

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA DISTRIBUIDORA Y
COMERCIALIZADORA A & M S.A.C. – TOCACHE,
2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTOR

MENDOZA VILLANUEVA, ZOINDA MILAGROS

ORCID ID: 0000-0003-0413-8173

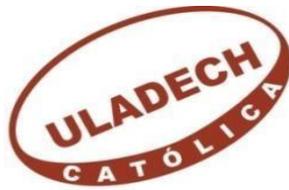
ASESOR

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE – PERÚ

2021



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA DISTRIBUIDORA Y
COMERCIALIZADORA A & M S.A.C. – TOCACHE,
2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTOR

MENDOZA VILLANUEVA, ZOINDA MILAGROS

ORCID ID: 0000-0003-0413-8173

ASESOR

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE – PERÚ

2021

Equipo de Trabajo

Autor:

Mendoza Villanueva, Zoinda Milagros

ORCID ID: 0000-0003-0413-8173

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

Perú

Asesor

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

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

Jurados de Investigación

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

Hoja Firma del Jurado y Asesor

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando
Presidente

Mgtr. Ortiz González, Luis
Miembro

Dra. Rodríguez Vigo, Mirian Noemi
Miembro

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier
Asesor

Agradecimiento

A DIOS, por haberme dado la vida, por guiarme en el camino que me ha tocado vivir dándome la fuerza para poder lograr todas mis metas y objetivos.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por haberme dado la oportunidad de estudiar en esta casa de estudios.

A todas las personas que participaron e hicieron posible este informe de investigación, muchas gracias

Dedicatoria

Dedico esta tesis a Dios por darme siempre las fuerzas para continuar en lo adverso, por guiarme en el sendero de lo sensato.

Este trabajo está dedicado a las personas que hicieron todo en la vida, mis padres: y a la vez mi motivo para salir adelante que con su esfuerzo y dedicación le han dado una buena orientación a mi vida; ya que han sido el pilar principal para culminar mi Carrera profesional

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C. - Tocache, 2019. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada; respectivamente encontrando así los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico N° 01: De acuerdo a los autores revisado se establece que las oportunidades que brinda el financiamiento a las micro y pequeñas empresas para desarrollar sus actividades empresariales, optan en recurrir al financiamiento de terceros, principalmente de la banca formal. Respecto al Objetivo Específico N° 02: Se puede concluir que al describir las oportunidades para la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., se presenta en la forma del financiamiento siendo de terceros, la cual le permitió llegar a la banca forma BBVA. Respecto al Objetivo N° 3. De acuerdo a los resultados de la explicación de los elementos de comparación entre el objetivo específico N° 01 y el objetivo específico N° 02, podemos mencionar que una financiación ayuda a las micro y pequeñas empresas a cubrir sus necesidades de acuerdo a las actividades empresariales. Conclusión general: Se propone que las instituciones financieras realicen acciones de información constante sobre los créditos a otorgar, dando así más oportunidades de saber para qué obtener un crédito financiero.

Palabras claves: financiamiento, micro y pequeña empresas, comercio

Abstract

The present research work had as general objective: To identify financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and of the company Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C. - Tocache, 2019. The research was qualitative-bibliographic-documentary and case. To collect the information, the bibliographic review technique was used, as well as the bibliographic record instruments and a closed questionnaire; respectively, thus finding the following results: Regarding Specific Objective No. 01: According to the revised authors, it is established that the opportunities offered by financing to micro and small companies to develop their business activities, choose to resort to third party financing, mainly from formal banking. Regarding Specific Objective No. 02: It can be concluded that when describing the opportunities for the company Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., it is presented in the form of financing from third parties, which allowed it to reach the bank as BBVA. Regarding Objective No. 3. According to the results of the explanation of the elements of comparison between specific objective No. 01 and specific objective No. 02, we can mention that financing helps micro and small businesses to cover their needs according to business activities. General conclusion: It is proposed that financial institutions carry out constant information actions on the loans to be granted, thus giving more opportunities to know why to obtain a financial loan.

Keywords: financing, micro and small enterprises, trade

Contenido

Caratula	
Contracaratula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Hoja del jurado evaluador.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de cuadros.....	xi
I. INTRODUCCION.....	12
II. REVISION DE LITERATURA.....	16
2.1. Antecedentes.....	16
2.1.1. Internacionales.....	16
2.1.2. Nacionales.....	18
2.1.3. Regionales.....	24
2.1.4. Locales.....	30
2.2. BASES TEORICAS.....	33
2.2.1. Teorías del financiamiento.....	33
2.2.2. Teoría de las Micro y pequeñas empresas.....	35
2.2.3. Teoría de empresa.....	37
2.2.4. Teoría del sector comercio.....	40
2.2.5. Descripción de la empresa.....	40
2.3. MARCO CONCEPTUAL.....	41
2.3.1. Definición de Financiamiento.....	41
2.3.2. Definición de Mype.....	41
2.3.3. Definición de empresa.....	42
2.3.4. Definición de Comercio.....	42
III. HIPOTESIS.....	43
IV. METODOLOGIA.....	43
4.1. Diseño de la investigación.....	43

4.2.Población y muestra	44
4.3.Definición y operacionalización de variables.....	44
4.4.Técnicas e instrumentos	45
4.4.1. Técnicas.....	45
4.4.2. Instrumentos.....	45
4.5.Plan de análisis	45
4.6.Matriz de consistencia	46
4.7.Principios éticos.....	46
V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS.....	48
5.1.RESULTADOS	48
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1	48
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	51
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	54
5.2.ANÁLISIS DE RESULTADOS	57
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1	57
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.....	58
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	58
VI. CONCLUSIONES.....	60
6.1.Respecto al objetivo específico 1.....	60
6.2.Respecto al objetivo específico 2.....	60
6.3.Respecto al objetivo específico 3	61
6.4.Conclusión general.....	61
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	63
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	63
ANEXO.....	68
Anexo 01: matriz de consistencia.....	68
Anexo 02: modelos de fichas bibliográficas.....	70
Anexo 03: cuestionario.....	71

INDICE DE LOS CUADROS

CUADRO N° 01.....	48
CUADRO N° 02.....	51
CUADRO N° 03.....	54

I. Introducción

Las micro y pequeñas empresas del mundo constituyen uno de los pilares Los fundamentos económicos más importantes, participan en el desarrollo económico. Esto es fundamental, si existe el soporte necesario será la solución al problema La economía de la población y la situación de desempleo de cada país. La pequeña empresa (MYPE) es un fenómeno socioeconómico, Atender las múltiples necesidades de los sectores más pobres de la población. En esto En este sentido, esta es otra opción para el desempleo y la falta de recursos económicos. sin embargo, A pesar de estas ventajas, la industria aún no ha alcanzado todo su potencial por las siguientes razones: Varios factores, como la falta de apoyo financiero y Gobierno en no dar (Business, 2015)

El financiamiento se puede clasificar según fuente y forma de operación (incluyendo fideicomiso, emisión de valores, deuda flotante, etc.) De acuerdo con el análisis actual, se puede dividir en interno e interno. Financiamiento externo: ingresos obtenidos a través de préstamos de entidades u organismos financieros internacionales, personas naturales o jurídicas no residentes en el país. Financiamiento interno: ingresos obtenidos a través de préstamos de entidades u organismos financieros públicos o privados residentes en el país (Castellanos, 2018).

