

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 AVÍCOLA
SOL DEL NORTE S.A.C. - CASMA, 2017**

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

AUTOR

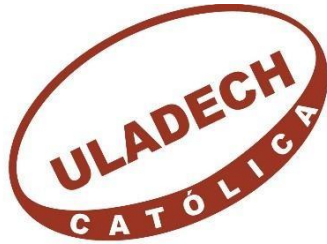
**CORCINO CUTAMANCA, HECTOR DANIEL
ORCID: 0000-0002-7603-6259**

ASESORA

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

CHIMBOTE – PERÚ

2020



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA AVÍCOLA
SOL DEL NORTE S.A.C. - CASMA, 2017**

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

AUTOR

**CORCINO CUTAMANCA, HECTOR DANIEL
ORCID: 0000-0002-7603-6259**

ASESORA

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

CHIMBOTE – PERÚ

2020

1. Título de la tesis

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Avícola sol del norte S.A.C. - Casma, 2017.

2. Equipo de trabajo

AUTOR

Corcino Cutamanca, Hector Daniel

ORCID: 0000-0002-7603-6259

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

ASESORA

Manrique Placido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

3. Hoja firma del jurado y asesor

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón

Presidente

Mgtr. Luis Ortiz González

Miembro

Dra. Mirian Noemi Rodríguez Vigo

Miembro

Mgtr. Juana Maribel Manrique Placido

Asesora

4. Agradecimiento

A Dios y a mis padres,
que me guía en mi
constante lucha para
avanzar en mi carrera y
en la vida. Por haberme
permitido llegar hasta
este punto y haberme
dado salud para lograr
mis objetivos, además
de su infinita bondad y
amor.

A mi esposa, quien es el
motor de mi vida, quien
me impulsa a seguir
adelante día a día,
logrando cumplir mis
metas y nuestros sueños.

Dedicatoria

A Dios: Por el he terminado la investigación, por su mensaje de esperanza, por su fortaleza y porque estamos cumpliendo nuestro propósito de vida.

El presente trabajo va dirigido con una expresión de gratitud para mis distinguidos maestros, que, con nobleza y entusiasmo, vertieron todo su apostolado en mi alma, A mi Asesora MGTR. Maribel Manrique Placido por la confianza, sus conocimientos y orientación fundamental para la culminación de mi Tesis.

5. Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Avícola Sol del Norte S.A.C. - Casma, 2017. Para su elaboración utilizó la metodología descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose las siguientes conclusiones: Que en mayor porcentaje recurren al financiamiento de terceros, pero principalmente al sistema financiero no bancario formal, también se ha evidenciado que el financiamiento recibido es utilizado para mejorar sus condiciones económicas a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activos fijos. Del mismo modo, se demostró que la empresa ha utilizado autofinanciamiento y financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades de comercio. El cual el financiamiento de terceros es del sector bancario; por lo cual ha pagado tasas de intereses más baja que la del sector no bancario. La empresa con el crédito recibido ha podido mejorar la utilidad de la empresa y como también ha podido mediante el crédito recibido poder brindar mejor servicio a sus clientes. La empresa con el crédito financiero obtenido lo invirtió en compra de mercaderías y activos fijos y a corto plazo, eso le valió para poder cumplir con sus obligaciones sin correr muchos riesgos.

Palabras clave: Comercio, Financiamiento, y Micro y Pequeña Empresa.

Abstract

The main objective of this research was to: Determine and describe the characteristics of the financing of micro and small enterprises in the commerce sector of Peru: Case Company of chickens Sol Del Norte S.A.C. - Casma, 2017. This report was used to elaborate Qualitative methodology and non-experimental, descriptive, bibliographic and case design, applying the techniques of bibliographic review and interview also used the tools of bibliographic records and a questionnaire of closed questions; With the following conclusions: The greater percentage use of third-party financing, but mainly the formal non-bank financial system, it has also been shown that the financing received is used to improve its short-term economic conditions and allocated as working capital, Of premises and purchase of fixed assets. Likewise, it was demonstrated that the company has used self-financing and third-party financing to develop its trading activities. Which third party financing is from the banking sector; For which he has paid interest rates lower than the non-banking sector. The company with the credit received has been able to improve the utility of the company and as it has also been able to provide better service its customers. The company with the obtained financial credit invested it in the purchase of fixed assets and in the long term, that was worth to him to be able to fulfill its obligations without taking many risks.

Keywords: Commerce , Financing and Micro and Small Business .

6 Contenido

1. Título de la tesis.....	iii
2. Equipo de trabajo.....	iv
3. Hoja de firma del jurado y asesor.....	v
4. Hoja de agradecimiento y dedicatoria.....	vi
5. Resumen y abstract.....	viii
6. Contenido.....	x
7. Índice de cuadros.....	xii
I. Introducción.....	13
II. Revisión de literatura.....	16
2.1 Antecedentes.....	16
2.1.1 Internacionales.....	16
2.1.2 Nacionales.....	18
2.1.3 Regionales.....	20
2.1.4 Locales.....	22
2.2 Bases teóricas.....	25
2.3 Marco conceptual.....	39
III. Hipótesis.....	41
IV. Metodología.....	41
4.1 Diseño de la investigación.....	41
4.2 Población y muestra.....	41
4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	42
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	42
4.5 Plan de Análisis.....	43
4.6 Matriz de consistencia.....	43
4.7 Principios éticos.....	43
V. Resultados.....	44
5.1 Resultados.....	44
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1.....	44
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2.....	47

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3	49
5.2 Análisis de resultados.....	51
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1	51
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	52
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.....	53
VI. Conclusiones.....	54
6.1 Respecto al objetivo específico 1.....	54
6.2 Respecto al objetivo específico 2.....	54
6.3 Respecto al objetivo específico 3.....	55
6.4 Conclusión general.....	56
Aspectos complementarios.....	57
Referencias bibliográficas.....	57
Anexos.....	62
Anexo 01: Matriz de consistencia.....	62
Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas.....	63
Anexo 03: Cuadro de comparación	64
Anexo 04: Cuestionario.....	65
Anexo 05: Foto del negocio.....	66

7 Índice de cuadros

CUADRO N°01.....	44
CUADRO N°02.....	47
CUADRO N°03.....	49

I. Introducción

La globalización de los mercados como proceso de interacción e integración entre la gente, las empresas y los gobiernos de diferentes naciones exige que las empresas sean competitivas para asegurar su permanencia en éste nuevo escenario económico, en este sentido, las empresas nacionales necesitan reacomodar sus operaciones o procesos en la dirección que exige esta nueva corriente económica, que muy bien se ve plasmada en la apertura de los mercados. No sólo las grandes empresas tienen que ajustar sus procesos, sino también la Micro y Pequeña Empresa (MYPE), organizaciones que en los últimos años se han constituido en el brazo productivo del país, y además en el soporte de importante del sector laboral.

Cochachin (2017) afirma que: Las micros y pequeñas empresas (MYPE), en el Perú constituyen un factor importante para el crecimiento y desarrollo de la economía de la nación y en las organizaciones, sienten parte fundamental en el desarrollo de las inversiones a nivel del mundo como nivel local, en la economía de nivel internacional se puede evidenciar claramente que tiene tendencia hacia la internalización de los negocios, y también como la liberación del comercio y el intercambio entre los grandes bloques económicos y regionales.

Con respecto al financiamiento de las Mypes en Latinoamérica, OCDE (2018) afirma: Qué las PYMES desempeñan un papel importante en el desarrollo y crecimiento económico, la fomentación de empleo, el desarrollo regional y local de las empresas es fundamental para el desarrollo sostenible de la economía. Prácticamente la mayor parte de naciones de la OCDE son de pequeño o mediano tamaño, y generan en torno al 60% del empleo total así como entre el 50% y el 60% del valor añadido en promedio. El acceso al financiamiento es primordial para el desarrollo y creación de

PYMES (MYPES). Las dificultades que la mayoría de las PYMES enfrenta en el ámbito económico limitan su formación y desarrollo y crecimiento en varios países.

Hernandez (2017) afirma: Que una de las características de las pymes es que usan de manera preferente recursos propios más que externos para financiar la inversión, lo cual limita el monto de recursos disponibles para su crecimiento. El financiamiento viene siendo el mecanismo que la empresa utiliza para poder satisfacer las necesidades o requerimientos temporales o permanentes de recursos monetarios o materiales que es utilizado para llevar a cabo una determinada actividad.

Kiziryan (2018) afirma que: El sistema financiero es aquel conjunto de instituciones, mercados y medios de un país determinado cuyo objetivo y finalidad principal es la de canalizar el ahorro que generan los prestamistas hacia los prestatarios. La importancia del financiamiento es de fomentar el incremento de los recursos de efectivo y materiales, por lo concerniente se debe invertir en otras formas o tipo inversión, para poder general una mayor rentabilidad e incremento en el valor capital . Por lo anteriormente expresado el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Empresa Avícola Sol del Norte S.A.C. de Casma, 2017?**

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Empresa Avícola Sol del Norte S.A.C. de Casma, 2017.

