, en base a sus resultados obtenidos, las entidades bancarias son las que dan mayores facilidades para obtener financiamiento. Además de esto los autores mencionados coinciden en que el financiamiento es de vital importancia para el crecimiento y desarrollo sostenido de las empresas en el mercado. Así mismo esto coincide con los antecedentes internacionales Puente (2011), Ixchop (2014) el cual considera que el financiamiento es favorable para una empresa, pues en su evaluación financiera todos sus indicadores son positivos. Así mismo es congruente con las bases teóricas TELESUP (s.f.) que afirma que los financiamientos son convenientes y que pueden ser externos a la empresa.

5.2.2. Resultados del Objetivo Específico N° 2.

Con respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario aplicado al representante legal de PCS World S.R.L. Chimbote, 2018, se llegó a saber que la empresa estudiada lleva en el sector comercio desde su inicio lo cual a la fecha tiene 13 años en el ejercicio de sus actividades, esta financia su actividad a través de terceros, siendo más precisos de una entidad bancarias (ScotiaBank), su principal requisito para poder obtener crédito fue un aval, y comprobantes de pagos además de Hipotecar su propiedad, mediante el financiamiento obtenido se ha logrado obtener mayores ingresos, desarrollo y lograr abrirse a más

mercados. Mediante el cuestionario aplicado también se llegó a saber que la tasa de interés anual fue de 15.5%. el representante legal también afirmó que el crédito obtenido no fue destinado en su totalidad para capital de trabajo, se destinó el 22% del financiamiento para activos fijos.

5.2.3. Resultados del Objetivo Específico N° 3.

El financiamiento obtenido con respecto a los resultados de los objetivos 1 y 2 se ha logrado ver que hay coincidencia en su mayoría, se hace énfasis en que la obtención de créditos de las MYPE del Perú y de la empresa PCS World S.R.L. recurrieron a la obtención de créditos de terceros en el caso de estudio fue de entidades bancarias, habiendo coincidencia en la revisión bibliográfica y el cuestionario aplicado al representante legal de la empresa de caso, gracias a esto se puede afirmar contundentemente que el financiamiento es de gran importancia para todas las MYPE. En cuanto al tiempo del crédito se evidencia coincidencia ya que las MYPE obtuvieron el crédito para ser devuelta en el largo plazo. También se puede ver que el financiamiento ayudo a la solución en cuanto a la liquidez de las MYPE. Por último, se sabe que quienes dieron mayores y mejores facilidades fueron las entidades bancarias.

VI. Conclusiones

6.1. Con Respecto al Objetivo Específico N° 1

De acuerdo con la revisión bibliográfica de los antecedentes y resultados de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, se determinó que la principal cualidad es que las empresas en su mayoría solicitan financiamiento de terceros (bancario y no bancario) esto debido a que son quienes otorgan mayores facilidades para la obtención de un crédito además de brindar tasas de interés muy poco elevadas. Así mismo se concluye que los créditos obtenidos les ha servido para lograr aumentar sus ingresos además de un crecimiento y desarrollo dentro del mercado.

6.2. Con Respecto al Objetivo Específico N° 2

Se sabe que la empresas en estudio solicito préstamo de una entidad bancaria (ScotiaBank) esto debido a que fue la entidad que le brindo mayores facilidades y mejores condiciones, además de ofrecerle el monto requerido para su actividad empresarial, se ha logrado saber que la tasa de interés fue muy baja, este financiamiento obtenido fue destinado para capital de trabajo y una pequeña parte para los activos fijos, además que le permitió desarrollarse a su empresa, y también permitió mejorar sus ingresos e incluso la calidad de atención al público es por ello que se le recomienda al gerente general seguir optando por el financiamiento que le ofrece las entidades bancarias.

6.3. Con Respecto al Objetivo Específico N° 3

En cuanto a la comparación de los resultados de los objetivos específicos número 1 y 2, se puede apreciar que en su mayoría hay coincidencias con las características del financiamiento, así podemos ver que coinciden en la obtención del crédito fue de terceros la cual es de una entidad bancaria, el periodo de devolución fue al largo plazo y quienes otorgan mayores facilidades son las entidades bancarias y no bancarias.

6.4. Conclusión General

Se concluye que las mypes del sector comercio y la PCS WORLD S.R.L. requieren financiamiento de terceros para de esta manera lograr desarrollarse y mejorar enormemente su actividad, de este modo se puede afirmar contundentemente que el financiamiento es vital para el óptimo funcionamiento de la empresa y una mejora económica sobresaliente, así mismo se recomienda seguir invirtiendo y seguir obteniendo financiamiento para un desarrollo sostenible de las empresas en el mercado.