La conclusión es que el Perú ha traído muchas oportunidades de éxito, pero hay muchas dificultades para aprovechar estas oportunidades. Las instituciones financieras carecen de confianza en el proyecto y obstáculos para obtener financiamiento por el costo del crédito desde la perspectiva de la demanda, el muy corto plazo y la imposibilidad de hacerlo. En este punto, el requisito de garantía excesiva ilustra la dificultad de nuestras micro y pequeños comerciantes para recurrir

a prestamistas (compradores) y otras entidades financieras. Agregó que la primera situación se da en el corto plazo, con altas tasas de interés, mientras que por otro lado, requiere de confianza mutua entre todos los socios que puedan entrar en conflicto con la persona que propuso la propuesta. Salvémoslo. Desde el principio, el microempresario fue cuando no veía ganancias, y era solo el sustento de su familia, por lo que es ilógico comenzar a pagar al banco o incluso pagar más a una tasa de interés alta. La falta de información sobre la importancia de lo micro también es importante. Además de las pequeñas empresas relacionadas con la financiación, muchas de ellas piensan: "No préstamos, porque cobran altas tasas de interés". Si no pago la devolución, me quitarán la casa. Todos estos resultados han llevado a Entidad financiera formal, también brindamos préstamos informales (Sistema Nacional de capacitación para las Mype peruanas, 2015)

Las pequeñas y medianas empresas son uno de los principales motores de la actividad económica, y en los últimos años han participado cada vez más en diferentes sectores productivos de la economía, impulsando así el crecimiento y desarrollo del país. Por estas razones, las entidades de crédito ahora han puesto su mirada en estos pequeños sectores económicos y predicen que serán rentables en términos de financiación crediticia, aunque estas acciones conllevan altos riesgos (Huamani, 2018).

Las micro y pequeñas empresas (MYPE) han expandido uno de los principales motores del movimiento financiero y recientemente han desarrollado un mayor interés en diversos sectores productivos de la economía, contribuyendo al desarrollo y progreso del país. Por lo tanto, las instituciones financieras centran su atención en estas micro y pequeñas empresas y consideran que son beneficiosas en términos de

financiamiento crediticio, aunque tales actividades implican altos riesgos (Ledesma, 2015).

Como todos sabemos, la existencia de microempresas y pequeñas empresas ha contribuido al desarrollo económico del país, ha creado más oportunidades de empleo, ha reducido la pobreza y ha generado ingresos para el país. Según datos del Ministerio de la Producción, los planes de acumulación plurianual son parte fundamental del crecimiento económico del Perú porque aportan un 24% al producto nacional bruto (PIB), y las micro y pequeñas empresas también aportan el 85% de las oportunidades laborales. Innumerables personas, que desarrollen su competitividad y capacidad (Agencia Peruana de Noticias Andina, 2018)

Debido a las dificultades de las pequeñas y medianas empresas (MyPE) para obtener financiamiento y desarrollar sus operaciones económicas, este estudio se realizó debido a que las entidades financieras o proveedores de recursos de hoy en día tienen mayores requisitos y/o requisitos para administrar sus políticas financieras para poder utilizarlo. Por lo tanto, la mayoría de los requisitos de los proveedores de recursos que solicitan MyPE no se pueden cumplir.

Por lo antes mencionado, podemos decir que el enunciado del problema es el siguiente: ¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C. – Tocache, 2019?

Para dar respuesta al enunciado del problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C. – Tocache, 2019.

Para dar respuesta al objetivo general se han planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C. – Tocache, 2019.
3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C. – Tocache, 2019.

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

Asimismo, la presente investigación se justifica porque servirá como antecedente para estudios posteriores a ser realizados de nuestra universidad en otros ámbitos geográficos.

Finalmente, el presente trabajo de investigación se justifica porque nos permitirá a través de su elaboración, ejecución y satisfacción lograr obtener el Título Profesional de Contador Público, lo que su vez nos permite a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, mejorar los estándares de calidad de todos sus egresados.

De la misma manera, se aplicó como metodología de estudio, la investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso.

Como resultados, de acuerdo a los autores revisado se establece que las oportunidades que brinda el financiamiento a las micro y pequeñas empresas para desarrollar sus actividades empresariales, optan en recurrir al financiamiento de terceros, principalmente de la banca formal, dado que ellos le brindan mejores tasas de intereses siendo las más adecuadas y a corto plazo.

En conclusión, se propone a la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., conocer a plenitud, cuanto y para que se necesita un crédito financiero, y ver las mejores opciones y alternativas a la hora de recurrir a la banca formal. Se propone que las instituciones financieras realicen acciones de información constante sobre los créditos a otorgar, dando así más oportunidades de saber para qué obtener un crédito financiero

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos de Perú; sobre aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio y variables de nuestro estudio.

Vaca (2015) En su estudio denominado: Análisis de los obstáculos financieros de las PYMES para la obtención de crédito y las variables que lo facilitan. Realizado en Valencia-España, con el objetivo general de, analizar la fuente de donde obtienen recursos las pymes para su operación, donde llego a la siguiente conclusión: Las pymes representan una parte importante en la generación de recursos de los países. En tal sentido, los esfuerzos

dirigidos a las pymes están basados en dos premisas: 1) Las PYMES son el motor del desarrollo económico. 2) las fallas de mercado e institucionales impiden su crecimiento. Cuando a la empresa se le solicita menos documentación, entonces se le facilita el crédito, por lo contrario, cuando la empresa requiere de entregar una información más basta, estados financieros, reportes a detalle de las diferentes cuentas, o información revisada por auditor externo, si no cuenta con estos elementos se le complicará acceder al crédito. Hay una influencia en la solicitud de la garantía, lo que encontramos nos señala que cuando a las empresas no se les exige garantía, estas tienen mayor posibilidad de recibir un crédito. Alrededor de una tercera parte de las empresas estudiadas no ha tenido la necesidad de otorgar una garantía, lo cual apoya el contrastar nuestra hipótesis de que esto facilita la obtención del crédito. Una de las principales restricciones que tiene las pymes cuando desean acceder al crédito es la antigüedad, que normalmente los bancos la asocian con la experiencia, historial y permanencia.

Alvarado (2016) en su tesis titulada: Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas, realizado en la ciudad de La Plata - Argentina. Cuyo objetivo general fue: Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, cuya metodología de investigación fue investigación exploratoria de diseño transversal, las técnicas fueron a través de entrega de encuestas. Los resultados obtenidos fueron, que los representantes legales de las MYPE afirman que existen problemas de confianza sobre el acceso al crédito a corto, mediano y largo plazo frente a las

necesidades de financiamiento en que las inversiones en activos fijos y en capital de trabajo son los más requeridos para su subsistencia, existe aislamiento en las empresas, financian su 16 actividad productiva con capital propio, no recibieron ningún tipo de capacitación para el otorgamiento de créditos.

2.1.2. Nacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en la ciudad de Tocache; sobre aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio y variables.

Calderón (2017) en su tesis titulada Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Electro Ferretera Judith S.R.Ltda. – Chimbote, 2017. 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 Electro Ferretera Judith S.R.Ltda. – Chimbote, 2017. Conclusiones: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal (Banco De

Crédito Del Perú), por lo tanto paga una baja tasa de interés mensual. Sin embargo el financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. Conclusión General: Por todo lo antes mencionado se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico. Es por ello que el estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país. Por lo tanto se sugiere al gerente de la empresa a seguir recurriendo a diferentes bancas formales y así seguir asesorándose acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés, a fin de devolver el préstamo con cuotas más pequeñas con plazos menores, las cuales serán pagadas con las ventas realizadas en el negocio, con cuotas puntuales y aumentar así su utilidad en beneficio de la empresa.

Sánchez (2017) En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Materiales de Construcción el Ovalo E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017. 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 Materiales de Construcción El Ovalo E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017. Conclusiones: Respecto al objetivo Específico 2: Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Materiales de Construcción El Ovalo E.I.R.L. Se obtuvo los siguientes resultados: La empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representante legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos pdts, declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 38,000.00 (Treinta y Ocho Mil Soles), a una tasa de 14.4 % anual, el plazo determinado es de 12 meses es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías) de la empresa, este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal. CONCLUSION GENERAL: Se sugiere a las micro y pequeñas empresas del Perú y a la empresa en estudio que financien sus actividades con la banca formal ya que brindan bajas tasas de interés para beneficio de sus empresas de esta manera seguir creciendo y así lograr un desarrollo en todos los ámbitos hasta consolidarse como empresas líderes en el mercado.