Para poder conseguir el objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Avícola Sol del Norte S.A.C. de Casma, 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 Avícola Sol del Norte S.A.C. de Casma, 2017.

La presente investigación se justifica porque nos permitirá llenar el vacío del conocimiento partiendo de los siguientes puntos de vista:

Teórico, la presente investigación se justifica porque proporcionará aspectos concretos de las características del financiamiento en el Perú y de Casma. Las MYPES necesitan ser investigadas, puesto que, actualmente representan el principal generador de puestos de trabajo en nuestro país. La falta de financiamiento por la que atraviesa el sector comercial de la provincia de Casma, es el principal problema que viene afectando su desarrollo económico, por lo que merece un arduo trabajo de investigación.

El diseño de la investigación fue no experimental, descriptiva, bibliográfico, documental y de caso y se obtuvo como resultados que la empresa inicialmente ha utilizado autofinanciamiento y después recurrió a un financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades de comercio, el cual corresponde a una entidad bancaria y lo invirtió en compra de activos fijos, mejoramiento del local y menor porcentaje al capital de trabajo, financiado a corto plazo. Se concluye que este financiamiento de la banca comercial fue a una tasa de interés muy favorable y esto fue de suma importancia para su crecimiento empresarial.

II Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

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

León (2016) en su artículo científico denominado: *Alternativas de financiamiento para la micro, pequeña y mediana empresa Latinoamericana, realizado en la ciudad de Cancún - México*. Cuyo objetivo general fue: Realizar un diagnóstico para conocer de qué manera se están financiando las MYPE de los países de América Latina, con el fin de conocer esta problemática y plantear alternativas de solución. Cuya metodología de investigación fue: De tipo descriptivo, bibliográfico y documental. Llegó a los siguientes resultados: Las MYPE en Latinoamérica, en su mayoría muestran obtener financiamiento para invertir en su capital de trabajo y la adquisición de sus activos fijos con tasas de interés sobre los créditos a largo plazo que tienden a ser muy elevadas; pese a que el 72.5% de MYPE en Chile acceden a préstamos bancarios, los porcentajes que presentan los demás países no alcanza el 55%, aunado a estos datos, Uruguay es el que otorga crédito a más empresas de menor tamaño, con el 38.5%, el cual se considera aún bajo; Así mismo, el 36.5% de MYPE en Colombia y un 26.8% de las MYPE en Ecuador consideran el acceso al financiamiento como un obstáculo para su desarrollo, es por ello que los microempresarios manifiestan que las altas tasas de interés y la insuficiencia de

garantías, hace que no se atrevan a tomar un crédito bancario, debido a la incertidumbre económica en la que se encuentran desarrollándose en el mercado, el manejo del riesgo, y la falta que tienen de liquidez.

Mener (2017) en su tesis de grado titulada: *La banca privada como medio de financiamiento para las pymes de El Alto 2004 al 2014, realizado en La Paz – Bolivia*. Cuyo objetivo general fue: Analizar las variables que limitan el financiamiento de la Banca Privada a las PyMEs del Municipio de El Alto. La metodología de investigación empleara el método deductivo, el tipo de investigación utilizado es del enfoque cuantitativo que es secuencial y probatorio, siendo el alcance de la investigación del tipo Descriptivo – Correlacional. El autor llego a la conclusión que los problemas de financiamiento son: Alta Mortalidad inherente a las PyMEs, insuficiente información confiable sobre las empresas, altas tasas de interés activa, información asimétrica y selección adversa, oligopolios en el Mercado Bancario Nacionales.

Gonzales (2014) en su tesis denominada: *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las PYMES del sector comercio en la ciudad de Bogotá, Colombia*, desarrollado en Colombia. Tuvo como objetivo general: Determinar la configuración del financiamiento en pequeñas y medianas empresas. La técnica de la investigación fue cualitativo - inductivo, y el tipo de investigación fue descriptiva. El autor concluyo que: Identificó que el sector comercio es uno de los sectores más importantes de la economía, con una alta aportación al PIB y a la generación de empleo. El financiamiento de las empresas Pymes del sector comercio de la ciudad de Bogotá para el periodo de

estudio, se evidencia que un 25% de las empresas se han financiado durante los seis años (2008-2013) con recursos patrimoniales. El 75% de las empresas restantes ha presentado una estructura que combina pasivo y patrimonio en una proporción que oscila entre 13,08% y 86,66%. Se recalca que dicha estructura ha tenido un comportamiento estable sin variaciones significativas.

2.1.2. Nacionales

Se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Ancash, sobre la variable y unidad de análisis de nuestra investigación.

Del Águila (2016) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, rubro avícola del distrito de Belén, 2016*. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas utilizando la técnica de la encuesta. Siendo su objetivo general: Identificar y detallar las principales características del financiamiento de las MYPEs del sector comercio, rubro avícola del distrito de Belén, 2016. Conclusiones: En cuanto a las características de los empresarios: El 76,2% tienen entre 30 a 49 años; el 61,90% son del sexo femenino, el 71,4% cuentan con secundaria completa, superior no universitario completo y superior no universitario incompleto, el 66,7% son casados; el 100% se dedican a ser comerciantes de su propio negocio. En cuanto a las características de las MYPEs: El 66,7% se dedican al negocio entre 6 a 10 años, el 100% son

formales, el 52,4% tienen de 1 a 3 trabajadores permanentes, el 66,7% tienen de 1 a 3 trabajadores eventuales y el 100% tienen como objetivo obtener ganancia. Referente al financiamiento: El 52,4% obtuvieron financiamiento de terceros, el 100,0 % recibieron financiamiento de entidades bancarias, el 72,7% indican que quienes otorgan mayores facilidades son las entidades bancarias, el 62,5% pagan una tasa de interés mensual de 1.17%, el 27,3% solicitaron crédito de S/. 45.000, el 90,9% obtuvieron crédito a largo plazo y el 63,6% invirtieron dicho crédito en el rubro de activos fijos.

Torres (2019) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Vip Inversiones E.I.R.L. – Huancayo, 2018*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Vip Inversiones E.I.R.L. – Huancayo, 2018. Conclusiones: La empresa en estudio es formal, con 12 años de funcionamiento lo que le permite tener una amplia experiencia en este rubro, cuenta con 3 trabajadores permanentes y 3 eventuales, financia sus actividades con financiamiento de tercero, recurre a la entidad financiera (CrediScotia) porque le brinda facilidades de otorgar el crédito, el monto del crédito recibido fue de S/48,000.00, a una tasa de interés de 25.20% anual, siendo una tasa de interés del 2.1% mensual, siendo a un corto plazo de 12 meses, dicho crédito fue

invertido en su totalidad para capital de trabajo (mercaderías), este financiamiento fue indispensable para el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. Además, sugiere a las micro y pequeñas empresas que se dedican a este sector apunten a obtener el crédito financiero de la banca formal de esta manera se reducirían los costos y tasas de interés, obteniendo financiamiento a corto plazo, estos beneficios contribuirían al desarrollo de la empresa.

2.1.3. Regionales

Se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos en la provincia de Casma; sobre la variable y unidad de análisis de nuestro estudio.

Gordon (2018) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú : Caso empresa agropecuaria Paulino de Chimbote, 2016*. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental-descriptivo–bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó como instrumentos, fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de 8 preguntas cerradas Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Agropecuaria Paulino de Chimbote, 2016. Conclusiones: De los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al gerente de la empresa Agropecuaria Paulino de

Chimbote, 2016, se determinó que dicha empresa accedió a financiamiento mixto; recursos propios y financiamiento ajeno proveniente de sus proveedores (crédito comercial), siendo este último a corto plazo (30 días), los cuales fueron utilizados para la compra de mercadería de diferentes productos y artículos como: insumos agrícolas, fertilizantes, insecticidas, herramientas agrícolas, permitiéndoles mejorar sus ingresos y utilidades; además, no recurren a créditos porque el sistema financiero bancario exige muchos requisitos y los trámites son muy tediosos y, además, piden muchas garantías.

Olortino (2019) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercializadora Fersanta S.A.C. - Chimbote, 2018*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa FERSANTA S.A.C. - Chimbote, 2018. Conclusiones: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa de estudio FERSANTA S.A.C. utiliza financiamiento de tercero para desarrollar y mejorar sus operaciones en el mercado como la venta de artículos de ferretería y comercio especializado. La obtención del financiamiento mencionado es obtenido de la banca formal, siendo el BBVA CONTINENTAL y solicitó un préstamo por S/. 30,000.00, a una tasa de interés anual de 15.96 %. la cual fue

invertido para capital de trabajo e infraestructura. Indicando que es de suma importancia realizar la obtención de un financiamiento para el crecimiento socioeconómico de un negocio distribuyendo de manera adecuada estas unidades monetarias que es algo más que un préstamo, esto ayuda a que la empresa tenga una mejora continua de acuerdo a sus metas. Se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento de terceros mediante el sistema bancario formal; permitiendo el desarrollo de las micro y pequeñas empresas, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad.