VII. Aspectos Complementarios

7.1. Referencias Bibliográficas

Acuerdos Comerciales. (s.f.). *Lo que debemos saber de los Acuerdos Comerciales* .

Recuperado de

http://www.acuerdoscomerciales.gob.pe/index.php?option=com_content&view=article&id=48:lo-que-debemos-saber-de-los-tlc

Aempresarial. (14 de 02 de 2011). *MYPES ASPECTOS LABORALES*. Recuperado de

http://aempresarial.com/web/libro_online/archivos/2011-02-14-mypes_11.pdf

BancaFacil. (s.f.). *¿Qué tipos de Créditos existen?* Recuperado de

<http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=3000000000000029&idCategoria=5>

Ccaccya, D. (30 de 11 de 2015). *Fuentes de financiamiento empresarial*. Recuperado de

de

http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSAPNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf

Cifuentes , R. (26 de 08 de 2013). *Importancia del estudio del financiamiento para las empresas*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/importancia-del-estudio-del-financiamiento-para-las-empresas/>

<https://www.gestiopolis.com/importancia-del-estudio-del-financiamiento-para-las-empresas/>

Concepto definicion. (2011). *Definición de Financiamiento*. Recuperado de

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

Conceptodefinicion. (2011). *Definición de Comercio*. Recuperado de

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

Conceptodefinicion. (2011). *Definición de Empresa*. Recuperado de

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

- De la Cruz, C. (2016). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO VENTA DE COMPUTADORAS EN EL PERÚ*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Piura, Perú. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000040028>
- Debitoor. (s.f.). *¿Qué es una empresa?* Recuperado de <https://debitoor.es/glosario/definicion-empresa>
- Del Rosario, F. (2017). *Financiamiento, Capacitación y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Rubro Bazares, Huaraz 2016*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Huaraz, Perú. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044160>
- Del Valle, E. (s.f.). *Crédito y Cobranza*. Recuperado de http://fcaenlinea.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/opt/credito_cobranza.pdf
- Díaz, Á. (2006). *Medios de Financiación*. Recuperado de <https://www.eoi.es/es/file/18730/download?token=rXz2B4XK>
- Dominguez, I. C., & Crestelo, L. M. (22 de 05 de 2009). *ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO FUNDAMENTOS TEÓRICOS Y CONCEPTUALES*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>
- Drimer, R. (2008). *Teoría del financiamiento*. Recuperado de www.google.com.pe/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwiT6I7j3vPUAhXCJCYKHa8QB4AQFggI MA A&

url=http%3A%2F%2Fbibliotecadigital.econ.uba.ar%2Fdownload%2Ftesis%2F1501-

1199_DrimerRL.pdf&usg=AFQjCNEgHiXde9Ez3GVoxwZa7XdXInGd9g

Economía. (s.f.). *Definición de Financiación*. Recuperado de <https://www.economiasimple.net/glosario/financiacion>

Elperuano. (02 de 07 de 2013). *Ley N° 30056 Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*. Recuperado de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>

Emprendedor. (06 de 06 de 2013). *Tipos de créditos en Perú*. Recuperado de <https://emprendedor.pe/finanzas/tipos-de-creditos-en-peru/>

Enciclopedia de Clasificaciones. (2017). *Definición de financiamiento*. Recuperado de <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>

Enciclopedia de Clasificaciones. (2017). *Tipos de financiamiento*. Recuperado de <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/686-financiamiento/>

Enciclopedia de Clasificaciones. (2017). *Tipos de intereses*. Recuperado de <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/638-tipos-de-intereses/>

Europa. (2017). *Financiación de la UE*. Recuperado de https://europa.eu/european-union/about-eu/funding-grants_es

Finanzas. (03 de 01 de 2009). *FINANCIAMIENTO CON APORTE PROPIO*. Recuperado de <http://facafinanzas.blogspot.com/2009/01/financiamiento-con-aporte-propio.html>