Kcomt (2017) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote, 2017. 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 Comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote, 2017. Conclusiones: Respecto con el cuestionario que se realizó a la empresa Comercializadora NATY S.R.L y los resultados obtenidos. La empresa busca el financiamiento externo en la banca formal como nos muestra que es el Banco Continental, la banca nos brindó sus requisitos para poder obtener el crédito y se presentó logrando obtener un crédito de 20,000 (veinte mil soles), con una tasa de interés del 19% por ciento anual siendo 3.17% mensual, llegando al acuerdo que el préstamo es a corto plazo es decir a 06 meses y este prestamos es destinado para el capital de trabajo es decir compra de mercaderías, permitiendo el desarrollo de la empresa atrás vez tiempo. Conclusión General: Llegando a la conclusión que la gran mayoría de los autores revisados afirman que las empresas comerciales – ferreterías en el Perú, obtienen un crédito financiero a través de terceros ya sea de la banca formal que son más apropiadas para obtener el financiamiento o no formal por todos los requisitos que piden las entidades bancarias. La banca formal como los bancos piden un mayor requisito para la obtención del crédito por lo cual la tasa de interés es menos ya sea de corto o largo plazo y que este crédito es destinado para capital de trabajo compra de mercaderías y en algunos casos es empleado para mejoramiento del local. En cuanto a la empresa Comercializadora NATY

S.R.L., vemos que financia sus actividades por parte de terceros, siendo la banca formal del Banco Continental, el crédito fue por un monto de 20,000 (veinte mil soles), con una tasa de interés del 19 % anual y 3.16 % mensual que fue por un periodo de 6 meses es decir plazo corto y es usado para la compra de mercaderías. Los requisitos por el banco son: Ficha RUC, DNI Representante Legal, Vigencia de Poder, 3 Últimos PDT, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa y por ultimo Aval. La recomendación es que la empresa continúe trabajando con los bancos financieros (Banco Continental) ya que dicho banco les cobran un interés mucho menor y la flexibilidad para los requisitos que nos solicita para la obtención del crédito.

Moreno (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. - Nuevo 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: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. y con los resultados obtenidos: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del BANCO SCOTIABANK, siendo la cifra de S/. 62, 000 (Sesenta y dos Mil

Soles), con una tasa de interés del 19.92% Anual siendo 1,66% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo y fue utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir 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. Por lo tanto este tipo de financiamiento le permite invertir, logrando así su máximo desarrollo dentro del mercado. La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por la Banca Formal ya que consideran que son más apropiados, otras empresas optan por las Entidades Financieras ya que al momento de solicitar el crédito les exigen menores garantías que la Banca Formal, sin embargo estas tienen más altas tasas de interés, siendo utilizarlos como capital de trabajo. Se sugiere a la empresa evaluar y analizar el período de préstamos futuros debido a que si con financiamiento se obtiene mayor rentabilidad sobre la inversión; es necesario que el tiempo o periodo del préstamo esté dado de acuerdo al tiempo en que demorará en regresar dicha inversión. Se sugiere que las entidades financieras realicen más campañas de información crediticia, para que las MYPES sigan desarrollándose y aumentando, teniendo más facilidad para acceder a un crédito, con lo cual puedan desarrollar tranquilamente sus actividades económicas y así seguir creciendo. Se sugiere a la empresa en estudio, que solo solicite la cantidad necesaria para su negocio, pues si solicita de más, podrían complicarse al cumplir la obligación, si en caso surgen imprevistos en la actividad empresarial.

2.1.3. Regionales

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región de San Martín, menos en la ciudad de Tocache, sobre aspectos relacionados con nuestras variables y unidades de análisis.

Rojas (2020) en su tesis titulada: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Cadena 88 S.A.C. – Juanjui, 2019. 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: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Cadena 88 S.A.C. – Juanjui, 2019. Conclusiones: De acuerdo al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa en estudio Cadena 88 S.A.C., y con los resultados obtenidos, se describe las oportunidades del financiamiento por parte de terceros, siendo del Banco de Crédito del Perú - BCP, el monto es de S/. 30,000.00 (Treinta Mil Soles), con una tasa de interés del 16.56% Anual, siendo 1,38% Mensual, el plazo de devolución es de 1 año, es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. La empresa en estudio como empresa jurídica, al cumplir con los requisitos ya cuenta con una oportunidad ante el sistema financiero para cualquier crédito que solicite. Asimismo todo riesgo es una oportunidad es por ello que la empresa en

estudio debe tener los Estados de Situación Financiera con datos claros y fehacientes para así evitar impases a la hora de su revisión. La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por la Banca Formal ya que consideran que son los más apropiados, otras empresas optan por las Entidades Financieras (Cajas, Cooperativas) ya que al momento de solicitar el crédito les exigen menores garantías. Se propone a la empresa Cadena 88 S.A.C. tomar las asesorías especializadas por parte de la Banca Formal, ya que con ello la empresa en estudio podrá tomar las decisiones más correctas de acuerdo a lo informado. Se propone a la empresa Cadena 88 S.A.C. solicitar la cantidad necesaria para no tener inconvenientes a la hora de cumplir con sus obligaciones financieras. Se propone a la empresa Cadena 88 S.A.C. en un futuro realizar evaluaciones internas y externas para seguir evaluando el crecimiento de la empresa para no tener deudas y estar sosteniblemente en el mercado. Se propone a la empresa Cadena 88 S.A.C. no perder su record crediticio ante los riesgos que implica tener una deuda financiera.

Arévalo (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Supermarket El Gool S.A.C. – Juanjui, 2017. 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

Supermarket El Gool S.A.C. – Juanjui, 2017. Conclusiones: La empresa Supermarket El Gool S.A.C., a través del cuestionario aplicado al gerente general de la empresa, manifiesta que accedieron al financiamiento de terceros, mediante la Entidad Financiera, logrando trabajar con CrediScotia. Entre ellas la Entidad Financiera que le ofreció mayores beneficios de pago fue CrediScotia con la tasa de interés anual a 18.8%, ya que la empresa no contaba con un historial crediticio y brinda los requisitos necesarios como: Ficha RUC, 3 últimos Pdts. La tasa de interés anual es del 18.8% por el monto de S/. 30,000 soles. El crédito otorgado cuenta con un período de pago de corto plazo (1 año) y son destinados para capital de trabajo (mercaderías), permitiendo el desarrollo de la empresa, incrementando sus ingresos y su posición en el mercado. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades, ya que esta se encuentra solvente en el mercado. Se recomienda que las empresas que se dedican a este sector accedan al financiamiento de la banca formal, ya que le otorgan mayores beneficios, además generen un historial crediticio, así mismo que se informen para mejorar su cultura financiera y obtener un crédito factible, con cuotas cómodas que contribuyan con el desarrollo de su empresa. Por tanto, es importante que la empresa Supermarket El Gool S.A.C. tenga en cuenta las cuotas que se va a pagar mensualmente y si estos no afectan al flujo de caja de la empresa. Por ende, para evitar este caso es importante que la cuota no supere al 30% de los ingresos mensuales programados. Es importante también que la empresa para adquirir un futuro crédito, evalúe los beneficios o promociones que las entidades financieras o banca formal le van a otorgar,

por ejemplo: bajas tasas de interés o menos requisitos; contribuyendo así con su desarrollo brindando todas las facilidades.