2.1.4. Locales

Se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia de Casma, sobre la variable y unidades de análisis de nuestro estudio.

Paredes (2017) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa camal de pollos San Martin EIRL - Casma, 2016*. La metodología de la investigación fue cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista también se utilizó. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Camal de pollos San Martin EIRL - Casma, 2016. Conclusiones: Que en mayor porcentaje recurren al financiamiento de terceros, pero principalmente al sistema financiero no bancario formal, también se ha

evidenciado que el financiamiento recibido es utilizado para mejorar sus condiciones económicas a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activos fijos. Del mismo modo, se demostró que la empresa ha utilizado autofinanciamiento y financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades de comercio. El cual el financiamiento de terceros es del sector bancario; por lo cual ha pagado tasas de intereses más baja que la del sector no bancario. La empresa con el crédito recibido ha podido mejorar la utilidad de la empresa y como también ha podido mediante el crédito recibido poder brindar un mejor servicio a sus clientes. La empresa con el crédito financiero obtenido lo invirtió en compra de activos fijos y a largo plazo, eso le valió para poder cumplir con sus obligaciones sin correr muchos riesgos.

Mendoza (2017) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo mercantil Sáenz E.I.R.L., Casma 2016*. La metodología de la investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista también se utilizó. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y del caso empresa grupo mercantil Sáenz E.I.R.L., Casma 2016. Conclusiones: Del cuestionario aplicado al Gerente de la empresa del caso en estudio, Grupo Mercantil SAENZ E.I.R.L. se obtuvo como resultado que la empresa recurrió al financiamiento de terceros para que pueda continuar su actividad, recurriendo a una ENTIDAD FINANCIERA (Caja Sullana), obteniendo el crédito a corto plazo, utilizándolo

para incrementar su capital de trabajo. De la misma manera podemos afirmar que la empresa GRUPO MERCANTIL SAENZ E.I.R.L. de acuerdo con el cuestionario aplicado, podemos manifestar que esta recurre al crédito en una manera de ayudar a lograr sus objetivos ya sea a corto, mediano o largo plazo, la cual le permite comprar mercadería y cumplir con sus proveedores, Por ello se recomienda que los dueños o gerentes de las MYPES, se informen acerca de los beneficios de obtener crédito, para que así sus empresas surjan

Salinas (2017) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Agropecuaria Chimú S.R.L. de Casma 2016*. La metodología de la investigación fue no experimental –descriptiva, se utilizó el método de revisión bibliográfica –documental, para el recojo de información se utilizó la técnica de revisión bibliográfico documental y un cuestionario de preguntas aplicada a la empresa.. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Agropecuaria Chimú S.R.L. de Casma 2016. Conclusiones: Se encontró que la empresa afirma que tienen más de 10 años en la actividad empresarial y tienen 4 trabajadores permanente, recurren al financiamiento de terceros, pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales) escogida ya que les otorga mayores facilidades de crédito en comparación con otras entidades, los créditos obtenidos son a corto plazo, fue destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción para la compra de activo fijo.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

Desde el punto de vista teórico, el comportamiento de las empresas en materia de financiamiento ha dado lugar a diversas explicaciones siendo incluso a veces contradictorios. Durante largo tiempo, la metodología consistió en el apalancamiento basado en las hipótesis fundamentales de Modigliani y Miller. Donde los últimos son los únicos que afirman la ausencia del impacto del financiamiento sobre el valor de la firma, después muchos autores explican teóricamente el caso contrario. La primera explicación está dada por las teorías tradicionales al comienzo de los años 60's, las cuales afirman la existencia de una estructura óptima de capital, que resulta de un arbitraje entre las economías impositivas relacionadas a la deducción de los gastos financieros y a los riesgos de quiebra: en estos aspectos fue donde avanzaron los teóricos al demostrar la existencia de un equilibrio entre costos y las ventajas del endeudamiento. La segunda explicación está fundamentada por la corriente contractual, donde la teoría de los costos de agencia propone los medios específicos para minimizar los costos de adquisición de fondos. Estos tratan de reducir el conflicto de intereses susceptibles de aparecer entre los diferentes actores de la firma a saber: el directivo, el accionario y el acreedor. Jensen y Meckling, identifican dos tipos de conflictos: el primero de naturaleza interna, concerniente entre los dirigentes y los accionistas y el segundo en lo que respecta a los accionistas y los acreedores. López (2014)

Las empresas requieren de recursos financieros para el normal desempeño de sus actividades y/o llevar a cabo proyectos que le permitan

alcanzar diversos objetivos como pueden ser los de aumentar la producción, construir o adquirir nuevas plantas, o aprovechar alguna oportunidad que presente el mercado. Sin embargo, la falta de liquidez las deriva a la búsqueda de fuentes de financiamiento que les provea de estos recursos y que impliquen una serie de decisiones puesto que ello tiene un impacto en el progreso y desarrollo de la organización. Existen diversas formas de financiamiento como alternativas para estas unidades productivas, las cuales serán utilizadas de acuerdo a las necesidades que se tengan. (Ccaccya, 2015)

2.2.1.1 Fuentes del financiamiento

Existen dos fuentes de financiamiento:

Financiamiento interno

También conocidos como autofinanciación es aquel que proviene de los recursos propios de la empresa, como: aportaciones de los socios o propietarios, la creación de reservas de pasivo y de capital, es decir, retención de utilidades, la diferencia en tiempo entre la recepción de materiales y mercancías compradas y la fecha de pago de las mismas.

Entre ellas se consideran las siguientes

a) **Recuperación de las Cuentas por Cobrar.** Se refiere a los comprobantes de pago pendientes por cobrar (facturas, boletas, etc.) que van a servir como fuente de financiamiento para alguna necesidad en específico por cubrir que tenga la micro y pequeña empresa.

b) **Realización de los inventarios.** Se considera una forma de financiamiento la realización de los inventarios en alguna ocasión específica para respaldar ciertas necesidades que tengan las micro y pequeñas empresas.

c) **Venta de activos fijos.** Es considerado también una forma de financiar alguna necesidad que tenga la microempresa.

d) **Capitalización de utilidades, o beneficios no distribuidos de la empresa.** Cuando la microempresa obtiene utilidades y no son repartidas con el personal o socios son añadidas al capital, ampliándolo y por lo tanto generando una forma de cubrir requerimientos. (Trenza, 2018)

Financiamiento externo (o de terceros)

Es aquel que no ha sido generado por la propia actividad de la empresa y se genera cuando no es posible seguir trabajando con recursos propios, es decir cuando los fondos generados por las operaciones normales más las aportaciones de los propietarios de la empresa, son insuficientes para hacer frente a desembolsos exigidos para mantener el curso normal de la empresa y es necesario recurrir a terceros. (Trenza, 2018)

Entre éstas podemos mencionar las siguientes :

- **Proveedores.** Por medio de los créditos comerciales generando así tener un capital de trabajo para poder realizar sus actividades firmando un documento que deje constancia del crédito que se está realizando (letra, pagaré, factura, etc.).

- **Entidades financieras bancarias.** Ésta es la opción que comúnmente los microempresarios recurren primero al verse en la necesidad de financiamiento, la cual resulta ejecutarse siempre y cuando se cumpla con todos los requisitos que solicita.

- **Empresas de capital de inversión.** En ocasiones se puede optar por ésta, la que aportarán el financiamiento que las micro y pequeñas empresas necesiten a cambio de acciones o interés parcial en el negocio.

- **Cajas municipales de ahorro y créditos.** Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) son pieza fundamental en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas ya que son las entidades que son muy similares a los bancos, sin embargo exigen menos que ellos, lo que hace más accesible a los micro y pequeños empresarios poder obtener su financiamiento y a su vez impulsar el avance de la economía peruana. Estas entidades financieras lograron un crecimiento de colocaciones de 15.02% durante el 2017.

- **Entidades de desarrollo para la pequeña y microempresa (EDPYMES).** Son las que tienen por objeto brindar el financiamiento que necesiten personas naturales o jurídicas que se encuentran desempeñando actividades calificadas como micro y pequeña empresa. “Estas surgieron con el motivo de promover la conversión de las ONG en entidades reguladas”

- **COFIDE.** La corporación Financiera de Desarrollo, en el Perú, viene a ser la única especializada como banco de segundo piso que se creó en 1971, para el apoyo financiero directo de las micro y pequeñas empresas obteniendo recursos de organismos multilaterales y de la banca comercial internacional, para luego canalizarlos a través de las instituciones del Sistema Financiero Nacional. (Yacsahuache, 2015)

- **Préstamos por amigos o familiares.** Suelen haber ocasiones en las cuales el micro y pequeño empresario se ve en la necesidad de

financiamiento y recurre a personas cercanas, lo cual a veces termina siendo más beneficioso ya que se obtienen los recursos a una tasa de interés baja, o muchas veces sin ella.(Guimoye, 2016)

2.2.1.2 Plazos del financiamiento

Los financieros y contadores, utilizan el concepto de corto plazo y largo para mostrar en los estados financieros las deudas que tiene la empresa en función del plazo en que deben pagarse.