- Gandolfo, K. (01 de 01 de 2009). *Comercio exterior*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?ppg=9&docID=3181596&tm=1511719267490>
- García, A., Valdivieso, L., & Pasco, M. (30 de 09 de 2008). *Decreto Supremo N° 007-2008-TR*. Recuperado de https://www.google.com.pe/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwjp7_z8_4nVAhUIQCYKHSRAAmIQFggIMAA&url=http%3A%2F%2Fwww.sunat.gob.pe%2Forientacion%2Fmypes%2Fnormas%2Fds007-2008.pdf&usq=AFQjCNHX06xzvFJZOkQU0jH1yPA_m16lsg
- Gestiopolis. (07 de 07 de 2001). *¿Qué es comercio interno? ¿Es relevante para la economía de un país?* Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/que-es-comercio-interno-es-relevante-para-la-economia-de-un-pais/>
- Huamán, J. (15 de 12 de 2009). *Las Mypes en el Perú*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>
- Huayta, G. (2014). *Características del Financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra venta de accesorios y suministros de computadoras, en la provincia de Tacna, periodo 2012 - 2013*. (Tesis de pregrado) Universidad católica Los Ángeles de Chimbote, Tacna, Perú. Recuperado de: <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/1566/1/02%20ICA%20188%20TESIS.pdf>
- Ixchop, D. (2014). *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango*. (Tesis de pregrado)

UNIVERSIDAD RAFAEL LANDÍVAR, Quetzaltenango, Guatemala.

Recuperado de: <http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>

López, J. (26 de 03 de 2014). *Fuentes de financiamiento para las empresas.*

Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>

López, J. L. (26 de 03 de 2014). *Fuentes de financiamiento para las empresas.*

Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>

Luciano, I. (2013). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA*

FORMALIZACIÓN DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO –RUBRO VENTA DE COMPUTADORAS DEL DISTRITO DE CHIMBOTE, PERÍODO

2011-2012. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000032558>

Medina, L. (12 de 05 de 2003). *APLICACIÓN DE LA TEORÍA DEL PORTAFOLIO*

EN EL MERCADO ACCIONARIO COLOMBIANO. Recuperado de [http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0121-](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0121-47722003000200007)

[47722003000200007](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0121-47722003000200007)

Merino. (19 de 07 de 2014). *CRÉDITO REVOLVENTE, QUE ES?* Recuperado de

<http://www.estudiocontablemerino.pe/credito-revolvente-que-es/>

Ministerio de la Producción. (s.f.). *Alternativas de Financiamiento para las*

MIPYME. Recuperado de

- http://emprendedorperuano.pe/assets/cuaderno_alternativas_financiamiento.pdf
- My triple A. (2017). *Fuentes de financiamiento*. Recuperado de <https://www.mytriplea.com/diccionario-financiero/fuentes-de-financiacion/>
- Neilson, J. (01 de 01 de 2009). *Comercio electrónico*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?ppg=5&docID=3181747&tm=1511721106436>
- Nieto, P. (s.f.). *NOCIONES GENERALES SOBRE EL COMERCIO ELECTRÓNICO*. Recuperado de http://www.derecho.usmp.edu.pe/cedetec/articulos/el_comercio_electronico.pdf
- OMC. (1995). *La OMC*. Recuperado de https://www.wto.org/spanish/thewto_s/thewto_s.htm
- Perú21. (2017). *Descubre el financiamiento colectivo, una nueva forma para iniciar tu mype*. Recuperado de <https://peru21.pe/economia/descubre-financiamiento-colectivo-nueva-forma-iniciar-mype-66650>
- PQS. (s.f.). *Mypes: por qué son importantes para la economía peruana*. Recuperado de <https://www.pqs.pe/economia/mypes-importancia-economia-peru>
- Puente, Z. (2011). *Estudio de factibilidad para la creación de la empresa de ensamblaje, venta de computadoras y suministros "Sumiequipos", en la ciudad de Ibarra, provincia de Imbabura*. (Tesis de pregrado) UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE, Ibarra, Ecuador. Recuperado de: <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/1566/1/02%20ICA%20188%20TESIS.pdf>