Pérez (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa El Imán Ferreteros S.A.C. – Juanjui, 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 El Imán Ferreteros S.A.C. – Juanjui, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al representante legal de la empresa El Imán Ferreteros S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia por parte de terceros (externo), siendo utilizada para capital de trabajo (Mercaderías) la cual fue obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú por un importe de S/. 32,000.00 (Treinta y dos Mil soles), a un periodo de corto plazo que corresponde a 12 meses es decir 1 año, con una tasa de interés del 16.32% anual, 1.36% mensual, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las ganancias de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado. Considerando la

realidad actual de la Región, el gobierno central a través del gobierno de turno viene destinando presupuesto público para la construcción y rehabilitación de carreteras, puentes, hospitales, colegios, etc., cuyo efecto es positivo en donde los beneficiarios directos no solamente es la población sino también las empresas privadas, sobre todo las que operan en el rubro de construcción. Es decir para la empresa El Imán Ferreteros S.A.C., es una oportunidad económica de seguir invirtiendo y trabajando en la zona, la demanda de productos y materiales de construcción está garantizada y por ende su funcionamiento. En conclusión, el préstamo obtenido en un plazo de 12 meses y con una tasa de interés del 16.32% que serán utilizados para Capital de Trabajo (Mercaderías), será muy factible ya que la demanda de materiales de construcción está garantizada.

Flores (2017), en su tesis titulada Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa 3r Selva S.A.C. - Juanjui, 2017. 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. Su objetivo general es: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa 3R SELVA S.A.C.- Juanjuí, 2017. Conclusiones: Respecto al objetivo específico 2: Respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos; la empresa 3R SELVA S.A.C.: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del BANCO CONTINENTAL, con los

requisitos que se presentó se logró obtener financiamiento con el monto solicitado de S/. 80, 000 (Ochenta Mil Soles), con una tasa de interés del 12% Anual siendo 1% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 06 meses es decir a corto plazo y fue utilizada como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. Conclusión general: Podemos concluir que la mayoría de los autores revisados afirman que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros a través de la banca formal ya que consideran que son más apropiados, porque que al momento de solicitar el crédito les brindan menores tasas de intereses, pero, sin embargo, la mayoría pagó sus créditos a largo plazo, esto se debe a que fue invertido como capital de trabajo (mercaderías) y en algunos casos como ampliación y mejoramiento del local. En cuanto a la empresa 3R SELVA S.AC., vemos que financia sus actividades por parte de terceros, siendo este de la Banca Formal es decir del BANCO CONTINENTAL, obteniendo un crédito de S/. 80, 000 (Ochenta Mil Soles), con una tasa de interés del 12% Anual y 1% Mensual, para ello fijo el plazo de devolución de 06 meses es decir a corto plazo y fue utilizada como capital de trabajo (mercaderías). Para dicho crédito el banco le solicito los siguientes requisitos: declaración jurada, vigencia de poder, estado de situación financiera, tres últimos PDT, copia literal DNI del representante legal, recibo de, luz o agua y garante. Recomendamos a la empresa seguir trabajando, así como lo viene haciendo hasta ahora financiando sus actividades con la BANCA FORMAL ya que

estos son los que brindan muchas más oportunidades y beneficios en cuanto a las tasas más bajas de intereses

2.1.4. Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier localidad de la ciudad de Tocache; sobre nuestras variables y unidades de análisis.

Zegarra (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del Perú: Caso Corporación Agrícola López S.A.C - Tocache 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 principales Características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del Perú: caso Corporación Agrícola López SAC. Tocache, 2018. Conclusiones: Respecto al financiamiento, el gerente de la Empresa Corporación Agrícola López S.A.C - Tocache menciona que accedió al tipo de financiamiento de terceros, es decir a nivel externo, de preferencia a las entidades no bancarias (caja Piura, Caja Trujillo, Crediscotia) que para acceder al crédito esta empresa no encontró ningún obstáculo para conseguir el crédito, debido a que es un cliente concurrente y puntual, no fue engorroso ni dificultoso la misma que debe devolver a corto plazo. Respecto a la inversión, según las preguntas formuladas al gerente de la empresa en estudio, se pudo concluir que el crédito obtenido fue invertido al financiar el capital de trabajo, además le sirvió para cubrir algunas necesidades. Respecto a la tasa

de interés según las preguntas formuladas al gerente de la empresa en estudio, se pudo concluir que la tasa de interés que cobran la entidad financiera es de 3.5 % de interés mensual específicamente de Crediscotia. Respecto a los plazos de financiamiento, para la devolución de los recursos financieros el plazo establecido es de corto plazo. La mayoría de los autores estudiados mencionan que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio acceden al financiamiento de terceros (externo) algunos para su constitución inician con capital propio para luego acudir al sistema financiero. en cuanto a la Empresa Corporación Agrícola López S.A.C - Tocache acuden a terceros para obtener financiamiento en este caso al sistema financiero no bancario, es decir de Crediscotia. Por lo que se recomienda a los empresarios que antes de solicitar un préstamo se debe realizar un análisis detallado del estado financiero de la empresa, esto permite entender su capacidad de endeudamiento. Otro aspecto que se debe tener en cuenta es el propósito del crédito, es decir después de obtener el crédito es importante saber que destino se da al dinero, eso debe ayudar a recuperar para cumplir con los compromisos.

Cunya (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda. – Tocache, 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 Comercial Moderna E.I.R.Ltda. – Tocache, 2018. Conclusiones: La empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representante legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 35,000.00 (Treinta y cinco Mil Soles), a una tasa de 15.96 % anual, siendo el 1.33% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal. Las micro y pequeña empresa del Perú y la empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda., tienen un financiamiento de terceros (externos) este financiamiento fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), con la finalidad de tener variedad de productos y así cumplir las expectativas de los clientes que los visitan a realizar sus compras, además de obtener utilidades. Se sugiere a las micro y pequeñas empresas del Perú y a la empresa en estudio que financien sus actividades con la banca formal ya que brindan bajas tasas de interés para beneficio de sus empresas de esta manera seguir creciendo y así lograr un desarrollo hasta consolidarse como empresas líderes en el mercado. Es por ello que el Estado también debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que éstas ayudan al desarrollo

económico del país y por otra parte aspiran ellos dejar de ser micros y pequeñas empresas y pasar a poder ser grandes empresas en el futuro.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Teoría del Financiamiento

Cuando una empresa quiere expandir o mantener el flujo de caja, recurrirá al financiamiento. El financiamiento o la recaudación de fondos es el proceso de mantener y proceder mediante la asignación de recursos de capital para un proyecto, negocio o empresa específica. Es más fácil decir que el financiamiento es la asignación de recursos de capital a un plan específico (Raffino, 2020).

2.2.1.1. Fuentes de Financiamiento

Según el autor (Rojas, 2015), son:

- **Financiamiento Interno:**

Propio: Proviene de los recursos propio de la empresa

Ahorro Personal: Está utilizando nuestras propias reservas o alguna otra fuente separada que podamos tener.

Familiares o amigos: Esta es una fuente muy común para solicitar préstamos.

Aportaciones de los socios: Ocurre en la normativa legal de la organización (capital), o un nuevo compromiso para incrementar las actividades económicas y financieras.

Utilidades reinvertidas: De igual forma, el aumento de los pasivos acumulados; se producen en la organización; como salario y compensación, impuestos, gastos, etc.

- **Financiamiento Externo**

Esto sucede cuando la empresa ya no posee sus propios recursos y la contribución de los socios es insuficiente. Es por ello que las empresas recurren a terceros, solicitando préstamos a bancos y sistemas no bancarios, proveedores, empresas de leasing y factoring.

2.2.1.2.Sistema Financiero

Según el autor (Salazar, 2017) no dice:

El sistema financiero es un conjunto de instituciones responsables de la circulación financiera. Flujo monetario, cuya principal tarea es proporcionar dinero de los depositantes para quienes quieran realizar inversiones productivas; también menciona la supervisión de bancos y seguros.