El financiamiento a corto plazo

Se consigue fácil y rápidamente, no cobran tasas de interés muy altas y el trámite no conlleva muchos requisitos, y en muchos casos ni siquiera se pide garantía. Una deuda de corto plazo, es la que debe pagarse dentro de los próximos doce meses.

-Los tipos de financiamientos a corto plazo son:

Crédito comercial. Incluye el financiamiento de proveedores, impuestos diferidos y financiamiento de inventario.

Crédito bancario. Las condiciones que establecen los bancos son flexibles y se otorgan rápidamente, permitiendo cubrir faltantes de capital para actividades operativas.

Pagarés. Cuando el préstamo lo hace un particular a cambio de la devolución del dinero, más el interés pactado, en una fecha determinada.

Línea de crédito. Son montos de dinero que el banco pone a disposición del cliente corporativo para que los utilicen en el momento que lo requieran dentro del límite otorgado.

Papeles comerciales. Son una especie de pagarés no garantizados emitidos por las empresas y en poder de bancos y fondos de pensiones.

Financiamiento con base a inventarios. La garantía son los inventarios de la empresa, por lo que, en caso de incumplimiento de pago, estos tendrían que entregarse al acreedor.

El financiamiento a largo plazo

No es tan fácil poder conseguirlo y el trámite conlleva ciertos requisitos, y en la mayoría de casos se pide garantía. Una deuda a largo plazo, es la que tiene un vencimiento a más de un año.

-Los tipos de financiamientos a largo plazo incluyen:

Préstamo hipotecario. Cuando la garantía la constituye una propiedad de la empresa, la cual cambiaría de dueño si la deuda no se pagara según lo convenido.

Emisión de acciones. Es una forma en que las empresas se consiguen capital de trabajo o para sus planes de crecimiento en los mercados, a cambio de otorgar a los inversionistas una parte de la propiedad de sus activos.

Bonos. También se maneja a través de los mercados de dinero, pero, a diferencia de las acciones, no otorgan al tenedor ninguna propiedad sobre la empresa. Más bien es una especie de préstamo que hacen los inversionistas a cambio de la tasa de interés acordada en un plazo definido.

Arrendamiento financiero. Es cuando en lugar de comprar un activo, por ejemplo, una maquinaria se arrienda para utilizarla en los procesos productivos de la empresa. (Bancobase, 2018)

2.2.1.3 Costos del financiamiento

Son las tasas de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas.

Clasificación de los tipos de interés

a) Según su fuente (origen de su creación).

Los intereses pueden ser convencionales (o voluntarios), o legales. · El interés convencional (o voluntario) surge de la voluntad de las partes, pudiendo provenir de un contrato o convención; es consecuencia de la autonomía de la voluntad. El interés legal, por su parte, es el consagrado por la ley, nace por imperio de ésta y sin la voluntad de las partes. La ley fija la obligación del deudor de pagar intereses.

b) Según la función económica que desempeñen.

Los intereses pueden ser compensatorios o moratorios. Esto significa que hay que distinguir en una línea temporal dos momentos: desde que se contrae la obligación hasta que el deudor es constituido en mora (interés compensatorio), y a partir de ese momento hasta que se produce el pago (interés moratorio)

c) Según se calculen en forma directa o capitalizada.

Interés simple. Es el interés generado en forma directamente proporcional al capital, tiempo y tasa. Se calcula de esta manera desde el inicio hasta el final del plazo de la operación.

Interés compuesto. En este caso se da una capitalización periódica de los intereses, los cuales van a formar parte del capital, sumándose a él, y sobre este nuevo capital se devengan futuros intereses. Se trabaja a interés compuesto

cuando los intereses producidos al cabo de un período se capitalizan y a su vez siguen produciendo intereses hasta el final del plazo.

Tasa de interés

Es la cantidad que se abona en una unidad de tiempo por cada unidad de capital invertido. También puede decirse que es el interés de una unidad de moneda en una unidad de tiempo o el rendimiento de la unidad de capital en la unidad de tiempo. En el contexto de la banca se trabaja con tasas de interés distintas:

Tasa de interés activa: Es el porcentaje que las instituciones bancarias, de acuerdo con las condiciones de mercado y las disposiciones del banco central, cobran por los diferentes tipos de servicios de crédito a los usuarios de los mismos. Son activas porque son recursos a favor de la banca.

Tasa de interés pasiva: Es el porcentaje que paga una institución bancaria a quien deposita dinero mediante cualquiera de los instrumentos que para tal efecto existen.

Tasa de interés preferencial: Es un porcentaje inferior al "normal" o general (que puede ser incluso inferior al costo de fondeo establecido de acuerdo a las políticas del Gobierno) que se cobra a los préstamos destinados a actividades específicas que se desea promover ya sea por el gobierno o una institución financiera. Por ejemplo: crédito regional selectivo, crédito a pequeños comerciantes, crédito a ejidatarios, crédito a nuevos clientes, crédito a miembros de alguna sociedad o asociación, etc.

Tipos de interés nominales y reales

Los tipos de interés se modulan en función de la tasa de inflación. El tipo de interés real es la rentabilidad nominal o tasa de interés nominal de un activo descontando la pérdida de valor del dinero a causa de la inflación. Su valor aproximado puede obtenerse restando la tasa de inflación al tipo de interés nominal. Por lo tanto el tipo de interés nominal, que es el que aparece habitualmente como cantidad de interés en los créditos, incluiría tanto el tipo de interés real como la tasa de inflación. Cuando el tipo de interés nominal es igual a la tasa de inflación, el prestamista no obtiene ni beneficio ni pérdida, y el valor devuelto en el futuro es igual al valor del dinero en el presente .
(Wikipedia,2020)

2.2.1.4 Usos del financiamiento

Comúnmente se solicita un financiamiento cuando se necesita capital de trabajo, se requiere adquirir activos u obtener mayor liquidez para tu negocio, pudiendo clasificarlo de la siguiente manera:

a) Activos fijos

Son las inversiones en activos tangibles requeridas por un proyecto, en términos generales se agrupan o subdividen en: terrenos, edificios, vehículos, maquinaria y equipo, y muebles y enseres.

b) Activos intangibles o nominales

Conjunto de bienes inmateriales, representados en derechos, privilegios o ventajas de competencia, que contribuyen a un aumento en ingresos o utilidades por medio de su empleo en el curso normal de los negocios. A su vez se subdividen en: licencias, patentes, marcas, gastos legales de apertura, diseño de los procesos administrativos y contables, gastos de puesta en marcha , etc.

c) Activos corrientes (Capital de trabajo)

Son los recursos necesarios, en la forma de activos corrientes, para la operación normal del proyecto durante un ciclo productivo, para una capacidad y tamaño determinados.

Estos recursos han de estar siempre disponibles y representados en: inventario de materias primas, inventario de productos en proceso, inventario de productos terminados, otros inventarios (como repuestos para la maquinaria y equipos), cartera o cuentas por cobrar a clientes y efectivo para atender los egresos necesarios durante el ciclo productivo. (Ballesteros, 2017)

2.2.1.5 Requisitos del financiamiento

Normalmente para obtener un crédito financiero se tiene que cumplir con ciertos requisitos como son:

- Negocio con 6 meses de funcionamiento como mínimo.
- No tener deudas morosas en el sistema financiero.
- Fotocopia de DNI del representante legal.
- Ficha RUC
- Recibo de servicios (luz o agua)
- Vigencia de poderes actualizada. (Mi banco, 2020)

2.2.2. Teoría de la empresa

Tipos de empresas según el tipo de Actividad

Empresas del sector primario

Las empresas del sector primario transformaron los recursos naturales en productos de venta. Este sector tiene una larga historia ya que el ser humano

se ha provisto de los recursos de la naturaleza, por ejemplo, el cultivo de productos de la huerta, para disfrutar de su alimentación.

Las empresas de este sector son muy importantes para potenciar la actividad económica de un país gracias a acciones concretas como la exportación. En este sector se encuentra la agricultura, ganadería, pesca y la minería.

Empresas del sector secundario

En este sector se encuentran aquellas empresas que llevan a cabo la transformación de materias primas por medio de los más complejos procesos de producción y elaboración de materias primas por medio de los más complejos procesos de producción y elaboración. El sector textil y la industria química se contextualizan en este punto. Esta transformación de las materias primas gracias a la creación de productos de satisfacción básica para la sociedad, es muy importante para la economía.

Empresas del sector terciario

En este contexto se enmarca el sector servicios consignados a comercializar los productos obtenidos por medio del sector primario y secundario en torno a sectores tan importantes como el comercio, la alimentación, la educación, el turismo o el transporte. Estos servicios mejoran la calidad de la sociedad ya que constituyen demandas importantes por parte de la población. Este es el sector más importante actualmente, y algunas de las técnicas de trabajo aplicadas en este contexto, han servido de actualización para los sectores previos. (Nicuesa, 2017)

Una clasificación alternativa es:

Industriales: Su actividad engloba la producción de bienes mediante la transformación de la materia o extracción de materias primas .