- Resolución SBS N° 11356-2008. (2018). *Tipos de crédito*. Recuperado de http://www.sbs.gob.pe/app/stats/Notas/Definiciones_creditos.pdf
- Ricsar, A. (2013). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, LA CAPACITACIÓN Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO, RUBRO COMPRA VENTA DE COMPUTADORAS, ACCESORIOS Y SUMINISTROS DEL DISTRITO DE CHIMBOTE, PERÍODO 2010 – 2011*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, Perú. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027731>
- Rodríguez, N., & López, C. (s.f.). *El comercio*. Recuperado de <http://www.derechocomercial.edu.uy/RespComercio01.htm>
- Rojas, Y. (16 de 12 de 2010). *Fuentes y formas de financiamiento empresarial*. Recuperado de <https://www.monografias.com/trabajos82/fuentes-formas-financiamiento-empresarial/fuentes-formas-financiamiento-empresarial.shtml>
- RPP. (20 de 12 de 2016). *Gobierno publicó nuevo Régimen Mype tributario*. Recuperado de <https://rpp.pe/economia/economia/gobierno-publico-nuevo-regimen-mype-tributario-noticia-1017819>
- Sánchez, B. (2006). *LAS MYPES EN PERÚ. SU IMPORTANCIA Y PROPUESTA TRIBUTARIA*. Recuperado de <http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5433>
- Sánchez, G. (04 de 2007). *PERSPECTIVAS DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS COMO FACTORES DEL DESARROLLO ECONOMICO DE MEXICO*. Recuperado de <http://www.economia.unam.mx/profesor/barajas/perspec.pdf>

- Sevilla, A. (2016). *Comercio*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>
- Soto, S. (2012). *Financiación Oficial En Japón: JBIC y DBJ* . Recuperado de https://www.google.com.pe/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=2&cad=rja&uact=8&ved=0ahUKEwjA1LOUpjVAhVB6SYKHd6zAgcQFgg_nMAE&url=http%3A%2F%2Fwww3.icex.es%2Fficex%2Fcma%2FcontentTypes%2Fcommon%2Frecords%2FmostrarDocumento
- Stallings, B., & Studart, R. (01 de 01 de 2006). *Financiamiento para el desarrollo: América Latina desde una perspectiva comparada*. Recuperado de <http://site.ebrary.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?ppg=23&docID=10566101&tm=1498788173434>
- SUNAFIL. (2017). *RÉGIMEN LABORAL ESPECIAL DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA*. Recuperado de <http://ucsp.edu.pe/wp-content/uploads/2017/04/PPT-RLE-MYPE-INPA.pdf>
- Sunat. (2017). *Acuerdos Comerciales*. Recuperado de <http://www.sunat.gob.pe/orientacionaduanera/acuerdoscomerciales/acuerdos.html>
- Sunat. (01 de 01 de 2017). *Ley del impuesto a la renta*. Recuperado de <http://www.sunat.gob.pe/legislacion/renta/ley/capxi.pdf>
- Sunat. (2017). *Personas Comprendidas*. Recuperado de <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/regimen-mype-tributario/6825-01-personas-comprendidas>

- Sunat. (2018). *Impuestos a pagar*. Recuperado de <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/regimen-mype-tributario/6829-05-impuestos-a-pagar>
- Sy, T. (s.f.). *Comercio Interno: Características y Revitalización*. Recuperado de <https://www.lifeder.com/comercio-interno/>
- Tadeo, O. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, LA CAPACITACIÓN Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO PANADERÍAS EN LA PROVINCIA DE HUARAZ PERIODO - 2016*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Huaraz, Perú. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046305>
- TELESUP. (s.f.). *Fuentes de Financiamiento Empresarial*. Recuperado de <https://escueladeposgrado.edu.pe/blog/fuentes-de-financiamiento-empresarial/>
- Turmero, I. (2017). *El proceso de financiamiento y las decisiones*. Recuperado de <https://www.monografias.com/docs112/proceso-financiamiento-y-decisiones/proceso-financiamiento-y-decisiones.shtml>
- Universidad de Lima. (03 de 12 de 2012). *El comercio exterior y el progreso del Perú*. Recuperado de <http://www.ulima.edu.pe/node/2935>
- Valdivia, H. (30 de 08 de 2004). *Generación de empleo*. Recuperado de <http://www.mailxmail.com/curso-generacion-empleo/financiamiento>
- Velasco, C. (13 de 03 de 2010). *Fuentes de financiamiento, fondos y préstamos*. Recuperado de <https://coyunturaeconomica.com/financiamiento/fuentes-de-financiamiento>

Vera. (03 de 11 de 2015). *Créditos hipotecarios, personales y empresa*. Recuperado de <https://www.rankia.mx/blog/creditos-hipotecarios/2705676-cuales-son-tipos-credito-que-existen>