Se divide en entidades bancarias y no bancarias:

- **Entidades Bancarias**

Es un grupo de instituciones bancarias que realizan transacciones intermedias financieras e indirectas formales.

- **Entidades No bancarias**

Este es un grupo de instituciones que no cuentan con titulación bancaria; mediación indirecta para captar y orientar recursos.

Sistema Financiero Informal

En la banca informal, las tasas de interés son altas en comparación con el sistema financiero formal, y los prestatarios deben asumir que estas condiciones han sido otorgadas al obtener financiamiento instantáneo.

2.2.1.3.Plazos de Financiamiento

Según el autor (López, 2019) nos menciona que se clasifica en:

- **Corto Plazo**

El compromiso vence en menos de un año y es un compromiso obligatorio para mantener la mayoría de los activos existentes de la empresa.

Crédito Comercial: Es utilizar los registros de pagos de la empresa, registros de compromisos temporales, como impuestos, financiamiento de inventarios, atrasos.

Crédito Bancario: Obtenido a través del banco, condicional.

Línea de Crédito: La moneda permitida por la entidad bancaria especifica su gasto.

- **Largo Plazo**

Según (Finanzas, 2016) sostiene que:

Su plazo de ejecución es superior a un año, y las condiciones de ejecución se establecen en el acuerdo alcanzado, en estos financiamientos se debe incluir una garantía para aprobar la tramitación de los préstamos requeridos.

Crédito Hipotecario: Consulta sobre acciones, bonos, arrendamientos financieros a través de un acuerdo entre el propietario (banco) y la empresa (arrendatario), la empresa puede usar la mercancía de una vez y entregar el arrendamiento.

2.2.2. Teoría de las Mypes

Una pequeña y mediana empresa (PYME) es una empresa con ciertas restricciones laborales y financieras como estado o estado como prefijo. Las pymes son agentes con lógica, cultura, intereses y espíritu emprendedor. Las

pymes tienen grandes ventajas, como una estructura pequeña, una gran adaptabilidad, la capacidad de concentrarse en brindar tipos de servicios directos en cada segmento del mercado y las últimas habilidades de comunicación. La mayor ventaja de las pequeñas y medianas empresas es su capacidad para cambiar rápidamente su estructura de producción bajo las cambiantes demandas del mercado, lo que es mucho más difícil para las grandes empresas con gran cantidad de empleados y grandes cantidades de capital (López, s/f)

Importancia:

Hay varias microempresas entre nosotros. Muchas microempresas son autosuficientes. Algunas otras microempresas han utilizado mecanismos de producción y han utilizado tecnología avanzada. Estas microempresas tienen estrechas relaciones con grandes empresas del sector formal. Según el Instituto Nacional de Estadística e Información del Perú (INEI, 2018), existen 2 millones 3,32 millones 218 empresas en el Perú, de las cuales más del 95% pertenecen al régimen Mype (Llenque, 2019)

Características de las Mype

El Peruano (2013) nos dice:

Por lo tanto la normativa de la Micro, pequeña y mediana empresa (MIPYME) en la Ley N° 30056 – Título II – Capítulo I, en el Artículo 5, nos brinda las siguientes características:

Micro Empresa: Un límite de hasta 150 UIT, en sus ventas anuales.

Pequeña Empresa: Superior a los 150 UIT, hasta un límite de 1700 UIT

Mediana Empresa: Superior a los 1700 UIT, hasta un límite de 2300 UIT

Beneficios de la Ley Mype

Para (Sunafil, 2017). Los trabajadores notificados a Mype deben disfrutar de los siguientes beneficios: la remuneración más baja importante, el derecho al descanso de los 15 días de servicio brindados a la empresa cada año, el derecho a trabajar solo 8 horas diarias y el derecho a tomarse un día libre cada semana y feriados.

Microempresa: Los empleados deben pertenecer al SIS, pueden pertenecer al SNP o al sistema de pensiones privado

Pequeña empresa: Los trabajadores deben afiliarse al seguro Essalud, deben afiliarse al SNP o al sistema privado de pensiones, gozan de bonificaciones y tienen derecho a compartir utilidades.

2.2.3. Teoría de las empresas

La empresa es una entidad compuesta básicamente por personas, ideales, logros, materiales y capacidades técnicas y financieras; todo ello le permite comprometerse con la producción y transformación de productos y / o brindar servicios para satisfacer las necesidades y deseos que existen en la sociedad. Para obtener utilidad o ingresos (Valdez, 2016)

Una empresa es una unidad social y una serie de personas acuerdan formar una organización. Es el componente central de la sociedad moderna y el motor principal de la economía actual. Existen muchas teorías sobre el papel de la empresa: quizás la más reconocida esté relacionada con el posible uso racional y eficaz de los recursos materiales y de conocimiento por parte de la empresa para maximizar la eficiencia productiva y los beneficios. Puede alcanzar la meta. Además, son una de las principales fuentes de trabajo, ya

sean pequeñas o grandes, familiares o compuestas por socios, dependiendo de la organización, tienen un cierto número de empleados y departamentos (Enciclopedia de Clasificaciones, 2017).

Clasificación de la empresa

Según (Zamora, 2018) se clasifica de 4 formas:

- **Según su actividad o sector**

Sector Primario: Todas son empresas que dependen de los recursos naturales para realizar su trabajo y ayudar a los servicios de determinadas industrias. Un ejemplo de este tipo de empresas podrían ser las granjas avícolas, invernaderos, granjas de producción agrícola, etc.

Sector Secundario: Es toda la empresa responsable de convertir bienes o materias primas en productos terminados a través del proceso de creación. Por ejemplo, empresas constructoras, fábricas de calzado, fábricas de muebles, etc.

Sector Terciario: Incluye empresas comerciales y de servicios, empresas comerciales encargadas de la compra de productos y acabados con ellos. Como farmacias, supermercados, librerías, etc. Los servicios se refieren a empresas que realmente brindan servicios que satisfacen las necesidades de las personas, como clínicas, universidades y empresas de transporte.

- **Según su propiedad**

Empresas Públicas: Son empresas cuyo capital principal está en el estado actual, por ejemplo, pueden ser escuelas públicas, hospitales públicos, etc.

Empresas Privadas: El capital principal de estas empresas está en manos de personas físicas o jurídicas, como colegios privados y supermercados.

Compañías Mixtas: Son empresas cuyo capital es administrado por el sector público y privado, es decir, el capital principal está en manos de estas dos empresas, como Petroperú.

- **Según su tamaño**

Microempresa: Este tipo de empresas no pueden exceder los 10 trabajadores. Son pequeñas empresas con muy poco capital. La mayoría de las cuestiones administrativas o legales son muy básicas.

Pequeñas Empresas: Son empresas independientes creadas específicamente para ganar dinero y, curiosamente, no están dominadas por una calidad específica en la industria.

Medianas Empresas: Este tipo de empresas son empresas con cientos de empleados, en algunos casos pueden alcanzar el mayor kilometraje, tener pedidos sistemáticos y tareas definidas.

Grandes Empresas: Hay millones de personas que administran el dinero de los millonarios y hay miles de trabajadores a su cargo. La mayoría de ellos tiene sus propias instalaciones.

- **Según su número de propietarios**

Individuos: Es una empresa compuesta por personas jurídicas, lo que significa que tiene una sola persona jurídica.

Empresas: Esta es una empresa creada por el capital común (llamados socios) de diferentes personas. Legalmente hablando, las empresas pertenecen a cada empresa según su porcentaje designado

2.2.4. Teoría del Sector comercio

Según el autor (Malquiades, 2015) nos manifiesta que:

La teoría del comercio es una serie de modelos económicos de comercio internacional desarrollados desde finales de la década de 1970 hasta principios de la de 1980. Se centra en el papel de los mayores rendimientos a escala en los efectos de red. Sus teóricos han relajado el supuesto de rendimientos constantes a escala, y algunos de ellos han argumentado en torno al uso de medidas proteccionistas para establecer una base industrial sólida en ciertos sectores económicos.