Comerciales: Son intermediarias entre productor y consumidor; su función primordial es la compra/venta de productos terminados .

Servicio: Son aquellas que brindan servicio a la comunidad .(Chacon, 2013)

2.2.3. Teoría de las Mypes

Las pequeñas y pequeñas microempresas son organizaciones producto del emprendimiento de personas que arriesgan pequeños capitales y que se someten a las reglas del mercado. No reciben subsidios, ni beneficios colaterales como si los obtiene las empresas de gran envergadura, especialmente las exportadoras, pero a base de imaginación y destreza muchas de ellas logran obtener posiciones importantes en los segmentos de mercado donde les toca operar. La mayoría de ellas, no siguen una disciplina académica, ni los protocolos económicos o financieros, pero si saben destrabar problemas, que como es natural se presentan a diario en su quehacer económico . (Gomero, 2015)

El sector de la Micro y Pequeña Empresa surge como un fenómeno socio económico que ha transformado paulatinamente las economías de la mayoría de países a nivel mundial, principalmente los sudamericanos entre ellos nuestro país, como respuesta a muchas necesidades insatisfechas por parte de los sectores más pobres de la población, desempleo, bajos recursos económicos trabas burocráticas, etc. (Lastra, 2018)

En el año 2003 se publicó la Ley N° 28015, Ley de Formalización y Promoción de la Micro y Pequeña Empresa. Esta norma estuvo vigente hasta el 30 de setiembre de 2008. A partir del 01 de octubre de 2008 entro en vigencia el Decreto Legislativo N° 1086, Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y de acceso al empleo decente. Esta norma y sus modificaciones (recopiladas en el Decreto Supremo N° 007-2008-TR, Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente) son las que se encuentran vigentes a la fecha, y que han sido modificadas por la Ley N° 30056.

Características de las MYPE:

Para poder calificar como micro o pequeña empresa, a efecto de acogerse al Régimen Laboral Especial para la Micro y Pequeña Empresa las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

Microempresa: Valor de volumen de ventas anuales como máximo la cantidad de 150 unidades impositivas tributarias (UIT) considerando la UIT 2020 = S/ 4300.00.

Pequeña Empresa: Valor de volumen de ventas anuales como máximo la cantidad de 1700 unidades impositivas tributarias (UIT) considerando la UIT 2020 = S/ 4300.00. (Mintra, 2019)

Beneficios laborales de las MYPE

Solo se generan los siguientes derechos para los trabajadores de una micro y pequeña empresa:

- **Remuneración.** Para ambas la remuneración mínima vital.

- **Vacaciones.** 15 días por año completo de servicio.
- **Descanso semanal y en días feriados.**
- **CTS.** Sólo a los de la Pequeña empresa les corresponde 15 remuneraciones diarias por año completo de servicio.
- **Gratificaciones.** Sólo a los de la Pequeña empresa les corresponde 2 gratificaciones equivalentes a medio sueldo cada una.
- **Utilidades.** Sólo a los de la Pequeña empresa.
- **Indemnización por despido arbitrario.** Para la Micro empresa corresponden 10 remuneraciones diarias por año completo de servicio con tope de 90 remuneraciones diarias. La pequeña empresa corresponden 20 remuneraciones diarias por año de servicio con tope de 120 remuneraciones diarias. (Arias, 2017)

Registro de la micro y pequeña empresa (REMYPE)

Es un registro en el que pueden inscribirse las micro y pequeñas empresas (MYPE) para acceder a los beneficios de la Ley MYPE.

Pueden entrar en REMYPE las micro y pequeñas empresas constituidas por personas naturales o jurídicas dedicadas a actividades como extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Asimismo, deben tener como mínimo un trabajador.

No pueden acceder a este registro empresas del rubro de bares, discotecas, casinos y juegos de azar. (Mintra, 2019)

2.2.4. Teoría del comercio

Los orígenes del comercio se remontan a la época de trueque de la era del Neolítico. El comercio es tan antiguo como la sociedad y no podríamos

concebir esta sin él. Y es que ahora la palabra comercio es sinónimo de crecimiento, grandes marcas y globalización, pero hace miles de años era todo muy diferente. En la actualidad el comercio es una actividad de la economía de los pueblos, destinada a relacionar a los sectores de producción y consumo, tanto nacional como internacional. La finalidad del comercio está en satisfacer las necesidades del consumidor y en alcanzar las utilidades económicas para el comerciante. (Bolsalea, 2020)

2.2.5. Reseña histórica

La empresa objeto de estudio con razón social Avicola Sol del Norte S.A.C., con RUC N° 20481796653 , domiciliado en Av. Los Pinos Mz. S Lote 15 (Frente a la Parada San Martin) Casma - Casma – Ancash, se encuentra en el sector comercio desde el inició de sus actividades de fecha 20/10/2014, siendo su gerente general Diana Sofia Leiva Cordero, la empresa se dedica a la crianza y venta de pollos vivos y pelados de granja. Tiene como misión trabajar día a día para satisfacer necesidades, y expectativas de sus clientes a los mejores precios del mercado.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Definición del Financiamiento

Se define al financiamiento como un acto en el cual una empresa adquiere el dinero que necesite fundamentalmente para la hora de emprender una actividad económica, por lo cual se considera ineludible para cualquier comienzo de negocio. (Enciclopedia de Clasificaciones ,2017)

Se define al financiamiento como la aportación de dinero que una empresa o persona física realiza y que se necesita para poder llevar a cabo una

actividad o proyecto, como puede ser el desarrollo de un negocio propio o la ampliación de uno ya existente. (García, 2017)

2.3.2. Definición de la empresa

Una empresa es un sistema con su entorno definido como la industria en la cual se materializa una idea, de forma planificada, dando satisfacción a demandas y deseos de clientes, a través de una actividad comercial". Requiere de una razón de ser, una misión, una estrategia, un plan de negocio, objetivos, tácticas y políticas de actuación. (Wikipedia,2020)

Una empresa es una organización de personas y recursos que buscan la consecución de un beneficio económico con el desarrollo de una actividad en particular. Esta unidad productiva puede contar con una sola persona y debe buscar el lucro y alcanzar una serie de objetivos marcados en su formación. (Sánchez, 2015)

2.3.3. Definición de las micro y pequeñas empresas

Las micro y pequeña empresa son las unidades económicas constituidas por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Existe una clasificación denominada MYPE (Micro y pequeña empresa), para favorecer con la legislación laboral a las microempresas y pequeñas empresas; estas en el Perú, generan el 80% del empleo. (Canaviri,2018)

2.3.4. Definición del sector comercio

La definición de comercio puede ser tan amplia o tan corta como lo deseemos. El comercio es, básicamente, el intercambio de bienes y servicios por otros bienes y servicios de igual valor. También nos podemos referir como comercio a los establecimientos o almacenes donde se realiza esta actividad económica. Los individuos que se encargan de estos procesos son conocidos como comerciantes. (De la Rosa, 2018)

III. Hipótesis

No aplica en los estudios de caso descriptivos o cualitativos, pues sólo se formulan hipótesis cuando se pronostica un hecho o dato. por lo regular, no formulan hipótesis antes de recolectar datos ya que su naturaleza es más bien inductiva, lo cual es cierto, particularmente, si su alcance es exploratorio o descriptivo y las hipótesis son guías de una investigación o estudio. (Hernández, 2014)

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Fue descriptivo porque solo se limitó a describir los aspectos más relevantes de la variable. Fue bibliográfico porque una parte de la investigación (objetivo específico 1) comprendió solo hacer una revisión bibliográfica de la literatura pertinente. Fue documental porque también se revisó algunos documentos (sobre todo estadísticos) pertinentes al estudio. Finalmente fue de caso porque la investigación se limitó a estudiar una sola empresa (objetivo específico 2).

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

Para el recojo de la población, se tomó a todas la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

4.2.2. Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Avícola Sol del Norte S.A.C.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
Financiamiento	Conjunto de medios monetarios o de créditos, destinado por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal y organización al Enciclopedia de Clasificación es. (2017).	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si () No () ¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si () No ()
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si () No () ¿Utiliza Banca Formal? Si () No ()
		Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés?
		Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿A Corto Plazo? Si () No () ¿A Largo Plazo? Si () No ()
		Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si () No () ¿Obtuvo Facilidades? Si () No ()
		Usos de Fto.	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Fijo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Corriente? Si () No ()

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista a profundidad.

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas cerradas.

4.5. Plan de análisis

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

Para cumplir con el objetivo específico N° 2, se elaboró un cuestionario en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicó al Titular gerente de la empresa Avícola Sol del Norte S.A.C. Para cumplir con el objetivo específico N° 3, se realizó un análisis comparativo mediante un cuadro procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo N° 1 y N° 2. De acuerdo con la naturaleza de la investigación el análisis de los resultados se realizó teniendo en cuenta la comparación a los comentarios, análisis o estudios realizados por diversos autores como responsables de la información recolectada.