7.2. Anexo

7.2.1. Anexo 01: Cronograma de Actividades.

ACTIVIDADES	FECHA	
	INICIO	TÉRMINO
Elaboración del título e introducción de la investigación.	01/05/2017	30/05/2017
Elaboración de los antecedentes de la investigación.	01/06/2017	30/06/2017
Elaboración de las bases teóricas de la investigación.	03/07/2017	30/07/2017
Elaboración de la metodología de la investigación.	01/08/2017	16/08/2017
Elaboración de las Referencias bibliográficas de la investigación.	04/09/2017	30/09/2017
Elaboración de los Anexos de la investigación.	02/10/2017	30/10/2017
Elaboración de la Caratula, contra caratula de la investigación.	06/11/2017	30/11/2017
Elaboración de hoja de firma del jurado y asesora, agradecimiento y o dedicatoria, índice de contenidos de la investigación.	01/05/2018	30/05/2018
Elaboración de la hipótesis de la investigación.	04/06/2018	30/06/2018
Resumen y abstract	02/07/2018	30/07/2018
Elaboración de análisis de resultados de la investigación y conclusiones.	03/09/2018	30/09/2018
Elaboración de proyecto final	01/10/2018	16/10/2018

7.2.2. Anexo 02: Matriz de Consistencia.

TÍTULO DE LA INVESTIGACION	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	METODOLOGÍA
Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2017.	¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2017?	Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2017.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. 2. Describir las principales características del financiamiento de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2017. 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa PCS WORLD S.R.L. de Chimbote, 2017. 	Financiamiento	<p>Diseño: No experimental, cualitativo, descriptivo, bibliográfico - documental y de caso.</p> <p>Técnica: Revisión bibliográfica.</p>

7.2.3. Anexo 03: Cuestionario.



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ENCUESTA

Reciba Usted mi cordial saludo:

El presente cuestionario es para lograr obtener información acerca del financiamiento y agradezco mucho su participación respondiendo las preguntas planteadas, mediante el cual me permitirá realizar mi investigación y luego formular mi Informe de Investigación cuyo título es:

Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa PCS WORLD S.R.L, de Chimbote, 2017.

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

Encuestado (a): Pervis Olivares Peña

Cargo: Gerente General

INSTRUCCIONES: Marcar dentro del paréntesis con una "X" la alternativa correcta:

DATOS DE LA EMPRESA.

I. DATOS GENERALES

1. Antigüedad de la empresa:

De 2 a 5 años () De 6 a 10 años () De 11 a 20 años (X) Mas de 20 años ()

2. Edad del representante legal 46

3. ¿Cuál es su grado de instrucción?

- Sin instrucción ()
- Primaria : Incompleta () Completa (X)
- Secundaria : Incompleta () Completa (X)
- Instituto : Incompleta () Completa ()
- Universitaria : Incompleta () Completa (X)

4. ¿Cuál es su profesión?

Lic. Administración () Contador Público () Contador Mercantil ()

Ingeniero (X) Economista () Docente () Otros: I. Sistemas

II. DEL FINANCIAMIENTO:

5. ¿Solicito crédito para su Empresa?

Si (X) No ()

6. ¿Qué tipo de Financiamiento utilizo para el capital de su Empresa?

Propio () De entidades financieras (X) De otras personas. ()

7. ¿Tuvo dificultades para obtener financiamiento?

Si (X) No ()

8. Con respecto a la pregunta anterior ¿Qué dificultades se presentaron?

Tasa de interés () Garantías () Otros (X)

9. Cuantas veces solicito crédito en el presente año

Una vez () Dos () Tres ()

Cuatro () Cinco o más (X)

10. ¿Tiene pensado solicitar nuevamente crédito?

Si (X) No ()

11. ¿Tardo mucho tiempo en aprobarse su crédito

Si (X) No ()

Especificar: 1 mes

12. ¿Qué requisitos se le solicito para obtener el crédito?

Aval (X) Comprobantes () Contrato ()

Otros ()

Especificar: _____

13. ¿Recibió el crédito solicitado para su Empresa?

Si (X) No ()

14. Tiempo del crédito solicitado:

El crédito fue de corto plazo () El crédito fue de largo plazo (X)

15. ¿Qué tipo de crédito se obtuvo?

Comercial () Personal () Hipotecario (X)
Otros ()

Especificar: _____

16. Qué entidades le otorga mayores facilidades para la obtención del crédito

Las entidades bancarias (X) Las entidades no bancarias ()

Los prestamistas usureros () No recibió financiamiento de terceros ()

17. Si el financiamiento provino de terceros ¿En qué Institución financiera ha obtenido el crédito financiero?

- Banco Scotiabank
- Caja Municipal _____
- Financiera _____
- Otros _____

18. ¿Qué Tasa de interés Pagó? 15.5% anual

19. ¿Está conforme con la tasa de interés que se pagó?