Clases de Comercio

Según (Cabrera, 2015) hay 2 clases de comercio:

Comercio Mayorista

El comercio mayorista es una actividad de compra y venta de bienes, que se caracteriza porque el comprador compra los bienes para venderlos a otro comerciante o alguna empresa industrial como producto final de las materias primas convertidas en otro bien.

Comercio Minorista

Es una actividad de compra y venta de productos o artículos, caracterizada porque la persona que obtiene el artículo o artículo es la persona que usa o consume el artículo

2.2.5. Descripción de la empresa

La empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C. con RUC: 20450392261, inicio sus actividades el 22 de Diciembre del 2008, con CIU de SUNAT, 4630, Ventas al por Mayor de Alimentos Bebidas y Tabaco,

con dirección fiscal, Jr. Freddy Aliaga Nro. S/N (Cuadra 10) San Martín - Tocache – Tocache, siendo su gerente el Sr. Arellano Morillo Melwyn Orlando con DNI: 42447301

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Definición de Financiamiento

El financiamiento es una agrupación de recursos monetarios y financieros que se utilizan para el desarrollo de determinadas actividades económicas, en la mayoría de los casos son montos monetarios administrados por empresas o determinadas entidades gubernamentales, estos fondos o recursos los utilizan para complementar sus propios recursos (Rojas, 2016).

El financiamiento no es más que los recursos monetarios y financieros necesarios para realizar actividades económicas, y su característica básica es que los fondos prestados suelen complementar los recursos propios. Los contratos se pueden firmar en el país o en el extranjero a través de crédito, obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de instrumentos de crédito o cualquier otro documento que deba pagarse en el período actual (Enciclopedia de Clasificaciones, 2017).

2.3.2. Definición de Mypes

Mype se entiende como una organización constituida por el propietario según una determinada estructura o método de gestión de acuerdo con la ley. Su finalidad es realizar tales como sustracción, fabricación o conversión, para la comercialización de productos o servicios (Obregón, 2015)

Cualidades únicas de los grupos de micro y pequeñas empresas. Porque suelen ser ideas de negocio iniciadas por personas emprendedoras. La gente de Maipú ha comenzado a surgir en todos los negocios individuales, que a su vez dan trabajo a todo tipo de personas. Del mismo modo, designar a estas organizaciones para que se desarrollen económicamente con el tiempo y se conviertan en empresas formales (Machuca,

2.3.3. Definición de Empresa

La principal ocupación de la entidad es lograr objetivos económicos o comerciales para satisfacer las necesidades de los consumidores y / o clientes (Fernández, 2015)

Una empresa es un conjunto de factores de producción, por lo que los factores necesarios para la producción son (productos naturales o semiacabados, factores laborales, maquinaria y otros bienes de capital); a su vez, factores de marketing, porque los productos requieren una forma de vender los productos, así como factores financieros, Porque para realizar otras tareas hay que realizar inversiones y aportar fondos de alguna forma (Universidad de Jaén, 2015)

2.3.4. Definición de comercio

Se define como una actividad basada en el intercambio de bienes y servicios entre partes a cambio de dinero. Debido a la división del trabajo, la especialización y varios métodos de financiamiento, el departamento se mantuvo. El comercio incluye el intercambio de bienes y servicios entre partes, el intercambio de diferentes bienes o servicios de igual valor en forma de moneda o el intercambio de monedas. La creación de moneda

como herramienta de intercambio permite simplificar enormemente el comercio, lo que facilita que una de las partes proporcione cambio de moneda en lugar de proporcionar otros bienes o servicios como el comercio de trueque en el pasado. La existencia de comercio se beneficia de la división del trabajo, la especialización y diferentes fuentes de recursos. (Sevilla, 2016).

III. Hipótesis

En la presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación será de tipo cualitativo; de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico, documental y de caso; de nivel descriptivo.

Según (Ramírez, 2015), nos afirma que, la inclusión de la hipótesis en un trabajo de investigación va a depender principalmente de 2 factores que se deben tener muy en cuenta. Primero para que la investigación tenga hipótesis esta deberá ser de carácter cuantitativo, esto quiere decir que la investigación deberá de pretender medir algún índice de forma específica, obteniéndose como resultado un rango de medición. De igual forma para que la investigación presente una hipótesis, esta no deberá ser cualitativa, ya que estas investigaciones presentan un carácter descriptivo, inductivo y explorativo. Sin embargo, existe una excepción para este tipo de investigaciones, en el caso de que se considere una proposición en el título o enunciado de la investigación, si se podrá hacer uso de la hipótesis.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación para cada sub proyecto comprende:

1. Búsqueda de antecedentes y elaboración del marco conceptual, para caracterizar el financiamiento en las micros y/o pequeñas empresas.
2. Precisar las oportunidades del financiamiento aplicada a una micro o pequeña empresa seleccionada.
3. Analizar el impacto posible de oportunidades para el financiamiento en función del marco de trabajo, estableciendo conclusiones.

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 Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C.

4.3. Definición y operacionalización de variables

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	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si() No () ¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si() No ()
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si () No ()
			Banca Formal	¿Utiliza Banca Formal? Si () No ()
		Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés?

un negocio o para el cumplimiento o de algún proyecto, ya sea a nivel personal y organización.	Plazos de Fto.	Corto Plazo	¿A Corto Plazo? Si () No ()
		Largo Plazo	¿A Largo Plazo? Si () No ()
	Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras	¿Obtuvo Facilidades? Si () No ()
		Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si () No ()
Usos de Fto.	Capital de Trabajo	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si () No ()	
	Activo Fijo	¿Lo usa para Activo Fijo? Si () No ()	
	Activo Corriente	¿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 conseguir la información de los resultados se utilizara las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista profunda, análisis comparativo.

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizarán los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y la información de los cuadros 01 y 02 de la investigación.

4.5. Plan de análisis

Al aplicar la técnica de la recolección de información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos de las cuales permitieron formular resultados, análisis de resultados y las conclusiones.

Para el desarrollo de la investigación se realizó un análisis descriptivo individual y comparativo de acuerdo a los objetivos.

- Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas de financiamiento a la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C. – Tocache, 2019.
- Para el objetivo específico N° 03, se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C. – Tocache, 2019, mediante los resultados hallados.

4.6. Matriz de consistencia

Ver anexo 01

4.7. Principios éticos

Uladech, 2019. Afirma que los principios que originan la actividad investigadora 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. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y

dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

Beneficencia y no maleficencia:

Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Justicia:

El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

Integridad científica:

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

integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

Consentimiento informado y expreso:

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.