4.6. Matriz de consistencia

Ver Anexo N°01

4.7. Principios éticos

Uladech (2020) afirma que los principios son:

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

Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad: En toda investigación se debe de tomar en cuenta la importancia de cuidar el medio ambiente para las futuras

generaciones.

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

Beneficencia y no maleficencia: Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones.

Justicia: El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas.

Integridad científica: La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional.

V Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.

CUADRO N° 01

CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU, 2017

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Del Águila (2016)	<p>Afirma que la las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, rubro avícola del distrito de Belén financian sus actividades con financiamiento propio (interno) y de terceros (externo) y en su mayoría recurren a entidades bancarias, a una tasa de interés del 1.17% mensual y generalmente a largo plazo y que fue utilizado para compra de activos fijos en un 63 % y para capital de trabajo (Mercaderías) en un 37%. El financiamiento otorgado les ha permitido a las empresas mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial.</p>
Torres (2019)	<p>Determina que la empresa Vip Inversiones E.I.R.L. financia sus actividades con financiamiento de terceros (externo) y recurre a una entidad financiera (CrediScotia), recibiendo un crédito de S/48,000.00, a una tasa de interés de 25.20% anual, siendo a un corto plazo de 12 meses, fue invertido en su totalidad para capital de trabajo (mercaderías) y este financiamiento fue indispensable para el desarrollo de la empresa.</p>
Gordon (2018)	<p>Sustenta que con respecto al cuestionario que se aplicó al gerente de la empresa Agropecuaria Paulino de Chimbote, 2016, se determinó que dicha empresa accedió a financiamiento mixto; recursos propios y financiamiento ajeno proveniente de sus proveedores (crédito comercial), siendo este último a corto plazo (30 días), los cuales fueron utilizados para la compra de</p>

	<p>mercadería, además se indica que el sistema bancario exige muchos requisitos y trámites tediosos.</p>
<p>Olortino (2019)</p>	<p>Sostiene que la empresa de estudio FERSANTA S.A.C. utilizo financiamiento de tercero para desarrollar y mejorar sus operaciones en el mercado como la venta de artículos de ferretería y comercio especializado. La obtención del financiamiento mencionado es externo y obtenida de la banca formal, siendo el BBVA CONTINENTAL y solicitó un préstamo por S/. 30,000.00, a una tasa de interés anual de 15.96 %. la cual fue invertido para capital de trabajo e infraestructura. Indicando que es de suma importancia realizar la obtención de un financiamiento para el crecimiento socioeconómico de un negocio.</p>
<p>Paredes (2017)</p>	<p>Determina que en el caso de la empresa Camal de pollos San Martin EIRL - Casma recurrió al financiamiento de terceros, pero principalmente al sistema financiero no bancario formal, también se ha evidenciado que el financiamiento recibido es utilizado para mejorar sus condiciones económicas a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activos fijos.</p>
<p>Mendoza (2017)</p>	<p>Manifiesta del cuestionario aplicado al Gerente de la empresa Grupo Mercantil SAENZ E.I.R.L. se obtuvo que la empresa recurrió al financiamiento de terceros para que pueda continuar su actividad, recurriendo a una ENTIDAD FINANCIERA (Caja</p>

Sullana), obteniendo el crédito a corto plazo, utilizándolo para incrementar su capital de trabajo.

Afirma que la empresa Agropecuaria Chimú S.R.L. de Casma recurrió al financiamiento de terceros, pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales) escogida ya que les otorga mayores facilidades de crédito, los créditos obtenidos son a corto plazo, fue destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción la compra de activo fijo. Finalmente se concluye las Mype del sector comercio del Perú y la empresa en estudio necesita financiamiento de terceros para tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones.

Salinas
(2017)

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

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa Avícola Sol del Norte S.A.C. de Casma, 2017

CUADRO N° 02

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

AVICOLA SOL DEL NORTE S.A.C. DE CASMA, 2017

ITEM	RESULTADOS	
	SI	NO

Financiamiento que utiliza en su actividad económica: - Propio - Terceros	 X X	
Dificultad para acceder a un financiamiento		X
Financiamiento solicitado proviene de: - Entidades bancarias - Entidades no bancarias - Proveedores - Prestamistas	 X BCP	
Plazo de otorgamiento de préstamo: - A corto plazo - A largo plazo	 X 	
Utilización de financiamiento obtenido: - Capital de trabajo - Activo fijo - Mejoramiento de local - Pago de proveedores	 X X X 	
¿Cuál fue el monto solicitado?	S/.95,000.00	
¿Qué tasa de interés obtuvo el préstamo? Requisitos para obtener financiamiento: - Ficha RUC - DNI Representante Legal - Vigencia de Poder	 (X) (X) (X)	Mensual 1.3% Anual 15.6%

- 3 Últimos PDT	(X)	
- Declaración Anual	(X)	
- Estado de Situación Financiera	(X)	
- Constitución de la Empresa	(X)	

Fuente: Elaboración propia, en base al cuestionario aplicado al Gerente General de la empresa del caso en estudio.

5.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Avícola Sol del Norte S.A.C. de Casma, 2017.

CUADRO N° 03

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA AVICOLA SOL DEL NORTE S.A.C. DE CASMA, 2017

Elementos de comparación	Resultado respecto al objetivo específico 1	Resultado respecto al objetivo específico 2	Resultado respecto al objetivo específico 3
Los autores Del Águila (2016) y Gordon (2018), indican que la forma de financiamiento fue propio (interno) y de terceros (externo).	La empresa Avícola Sol del Norte S.A.C. , en su forma de financiamiento fue propio (interno) y de terceros (externo).	La empresa Avícola Sol del Norte S.A.C. , en su forma de financiamiento fue propio (interno) y de terceros (externo).	Si Coinciden

Entidad al que recurren	Los autores Del Águila (2016) y Olortino (2019) , indican que accedieron a un financiamiento mediante una entidad bancaria.	La empresa Avícola Sol del Norte S.A.C. , obtuvo un crédito financiero de una entidad bancaria.	Si Coinciden
Institución financiera que otorga el crédito	El autor Gordon (2018) , indican que obtuvo financiamiento por parte de uno de sus proveedores (crédito comercial)	La empresa Avícola Sol del Norte S.A.C. , obtuvo un crédito financiero formal del Banco de Crédito del Perú.	No Coinciden
Tasa de interés	El autor Gordon (2018) , indican que obtuvo financiamiento por parte de uno de sus proveedores sin tener que pagar algún tipo de interés. (sin costo)	La empresa Avícola Sol del Norte S.A.C. tuvo una tasa de interés del crédito financiero que obtuvo es del 15.60% anual.	No coinciden
Plazo de crédito solicita	Los autores Torres (2019) , Gordon (2018) , Olortino (2019) , Paredes (2017) , Mendoza (2017) , y Salinas (2017) , mencionan que con	El representante legal de la empresa Avícola Sol del Norte S.A.C. menciono que el crédito al cual accedió fue a corto	Si

do respecto a los créditos que plazo (12 meses). **Coinciden**
fueron otorgados en cada
una de las empresas de caso,
estos fueron otorgados a
corto plazo, es decir no
mayor a 12 meses.

Los autores **Del Águila** La empresa **Avícola Sol**
En que (2016), **Olortino** (2019), **del Norte S.A.C.** el
se **Paredes** (2017) y **Salinas** crédito obtenido fue
invertió (2017), indican que del invertido en capital de
el financiamiento recibido en trabajo, activo fijo y **Si**
crédito cada empresa de caso este mejoramiento del local. **Coinciden**
obtenid fue invertido principalmente
o en capital de trabajo , activo
fijo y mejoramiento del
local.

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 1 y 2.

5.2. Análisis de resultados:

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

Según los autores mencionados en los antecedentes como son: **Del Águila (2016)** y **Gordon (2018)**, indican que la forma de financiamiento fue propio (interno) y de terceros (externo). Los autores **Torres (2019)**, **Olortino (2019)**, **Paredes (2017)**, **Mendoza (2017)** y **Salinas (2017)**, mencionan que solo obtuvieron financiamiento de terceros.

Los autores **Del Águila (2016)** y **Olortino (2019)**, indican que accedieron a un financiamiento mediante una entidad bancaria, a diferencia del autor **Gordon (2018)**, quien indican que obtuvo financiamiento por parte de uno de sus proveedores sin tener que pagar algún tipo de interés. (sin costo)

Los autores **Torres (2019)**, **Gordon (2018)**, **Olortino (2019)**, **Paredes (2017)**, **Mendoza (2017)**, y **Salinas (2017)**, mencionan que con respecto a los créditos financieros solicitados en cada empresa de caso, estos fueron a corto plazo, es decir no mayor a 12 meses.

Los autores **Del Águila (2016)**, **Olortino (2019)**, **Paredes (2017)** y **Salinas (2017)**, indican que del financiamiento recibido en cada empresa de caso este fue invertido principalmente en capital de trabajo , activo fijo y mejoramiento del local, a diferencia de **Torres (2019)**, **Gordon (2018)** y **Mendoza (2017)**, que indican que del financiamiento recibido en cada empresa de caso este fue invertido exclusivamente en capital de trabajo (Mercaderías).