Si () No (X)

20. Monto Promedio del crédito recepcionado 100,000

21. Monto promedio de los intereses pagados 65,000

22. ¿En que fue invertido el préstamo que obtuvo? Si fue para más de uno en vez de marcar colocar porcentajes (%)

- Compra de mercadería () - Mejoramiento del local ()
- Compra de Activos fijos (X) - Programa de capacitación ()

23. ¿El préstamo que obtuvo contribuyo a la solución de problemas de Liquidez de su Empresa? ¿Es decir, le alcanzó para el cumplimiento de sus deudas y obligaciones?

Si (X) No ()

24. ¿Ud. cree que el préstamo obtenido ayuda a que su Empresa pueda abrirse a nuevos mercados?

Si (X) No ()

Pervis Olivares Peña

REPRESENTANTE LEGAL

RUC: 10329591757

32959175

DNI / CARNET DE EXTRANJERIA

PCs World S.R.L.

Pervis Olivares Peña
GERENTE GENERAL
FIRMA / SELLO

7.2.4. Anexo 04: Ficha RUC.



FICHA RUC : 20445442535
PCS WORLD S.R.L.
 Número de Transacción : 41553167
 CIR - Constancia de Información Registrada

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social	: PCS WORLD S.R.L.
Tipo de Contribuyente	: 28-SOC.COM.RESPONS. LTDA
Fecha de Inscripción	: 23/03/2005
Fecha de Inicio de Actividades	: 01/04/2005
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 0143 - O.Z.CHIMBOTE-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: -
Comprobantes electrónicos	: -

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial	: -
Tipo de Representación	: -
Actividad Económica Principal	: 52391 - OTROS TIPOS DE VENTA AL POR MENOR.
Actividad Económica Secundaria 1	: 72505- MANTEN.Y REPAR.MAQUIN. DE OFICINA.
Actividad Económica Secundaria 2	: 72909- OTRAS ACTIVIDADES DE INFORMATICA.
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MANUAL
Sistema de Contabilidad	: MANUAL/COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	: -
Actividad de Comercio Exterior	: SIN ACTIVIDAD
Número Fax	: -
Teléfono Fijo 1	: 43 - 313049
Teléfono Fijo 2	: -
Teléfono Móvil 1	: - 943966660
Teléfono Móvil 2	: -
Correo Electrónico 1	: polivares9@hotmail.com
Correo Electrónico 2	: -

Domicilio Fiscal

Departamento	: ANCASH
Provincia	: SANTA
Distrito	: CHIMBOTE
Tipo y Nombre Zona	: ---- CERCADO URBANO
Tipo y Nombre Vía	: JR. LADISLAO ESPINAR
Nro	: 499
Km	: -
Mz	: -
Lote	: -
Dpto	: -
Interior	: -
Otras Referencias	: FRENTE A PLAZA VEA Y LA CLINICA ROBLES
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: OTROS.

Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP	: 14/03/2005
Número de Partida Registral	: 11013274
Tomo/Ficha	: -
Folio	: -
Asiento	: -
Origen del Capital	: NACIONAL

País de Origen del Capital : -

Registro de Tributos Afectos

Tributo	Afecto desde	Marca de Exoneración	Exoneración	
			Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	01/04/2005	-	-	-
RENTA-3RA. CATEGOR. -CTA.PROPIA	01/04/2005	-	-	-

Representantes Legales

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -32959175	OLIVARES PEÑA PERVIS	GERENTE GENERAL	09/10/1971	08/03/2005	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	P.J. 03 DE OCTUBRE Mz G Lote 15	ANCASH SANTA NUEVO CHIMBOTE	- - -	-	

Otras Personas Vinculadas

Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Residencia	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -33265399	OLIVARES PEÑA EDILBERTO JUAN	SOCIO	16/06/1970	08/03/2005	-	50.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
		- - -	- - -	-		
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vinculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Residencia	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -32959175	OLIVARES PEÑA PERVIS	SOCIO	09/10/1971	08/03/2005	-	50.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
		- - -	- - -	-		

Establecimientos Anexos

Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Cond.Legal
0001	SUCURSAL	SU	ANCASH SANTA CHIMBOTE	CASCO URBANO JR. VILLAVICENCIO S/N Int 513	ENTRE ESPINAR Y VILLAVICENCIO STAND 513	-