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01

Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales

Cuadro N° 01

De los Antecedentes

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades/ Debilidades
Forma de Financiamiento	(Calderón, 2017), (Sanchez, 2017), (Kcomt, 2017), (Moreno, 2018), (Rojas, 2020), (Arévalo, 2018), (Pérez, 2018), (Flores, 2017), (Zegarra, 2019)	Los autores mencionados nos afirman que optaron por un financiamiento de terceros.	Las micro y pequeñas empresas nacionales han optado por un financiamiento de terceros.

	y (Cunya, 2018)		
Sistema de Financiamiento	(Calderón, 2017), (Sanchez, 2017), (Kcomt, 2017), (Moreno, 2018), (Rojas, 2020), (Pérez, 2018), (Flores, 2017) y (Cunya, 2018)	Los autores mencionados nos afirman que han accedido por un financiamiento de parte de la Banca Formal	Las micro y pequeñas empresas nacionales accedieron por un financiamiento de la Banca Formal.
Institución Financiera	(Sanchez, 2017), (Kcomt, 2017), (Flores, 2017), (Cunya, 2018)	Los autores mencionados nos afirman que obtuvieron un financiamiento de la banca forma del Banco Continental - BBVA	Las micro y pequeñas empresas nacionales, obtuvieron financiamiento de la Banca formal es decir del Banco Continental - BBVA
Costo del Financiamiento	(Calderón, 2017), (Sanchez, 2017), (Kcomt, 2017), (Moreno, 2018), (Rojas, 2020), (Pérez, 2018), (Flores, 2017) y (Cunya, 2018)	Los autores mencionados nos afirman que las tasas de interés de parte de la Banca Formal fueron las más bajas.	Las micro y pequeñas empresas nacionales, señalan que las tasas de intereses son las más bajas y adecuadas que

			obtuvieron.
Plazo del Financiamiento	(Calderón, 2017), (Sanchez, 2017), (Kcomt, 2017), (Moreno, 2018), (Rojas, 2020), (Arévalo, 2018), (Pérez, 2018), (Flores, 2017), (Zegarra, 2019) y (Cunya, 2018)	Los autores mencionados nos afirman que los préstamos obtenidos fueron a corto plazo.	Las micro y pequeñas empresas nacionales, señalan que el plazo por el cual escogieron fue el corto plazo, siendo más convenientes para ellos.
Usos del Financiamiento	(Calderón, 2017), (Sanchez, 2017), (Kcomt, 2017), (Moreno, 2018), (Rojas, 2020), (Arévalo, 2018), (Pérez, 2018), (Flores, 2017), (Zegarra, 2019) y (Cunya, 2018)	Los autores mencionados nos afirman que los préstamos obtenidos fueron utilizados en capital de trabajo.	Las micro y pequeñas empresas nacionales, nos muestran que el crédito obtenido fue utilizado en su totalidad para capital de trabajo (mercaderías)

Fuente: Elaborado por el investigador, en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales

5.1.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02

Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C. – Tocache, 2019.

Cuadro N° 02
Del Cuestionario

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades/ Debilidades
Forma de Financiamiento	1. ¿Financian sus actividades con financiamiento propio?		X	La empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., menciona que su financiamiento fue de terceros.
	2. ¿Financian sus actividades con financiamiento de terceros?	X		
Sistema de Financiamiento	1. ¿Financian sus actividades empresariales con la Banca Formal?	X		La empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., menciona que el financiamiento fue de la Banca Formal.
	2. ¿Financian sus actividades empresariales con las Entidades Financieras?		X	
Institución	1. ¿Cumplió con los requisitos	X		La empresa

Financiera	solicitados por la Banca Formal?			Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., menciona que si cumplió con los requisitos solicitados por le Banco Continental – BBVA.
	2. ¿Cumplió con los requisitos solicitados por la Entidad Financiera?			
	3. ¿Cuál fue la Banca Formal que le dio el préstamo? Mencione BBVA- Banco Continental	X		
	4. ¿Cuál fue la Entidad Financiera que le dio el préstamo? Mencione			
Costo del Financiamiento	1. ¿Cuál fue la tasa de interés? Mensual 1.34% Anual 16.08%	X		La empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., menciona que la tasa de interés del BBVA es la más baja.
Plazo del Financiamiento	1. ¿El préstamo obtenido fue dado a corto plazo?	X		La empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., menciona que el préstamo
	2. ¿El préstamo obtenido fue dado largo plazo?		X	

				otorgado fue a corto plazo.
Uso del Financiamiento	1. ¿El préstamo obtenido fue utilizado en capital de trabajo?	X		La empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., menciona que el préstamo otorgado fue utilizado en Capital de Trabajo.
	2. ¿El préstamo obtenido fue utilizado en la compra de activos Fijos?		X	
	3. ¿El préstamo obtenido fue utilizado en el mejoramiento del local?		X	
	4. ¿El préstamo obtenido fue utilizado en la Capacitación de los colaboradores?		X	
Monto solicitado por la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C. S/. 30,000.00				

Fuente: Elaborado por el investigador en base al cuestionario aplicado al Gerente de la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C.

5.1.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03

Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C. – Tocache, 2019.

Cuadro N° 03

Del análisis comparativo

Factores Relevantes	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo N° 01	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo N° 02	Explicación
Forma de Financiamiento	Las micro y pequeñas empresas nacionales han optado por un financiamiento de terceros.	La empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., menciona que su financiamiento fue de terceros.	A través de una buena financiación, pueden ayudar a las micro y pequeñas empresas y la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., a satisfacer las necesidades de inversión, adaptarse a los cambios de demanda y tener suficiente liquidez diaria.
Sistema de Financiamiento	Las micro y pequeñas empresas	La empresa Distribuidora y Comercializadora	Para las micro y pequeñas empresas y la empresa Distribuidora y

	nacionales accedieron por un financiamiento de la Banca Formal.	A & M S.A.C., menciona que el financiamiento fue de la Banca Formal.	Comercializadora A & M S.A.C., recurrir al sistema financiero de la banca formal es fundamental para el desarrollo económico y lograr la estabilidad monetaria y financiera.
Institución Financiera	Las micro y pequeñas empresas nacionales, obtuvieron financiamiento de la Banca formal es decir del Banco Continental - BBVA	La empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., menciona que si cumplió con los requisitos solicitados por el Banco Continental – BBVA.	Las micro y pequeñas empresas y la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., utilizaron financiamiento del Banco Continental- BBVA, porque permite el acceso a productos distintos a los préstamos y a la generación de un record crediticio, que pueden ser utilizados por la empresa en estudio como carta de presentación a la hora

			de solicitar nuevos préstamos.
Costo de Financiamiento	Las micro y pequeñas empresas nacionales, señalan que las tasas de intereses son las más bajas y adecuadas que obtuvieron.	La empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., menciona que la tasa de interés del BBVA es la más baja.	Para las micro y pequeñas empresas y la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., la tasa de interés permisible contribuye al crecimiento económico porque es buena para el consumo y, por lo tanto, buena para la demanda del producto.
Plazo de Financiamiento	Las micro y pequeñas empresas nacionales, señalan que el plazo por el cual escogieron fue el corto plazo, siendo más convenientes para	La empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., menciona que el préstamo otorgado fue a corto plazo.	Para las micro y pequeñas empresas y la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., utiliza el financiamiento a corto plazo para ayudar a mantener el desarrollo comercial, atrayendo así nuevos clientes.

	ellos.		
Uso del Financiamiento	Las micro y pequeñas empresas nacionales, nos muestran que el crédito obtenido fue utilizado en su totalidad para capital de trabajo (mercaderías)	La empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., menciona que el préstamo otorgado fue utilizado en Capital de Trabajo.	Para las micro y pequeñas empresas y la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., utilizan el crédito otorgado exclusivamente para capital de trabajo (compra de mercaderías).

Fuente: Elaborado por el investigador en base a los resultados de acuerdo al objetivo específico N° 01 y el objetivo específico N° 02.

5.2. Análisis de Resultados

5.2.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01

De acuerdo a los autores de los antecedentes: (Calderón, 2017), (Sanchez, 2017), (Kcomt, 2017), (Moreno, 2018), (Rojas, 2020), (Arévalo, 2018), (Pérez, 2018), (Flores, 2017), (Zegarra, 2019) y (Cunya, 2018), nos mencionan que se financian con capital de terceros, siendo en la gran mayoría de la banca forma, por lo tanto, ninguno menciona haber financiado sus actividades con capital propio, se debe tener en cuenta la importancia del financiamiento para que las empresas puedan mantener una economía estable. Asimismo los autores nos mencionan que si cumplieron con los

requisitos solicitados en el monto de solicitar el préstamo, además el crédito obtenido fue a corto plazo y utilizado en su totalidad en capital de trabajo (compra de mercaderías).