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario realizado al gerente de la empresa **Avícola Sol del Norte S.A.C.** se sostiene que la empresa recibió financiamiento propio (interno) y de terceros (externo) otorgado por una entidad financiera bancaria privada, ya que les fue más factible por lo mismo que cumplía con todos los requisitos solicitados en su momento siendo el Banco de Crédito del Perú quien le otorgo el crédito de acuerdo a lo solicitado por el monto de S/. 95,000.00

El crédito lo obtuvo a una tasa de interés del 15.60% anual, es decir al 1.30 % mensual y siendo este a corto plazo, específicamente a 12 meses y dicho

financiamiento fue invertido en capital de trabajo, activo fijo y mejoramiento del local.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3

De la comparación realizada entre las empresas de los antecedentes y la empresa **Avícola Sol del Norte S.A.C.**, se manifiesta lo siguiente:

Los autores **Del Águila (2016)** y **Gordon (2018)**, indican que la forma de financiamiento fue propio (interno) y de terceros (externo) al igual que la empresa **Avícola Sol del Norte S.A.C.**, en su forma de financiamiento fue propio (interno) y de terceros (externo).

Los autores **Del Águila (2016)** y **Olortino (2019)**, indican que accedieron a un financiamiento mediante una entidad bancaria al igual que la empresa **Avícola Sol del Norte S.A.C.**, obtuvo un crédito financiero de una entidad bancaria.

Los autores **Torres (2019)**, **Gordon (2018)**, **Olortino (2019)**, **Paredes (2017)**, **Mendoza (2017)**, y **Salinas (2017)**, mencionan que con respecto a los créditos que fueron otorgados en cada una de las empresas de caso, estos fueron otorgados a corto plazo, es decir no mayor a 12 meses, al igual que la empresa **Avícola Sol del Norte S.A.C.** menciona que el crédito al cual accedió fue a corto plazo (12 meses).

Los autores **Del Águila (2016)**, **Olortino (2019)**, **Paredes (2017)** y **Salinas (2017)**, indican que del financiamiento recibido en cada empresa de caso este fue invertido principalmente en capital de trabajo, activo fijo y mejoramiento del local, al igual que la empresa **Avícola Sol del Norte S.A.C.** el crédito

obtenido fue invertido en capital de trabajo, activo fijo y mejoramiento del local.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico 1

Respecto a los antecedentes que fueron parte de la presente investigación en el Perú, podemos decir que la mayoría de las micro y pequeñas empresas optan por un financiamiento por terceros (externo), optando en su mayoría por la banca formal ya que con ello contarán con un historial crediticio y eso influirá en el futuro para la obtención de créditos en mayor proporción y menor interés además que representara más oportunidades para la empresa, de igual manera nos hacen referencia que los créditos tuvieron la tasa de interés baja de acuerdo a la banca formal, además los solicitados fueron financiados a corto plazo, para ser invertidos en capital de trabajo para que de esa manera seguirán reinvertiendo y logrando utilidades para así mantener la operación corriente del negocio y mantenerse en el tiempo. En la mayoría de casos los créditos otorgados dieron liquidez para poder generar mayores ingresos y así poder desarrollarse económica y socialmente.

6.2. Respecto al objetivo específico 2

De acuerdo al cuestionario realizado al gerente de la empresa **Avícola Sol del Norte S.A.C.** y según los resultados obtenidos, puedo concluir que la empresa en estudio se financio mediante terceros (externo) es decir de la banca formal, obteniendo así una tasa de interés razonable y que pudo ser pagado oportunamente las 12 cuotas mensuales. El financiamiento al ser invertido en capital de trabajo, activo fijo y mejoramiento del local que beneficio significativamente al negocio pues se

incrementó el stock de productos y esto generó un incremento en las ganancias. Asimismo, la empresa cumplió con sus obligaciones de pago con las ganancias obtenidas de las ventas, siendo de suma importancia la obtención de un préstamo para un crecimiento por lo que esto ayudó a la empresa en una mejora continua de acuerdo a sus metas y objetivos. Además, su historial crediticio mejoró y en un futuro podrá obtener mejores condiciones, además de crear buenos antecedentes para acceder a montos mayores.

6.3. Respecto al objetivo específico 3

De acuerdo a los resultados de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2 podemos observar que existen coincidencias en gran proporción con la empresa **Avícola Sol del Norte S.A.C.** reflejando con respecto al financiamiento propio y de terceros al igual que la mayoría de los demás, además si hay similitud en que optan por la banca formal coincidiendo con varios autores, siendo la banca formal el Banco de Crédito del Perú, además hay coincidencia en la tasa de interés del financiamiento obtenido, si coincide en el periodo del financiamiento ya que la empresa **Avícola Sol del Norte S.A.C.**, opta por un financiamiento a corto plazo para ser invertidos en capital de trabajo es decir para la compra de mercaderías, activo fijo y mejoramiento del local al igual que los demás autores mencionados en los antecedentes. Es decir, tanto en las empresas de caso de los autores que forman parte de los antecedentes y de la empresa **Avícola Sol del Norte S.A.C.** se puede notar que el financiamiento que obtuvieron les generó un incremento en las ganancias y así lograron desarrollarse pues les permitió tener liquidez para poder comprar, hacer pagos, algún tipo de inversión, etc. y con esto se ratifica que el financiamiento es el combustible sobre el cual marcha el negocio.

6.4. Conclusión general

Considerando la realidad actual de la Región por lo que esta se encuentra en vías de desarrollo, el gobierno central a través del gobierno en turno viene impulsando proyectos en beneficio de la población, donde los beneficiarios directos no solamente es la población sino también las micro y pequeñas empresas privadas que operan en el rubro de avícolas y para la empresa **Avícola Sol del Norte S.A.C.**, seguirá siendo una oportunidad económica para seguir invirtiendo y trabajando en la zona, por lo que la demanda de pollos está garantizada y por ende su funcionamiento de dicha empresa. Podemos concluir que las micro y pequeñas empresas necesitan obtener un financiamiento que sea idóneo a su realidad; es por ello que es importante conocer toda la gama de alternativas de financiamiento y saber cuánto cuándo adquirirlo y además lo más importante en que utilizarlo. Por lo tanto se sugiere al gerente de la empresa a recurrir a diferentes bancas formales a consultar y así asesorarse acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje del interés y aumentar así su utilidad, además de seguir utilizando el financiamiento para capital de trabajo evitando comprar artículos de muy poca rotación que conlleve a reducir sus ganancias y que la empresa tenga que afrontar, además evitar el incumplimiento de las obligaciones para no tener problemas con futuros embargos que conlleven al cierre del negocio. Con el adecuado préstamo y la correcta orientación las empresas serán más grandes, consolidadas y productivas.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

Arias, Y. (2017). *¿Y cómo es el régimen laboral de las micro y pequeñas empresas?*.

Recuperado de: <http://www.yatacoarias.com/2017/08/20/y-como-es-el-regimen-laboral-de-la-micro-y-pequena-empresa/>

Ballesteros, L. (2017). *Evaluación financiera de proyectos de inversión*. Disponible

en: <https:// analisisfinancieroblog.wordpress.com/2017/05/06/6-evaluacion-financiera-de-proyectos-de-invercion/>

Bancobase (2018). *Decisiones de financiamiento a corto y largo plazo para empresas*.

Disponible en: <https://blog.bancobase.com/decisiones-de-financiamiento-a-corto-y-largo-plazo-para-empresas>

Bolsalea (2020). *Los orígenes del comercio*. Disponible en:

<https://www.bolsalea.com/blog/2013/05/los-origenes-del-comercio/>

Canaviri, B. (2018). *Diferencias entre MYPES y PYMES* .Recuperado de:

<http://conceptoydiferenciasdemypesypymes.blogspot.com/2018/05/diferencias-entre-mypes-y-pymes.html>

Ccaccya, D (2015). *Tipos de fuentes de financiamiento*.