Importante

Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

DEPENDENCIA SUNAT
Fecha: 22/06/2015
Hora: 11:48

7.2.5. Anexo 05: Fichas Bibliográficas.

<p><u>FICHA BIBLIOGRÁFICA</u></p> <p>Título: _____</p> <p>Autor: _____</p> <p>Editorial: _____</p> <p>Nº Páginas: _____</p> <p>Edición: _____</p> <p>Tema: _____</p>

FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD,
ETC. AUTOR: _____

Y SUBTÍTULO: _____ APELLIDO (s), Nombre (s) TÍTULO _____

_____ LUGAR DE _____

EDICION: _____ AÑO _____

EN QUE SE OBTUVO: _____ NUM. DE _____

PAGINAS: _____ NIVEL ACADEMICO _____

OBTENIDO: _____ INSTITUCION Y DEPENDENCIA _____

QUE OTORGA EL _____

NIVEL ACADEMICO: _____

_____ NOMBRE DEL ASESOR: _____

APELLIDO (s), Nombre (s), LOCALIZACION DE LA OBRA: _____

Autor/a: _____	Editorial: _____
Título: _____	Ciudad, país: _____
Año: _____	
Resumen del contenido:	

Número de edición o impresión: _____	
Traductor: _____	

7.2.6. Anexo 06: Tasas de Bancos, Financieras y Cajas.

Tasa Anual (%)	Continental	Comercio	Crédito	Pichincha	BIF	Scotiabank	Interbank	Mibanco
Medianas Empresas	9.82	11.95	10.39	7.77	8.68	10.83	8.32	15.07
Descuentos	12.14	12.58	6.54	8.28	8.14	9.17	7.82	-
Préstamos hasta 30 días	7.38	-	9.86	6.98	5.45	9.32	6.79	-
Préstamos de 31 a 90 días	10.27	14.00	10.95	8.06	9.49	10.04	7.95	15.77
Préstamos de 91 a 180 días	8.69	11.95	12.93	7.79	9.04	10.16	8.67	16.33
Préstamos de 181 a 360 días	11.69	10.22	8.49	6.02	11.08	10.83	6.84	16.85
Préstamos a más de 360 días	9.27	-	11.31	10.49	7.45	12.34	12.52	14.18
Pequeñas Empresas	15.22	10.46	16.62	20.48	11.08	17.81	17.02	21.75
Descuentos	16.87	-	6.44	12.16	11.87	13.32	19.67	-
Préstamos hasta 30 días	15.93	-	9.04	15.38	14.86	13.26	10.39	28.36
Préstamos de 31 a 90 días	15.49	-	8.95	20.79	10.09	15.36	16.29	29.09
Préstamos de 91 a 180 días	15.54	15.35	21.81	17.94	10.81	15.24	17.72	29.75

Préstamos de 181 a 360 días	16.35	-	17.34	20.88	10.52	17.68	16.97	24.70
Préstamos a más de 360 días	14.33	10.00	16.09	20.91	11.57	18.30	16.82	20.42
Microempresas	27.16	-	23.19	32.00	-	17.05	17.92	36.84
Tarjetas de Crédito	36.15	-	25.14	43.99	-	30.62	-	-
Descuentos	16.06	-	13.20	13.56	-	12.25	9.08	-
Préstamos Revolventes	16.35	-	-	-	-	-	16.37	-
Préstamos a cuota fija hasta 30 días	19.32	-	-	32.00	-	9.52	-	39.77
Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	16.25	-	7.75	34.86	-	10.49	-	53.68
Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días	18.80	-	20.26	37.70	-	11.13	21.27	51.54
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	18.06	-	17.88	41.08	-	24.81	27.12	43.09
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	12.30	-	17.83	31.15	-	17.62	21.11	29.56
Hipotecarios	7.24	9.80	7.28	9.28	8.17	7.10	7.33	15.05
Préstamos hipotecarios para vivienda	7.24	9.80	7.28	9.28	8.17	7.10	7.33	15.05

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. *Tasas de Interés por Tipo de Crédito y Empresa Bancaria.*

Tasa Anual (%)	Crediscotia	TFC	Compartamos	Confianza	Efectiva	Proempresa	Credinka
Medianas Empresas	33.05	20.56	136.85	-	-	26.82	21.11
Descuentos	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos hasta 30 días	-	17	-	-	-	-	-
Préstamos de 31 a 90 días	35	20	-	-	-	-	-
Préstamos de 91 a 180 días	39	21.27	136.85	-	-	-	26.59
Préstamos de 181 a 360 días	31.6	-	-	-	-	-	18.16
Préstamos a más de 360 días	33.05	21.2	-	-	-	26.82	20.71
Pequeñas Empresas	35.99	31.96	27.08	25.79	-	27.39	25.14
Descuentos	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos hasta 30 días	-	-	37.67	30.06	-	-	45
Préstamos de 31 a 90 días	41.57	-	50.55	25.91	-	41.56	24.6
Préstamos de 91 a 180 días	39.75	36.71	119.5	28.53	-	18.15	29.47
Préstamos de 181 a 360 días	37.19	39.55	30.5	28.66	-	28.46	28.37

Préstamos a más de 360 días	35.89	30.98	22.91	24.64	-	27.71	24.61
Microempresas	43.8	37.04	97.35	32.59	61.47	37.15	35.92
Tarjetas de Crédito	67.49	-	-	-	-	-	-
Descuentos	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos Revolventes	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos a cuota fija hasta 30 días	-	-	-	-	-	53.17	34.13
Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	48.58	-	53.44	48.52	59	57.18	34.66
Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días	56.14	45.96	126.6	55.77	53.66	56.17	35.76
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	48.64	31.19	50.07	52.63	57.95	52.94	38.31
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	43.42	38.29	35.44	30.23	61.66	35.55	35.64
Hipotecarios	-	14.07	-	-	8.91	-	-
Préstamos hipotecarios para vivienda	-	14.07	-	-	8.91	-	-

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. *Tasas de Interés por Tipo de Crédito y Empresa Financiera*

Tasa Anual (%)	Arequipa	Cusco	Del Santa	Huancayo	Ica	Maynas	Paita	Piura	Sullana	Tacna	Trujillo	Lima
Medianas Empresas	19.39	18.38	19.88	11.22	23.52	13	32.15	18.63	17.68	14.44	16.46	24.04
Descuentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos hasta 30 días	26.76	25.34	-	-	-	-	-	63.26	90.12	-	-	-
Préstamos de 31 a 90 días	17.13	26.18	-	-	20.65	-	-	-	19.94	18.16	20	74.52
Préstamos de 91 a 180 días	30.09	15.39	-	22	23.87	13.38	32.15	36.66	20.59	26.08	14.87	-
Préstamos de 181 a 360 días	17.89	23.87	-	30.66	24.91	38.05	-	23.38	22.75	-	17.12	20
Préstamos a más de 360 días	19.47	16.65	19.88	10.99	23.45	12.65	-	17.74	16.34	13.72	15.82	24.17
Pequeñas Empresas	25.65	27.46	29.22	22.44	23.83	25.35	30.35	32.77	25.62	23.68	22.69	24.91

Descuentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos hasta 30 días	22.41	48.65	-	44.63	217.15	60	79.59	78.9	-	-	-	-
Préstamos de 31 a 90 días	23.69	36.04	75.89	30.52	28.99	29.87	33.52	-	35.19	32.16	22.8	27.64
Préstamos de 91 a 180 días	26.21	44.02	73.43	29.5	27.44	28.34	31.83	69.4	25.97	28.62	23.95	28.52
Préstamos de 181 a 360 días	25.62	33.72	25.85	28.82	27.29	26.98	39.43	39.26	31.86	29.39	24.91	27.45
Préstamos a más de 360 días	25.7	24.84	28.41	21.79	22.56	23.82	28.47	31.02	24.18	22.8	21.77	24.68
Microempresas	32.57	33.35	49.04	28.7	32.46	40.21	43.37	52.49	44.56	30.04	36.2	35.17
Tarjetas de Crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Descuentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos Revolventes	22.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.3	-

Préstamos a cuota fija hasta 30 días	33.69	78.02	118.99	50.1	295.53	26.82	142.45	79.69	145.09	-	39.09	-
Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	32.47	46.74	79.67	39.9	88.28	51.96	50.2	-	107.26	41.99	34.41	29.19
Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días	36.11	39.92	59.66	42.48	52.3	45	40.01	83.87	35.25	38.01	43.7	43.08
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	39.16	35.75	56.83	41.93	35.05	45.59	44.94	59.6	42.24	35.3	41.96	43.51
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	32.78	30.2	46.38	27.6	29.31	33.14	43.22	50.93	37.29	29.29	29.36	34.08
Hipotecarios	14.46	12.83	-	14.02	13.97	15.2	-	16.71	10.67	11.54	14.52	-
Préstamos hipotecarios para vivienda	14.46	12.83	-	14.02	13.97	15.2	-	16.71	10.67	11.54	14.52	-

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. *Tasas de Interés por Tipo de Crédito y Caja Municipal*