Chacon, D. (2013). *Diferencias entre empresas de servicios y comercializadoras en*

sus estados financieros. Disponible en:

<https://www.gestiopolis.com/diferencia-entre-empresas-de-servicios-y-comercializadoras-en-sus-estados-financieros/>

Cochachin, M.K. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas*

empresas del sector comercio, rubro – boticas del distrito de Independencia,

2015. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042575>

Del Águila, A. A. (2016). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, rubro avícola del distrito de Belén, 2016.* Disponible en:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000043003>

De la Rosa, J. D. (2018). *Definición de comercio.* Recuperado de :
<https://elsignificadode.net/comercio/>

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

García, I. (2017). *Definición de Financiación.* Recuperado de:
<https://www.economiasimple.net/glosario/financiacion>

Gomero, N (2015). *Teoría de la Mypes.* Disponible en:
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/11597/10391/>

Gordon, F. R. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú : Caso empresa agropecuaria Paulino de Chimbote, 2016.* Recuperado de
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046206>

Guimoye, H.F. (2016). *Participación de los intermediarios financieros bancarios y no bancarios en el desarrollo de las PYMES en Lambayeque en el periodo 1990 al 2012.* Disponible en:

<http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/3143/TESIS%20HERMES%20OFICIAL.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Hernández, C. (2014). *Metodología de la Investigación*. Recuperado de:
https://periodicooficial.jalisco.gob.mx/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia_de_la_investigacion_-_roberto_hernandez_sampieri.pdf
- Hernández, G. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales de Iberoamérica*. Recuperado de
[http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/\\$FILE/LaFinanciaci%C3%B3nDeLasMicroPeqMedEmpresas.pdf](http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/$FILE/LaFinanciaci%C3%B3nDeLasMicroPeqMedEmpresas.pdf)
- Kiziryan, M. (2018). *Sistema financiero*. Recuperado de
<https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- Lastra, D. (2018). *Micro y pequeña empresa, más allá de un ministerio*. Disponible en:
<https://elperuano.pe/noticia-micro-y-pequena-empresa-mas-alla-un-ministerio-74258.aspx>
- León, E. (2016). *Alternativas de financiamiento para la micro, pequeña y mediana empresa Latinoamericana, realizado en la ciudad de Cancún – México*.
Obtenido de:
https://www.researchgate.net/publication/323759932_Alternativas_de_financiamiento_para_la_Micro_Pequena_y_Mediana_Empresa_Latinoamericana.
- López, J. (2014). *Importancia de las fuentes de financiamiento para las empresas*.
Recuperado de: <http://www.gestiopolis.com/finanzas-contaduria-2/importancia-de-las-fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas.htm>.
- Mendoza, K. M. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo mercantil Sáenz*

- E.I.R.L., Casma 2016 – Perú.* Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044276>
- Mi banco (2020). *Capital de trabajo.* Disponible en: <https://www.mibanco.com.pe/categoria/capital-de-trabajo>
- Mintra (2019). *Boletín informativo laboral.* Disponible en: https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/289278/Art%C3%ADculo_REMYPE_-_Enero_2019.pdf
- Nicuesa, M (2017). *Tipos de empresas según el tipo de actividad.* Disponible en: <https://empresariados.com/tres-tipos-de-empresas-segun-el-tipo-de-actividad/>
- OCDE (2018). Pequeñas y medianas empresas fundamentales para el desarrollo de la economía. Recuperado de <https://www.eleconomista.com.mx/opinion/Pequeñas-y-medianas-empresas-fundamentales-para-el-desarrollo-de-la-economia-20180315-0156.html>
- Olortino, L. E. (2019) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercializadora Fersanta S.A.C. - Chimbote, 2018.* Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10864>
- Paredes, R. V. (2017). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa camal de pollos San Martín EIRL - Casma, 2016.* Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044244>
- Salinas, L. S. (2017) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Agropecuaria Chimú*

- S.R.L. de Casma 2016. Recuperado de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046786>
- Sánchez, J. (2015). *Empresa*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Torres, S. E. (2019) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Vip Inversiones E.I.R.L. – Huancayo, 2018*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10854>
- Trenza, A. (2018). *¿Cuales son las fuentes de financiación mas usadas por las empresas?* Disponible en: <https://anatrenza.com/fuentes-de-financiacion-empresa/>
- Uladech (2020). *Principios que rigen la actividad investigadora*. Disponible en: <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/reglamento-comite-etica-v005.pdf>
- Wikipedia (2020). *Tasa de interés*. Disponible en: https://es.wikipedia.org/wiki/Tasa_de_inter%C3%A9s
- Wikipedia (2020). *Empresa*. Disponible en: <https://es.wikipedia.org/wiki/Empresa#Definiciones>
- Yacsahuache, C. (2015). *Financiamiento de la pymes*. Disponible en: <https://www.monografias.com/trabajos7/pyme/pyme.shtm>

Anexos

Anexo 01: Matriz de consistencia

Título del proyecto	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	hipótesis
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Avícola Sol del Norte S.A.C.– Casma, 2017.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Avícola Sol del Norte S.A.C. de Casma, 2017?</p>	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Avícola Sol del Norte S.A.C. de Casma, 2017?</p>	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. Describir las características del financiamiento de la empresa Avícola Sol del Norte S.A.C. de Casma, 2017. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Avícola Sol del Norte S.A.C. de Casma, 2017.</p>	<p>No se aplica</p>

Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas.

AUTOR: Martínez Ardiles, María Julia

TITULO: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Corporación Ferretera JG Angela E.I.R.L., Casma 2016.

ASESOR: MG. Julio Javier Montano Barbuda

PUBLICACION: Casma: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote

AÑO: 2017

El financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú en la mayoría de las veces se financian del sistema no bancario acudiendo a terceros informales, los cuales cobran una tasa elevada que el sistema bancario. Esto se da muchas veces por el difícil acceso al sistema bancario al no poder cumplir con los requisitos que solicitan las entidades financieras optan por el sistema no bancario como, por ejemplo: el préstamo de un familiar facilitándole acceder a un financiamiento rápido para que pueda ser invertido en capital de trabajo.

AUTOR: Zamora Tirado, Santos Ronald

TITULO: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Grupo Culmen S.A.C. Chimbote, 2016

ASESOR: MGTR. Víctor Alejandro Sichez Muñoz

PUBLICACION: Casma: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote

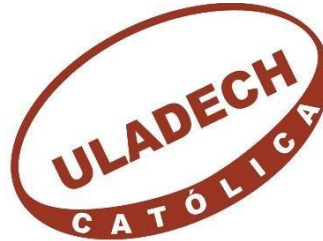
AÑO: 2017

En el presente trabajo de investigación se puede observar que los resultados encontrados por los autores nacionales e internacionales y el caso coinciden porque ambos observan que las micro empresas acuden al financiamiento externo, este financiamiento es utilizado como capital de trabajo en la búsqueda de la mejorar la actividad comercial al que se dedican. Por lo tanto se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella, para poder subsistir dentro del mercado con la finalidad de crecer y expandirse.

Anexo 03: Cuadro de Comparación

ENTIDAD	BCP Banco de Crédito del Perú	Caja del Trujillo	Crediscotia
REQUISITOS	<ul style="list-style-type: none"> • Copia del documento de identidad de los solicitantes. • Última declaración jurada anual solo para los clientes que se encuentren en el Régimen Mype Tributario, Régimen General. • Copia de último recibo de servicios (luz, agua) del titular de la empresa • Acta constitución de la empresa. • El representante legal de la empresa debe acreditar poderes. • Últimos 03 PDT mensuales. 	<ul style="list-style-type: none"> • Copia de DNI de los representantes legales y participantes de crédito. • Certificado de Vigencia de Poderes • Copia de recibo de (servicios) agua ó luz. • Copia de la Minuta de Constitución de la empresa. • Copia de la ficha RUC. • Documentos que acrediten el negocio. • Últimos 03 PDT mensuales, facturas, boletas u otros. • Otros documentos que considere el analista. 	<ul style="list-style-type: none"> • Copia de DNI de los socios. • Recibo de luz, agua o teléfono. • Documentos del negocio. • Documentos de residencia del representante legal apoderado y avales. • Acta de constitución de la empresa. • Vigencia de poderes actualizada con antigüedad no mayor a 8 días. • Declaración de renta anual y 3 últimos PDT. • Documentos de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía. • Recibos de agua, luz o teléfono del local donde funciona el negocio.
TASA	Tasa de interés 1.3% mensual	Tasa de interés 2.6% mensual	Tasa de interés 2.4% mensual
MONTO	Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000
PLAZO	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses

Anexo 4: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

Cuestionario aplicado al gerente de la MYPE Avícola Sol del Norte S.A.C.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la micro y pequeña empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Avícola Sol del Norte S.A.C. – Casma, 2017”.

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

I. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES

1.1 El financiamiento para el desarrollo de su actividad económica proviene de

- a) Recursos Propios
- b) Terceros

1.2 Si el financiamiento proviene de terceros: ¿A qué tipo de entidades recurre para obtener los créditos?

- a) Entidad bancaria
- b) Proveedores
- c) Cajas de ahorro
- c) Préstamos de particulares con interés.

1.3 ¿Tuvo dificultad para acceder a un financiamiento?

- a) Si
- b) No

Si es si: Porque motivo? Especifique:

- a) Tasa de interés altas b) Garantías c) otros
- 1.4 ¿El financiamiento solicitado fue
- a) A corto plazo b) A largo plazo
- 1.5 ¿En que invirtió el financiamiento obtenido?
- a) Capital de trabajo b) Activo fijo
- c) Pago a proveedores. d) Mejoramiento y/o ampliación de local.
- e) Otros
- 1.6 En los próximos años cual espera que sea sus fuentes de financiamiento
- a) a) Entidad bancaria b) Proveedores
- c) Cajas de ahorro c) Préstamos de particulares con interés.
- 1.7. ¿Cuál fue el monto solicitado?
- 1.8. ¿Qué tasa de interés obtuvo el préstamo?
- 1.9. Requisitos para obtener el préstamo

Chimbote, Diciembre del 2018

Anexo 5 : Foto del negocio