5.2.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02

De acuerdo a los resultado recabados del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., nos señala que el financiamiento fue de parte de terceros es decir de la banca formal, considerando que fue del Banco Continental – BBVA, nos afirma que la base para el otorgamiento del crédito financiero son los siguientes requisitos exigidos por el banco, como son: Ficha RUC, DNI, Recibo de Luz o Agua, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, al cumplir con todos los requisitos el banco el otorgo el monto de S/. 30,000 a una tasa de interés de 1.34% mensual y 16.08% anual, obtenido a corto plazo e invertido exclusivamente en su totalidad en capital de trabajo (compra de mercaderías). Podemos establecer que el préstamo otorgado le brinda una oportunidad de seguir manteniéndose en el ámbito empresarial.

5.2.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03

Al establecer la explicación de las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas y la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., se menciona los siguiente:

Respecto a la Forma de Financiamiento

A través de una buena financiación, pueden ayudar a las micro y pequeñas empresas y la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., a

satisfacer las necesidades de inversión, adaptarse a los cambios de demanda y tener suficiente liquidez diaria.

Respecto al Sistema de Financiamiento

Para las micro y pequeñas empresas y la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., recurrir al sistema financiero de la banca formal es fundamental para el desarrollo económico y lograr la estabilidad monetaria y financiera.

Respecto a la Institución Financiera

Las micro y pequeñas empresas y la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., utilizaron financiamiento del Banco Continental-BBVA, porque permite el acceso a productos distintos a los préstamos y a la generación de un record crediticio, que pueden ser utilizados por la empresa en estudio como carta de presentación a la hora de solicitar nuevos préstamos.

Respecto al Costo del Financiamiento

Para las micro y pequeñas empresas y la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., la tasa de interés permisible contribuye al crecimiento económico porque es buena para el consumo y, por lo tanto, buena para la demanda del producto.

Respecto al Plazo del Financiamiento

Para las micro y pequeñas empresas y la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., utiliza el financiamiento a corto plazo para ayudar a mantener el desarrollo comercial, atrayendo así nuevos clientes.

Respecto al Uso del Financiamiento

Para las micro y pequeñas empresas y la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., utilizan el crédito otorgado exclusivamente para capital de trabajo (compra de mercaderías).

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01

De acuerdo a los autores revisado se establece que las oportunidades que brinda el financiamiento a las micro y pequeñas empresas para desarrollar sus actividades empresariales, optan en recurrir al financiamiento de terceros, principalmente de la banca formal, dado que ellos le brindan mejores tasas de intereses siendo las más adecuadas y a corto plazo, además podemos mencionar que las oportunidades se van generando con el otorgamiento del crédito, un record crediticio que conlleve a ser un cliente óptimo para cualquier entidad bancaria. Asimismo debemos considerar que el buen uso de crédito otorgado permite el incremento de sus ganancias, generando utilidades para las empresas-

6.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02

Se puede concluir que al describir las oportunidades para la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., se presenta en la forma del financiamiento siendo de terceros, la cual le permitió llegar a la banca forma BBVA, quien le solcito los documentos respectivos para otorgarle el crédito solicitado, una vez cumplido dichos requisitos el banco le brindo el monto de S/. 30,000.00 (Treinta mil soles) a una tasa de interés muy baja, permitiéndole a la empresa en estudio optar por el corto plazo en la devolución de dicho

préstamo, se afirma también que el crédito otorgado fue utilizado en su totalidad en capital e trabajo (Compra de mercaderías). La empresa en estudio es consciente que una decisión de obtener un financiamiento es una responsabilidad a cumplir para mejorar su historial crediticio.

6.3. Respecto al Objetivo Específico N° 03

De acuerdo a los resultados de la explicación de los elementos de comparación entre el objetivo específico N° 01 y el objetivo específico N° 02, podemos mencionar que una financiación ayuda a las micro y pequeñas empresas a cubrir sus necesidades de acuerdo a las actividades empresariales, siendo este fundamental para la evolución de su economía, y así lograr una estabilidad monetaria, por lo tanto para las micro y pequeñas empresas y la empresa en estudio, contar con tasas de intereses bajas ayuda el crecimiento de las empresas, manteniendo sus estrategias de negocio y siendo sostenible en el tiempo.

6.4. Conclusión General

De acuerdo a los autores revisado se concluyen que las micro y pequeñas empresas y la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., financias sus actividades con préstamos de terceros es decir de la banca formal. Se propone a la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., combinar ambas formas de financiamiento como es el interno y el externo, para no endeudarse y generar mayores utilidades para el beneficio de la empresa. Se propone a la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C., conocer a plenitud, cuanto y para que se necesita un crédito financiero, y ver las mejores opciones y alternativas a la hora de recurrir a la banca formal.

Se propone que las instituciones financieras realicen acciones de información constante sobre los créditos a otorgar, dando así más oportunidades de saber para qué obtener un crédito financiero.

Aspectos Complementarios

Referencias Bibliográficas

- Agencia peruana de noticias Andina (2018). Produce: micro y pequeñas empresas aportan 24% al PBI nacional. Recuperado de <https://andina.pe/agencia/noticia-produce-micro-y-pequenas-empresas-aportan-24-al-pbi-nacional-711589.aspx>
- Alvarado, A. (2016). Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas. Obtenido de <http://sedici.unlp.edu.ar>: <http://sedici.unlp.edu.ar/handle/10915/36051>
- Arévalo, J. (2018) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Supermarket El Gool S.A.C. – Juanjui, 2017. Disponible de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/6091>
- Businnes, A. (2015). Financiación sin garantía prenda para librerías. Obtenido de: <https://n9.cl/yuwkt>
- Cabrera L. (2015). Comercio y tipos. Recuperado de <https://es.slideshare.net/leonelacarmen/el-comercio-y-tipos>
- Calderón, E. (2017) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Electro Ferretera Judith S.R.Ltda. – Chimbote, 2017. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/6096>
- Castellanos. (2018). Tipos de financiamiento en Guatemala. Córdoba, AR: El Cid Editor | apuntes. Retrieved from <http://www.ebrary.com>

- Cunya, L. (2018) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda. – Tocache, 2018. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9506>
- El peruano (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. Obtenido de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- Enciclopedia de Clasificaciones. (2017) Importancia de la empresa. Recuperado de: <https://www.tiposde.org/empresas-y-negocios/887-importancia-de-la-empresa/>
- Fernández F. (2015) CONSIDERACIONES SOBRE LAS PYME EN ESPAÑA. [SITIO WEB] / Citado (08/11/15). Disponible en: <https://www.fogapi.com.pe/assets/consideraciones-sobre-la-mype---web.pdf>
- Finanzas. (2016). Financiamiento. Recuperado de: http://www.ejemplode.com/59-finanzas/2356_ejemplodefinanciamientoalargoplazo.html
- Flores, K. (2017). Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa 3R Selva S.A.C. - Juanjui, 2017. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5137>
- Hilario, R. (2017). Sector Comercio. Recuperado de: <https://elcomercio.pe/economia/dia-1/sector-comercio-impulsa-consume-247492-noticia/>

- Huamani, P. (2018). "El financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del sector comercial del distrito de Imperial - Cañete. años 2012 - 2015". Obtenido de <http://repositorio.unac.edu.pe/handle/UNAC/3309>
- Kcomt, C. (2017) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote, 2017. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8752>
- Ledesma, D. (2015) Financiamiento para las Mypes en el Mercado Peruano. Disponible en: <https://n9.cl/69zl>
- López. E. (2019). Financiamiento a largo plazo. Recuperado de: <https://www.ejemplode.com/59-finanzas/2356-ejemplo-de-financiamiento-a-largo-plazo.html>
- López, J. (s/f) ¿Que es una PYME? Recuperado de: <https://pymencasa.wordpress.com/que-es-una-pyme/>
- Llenque, F. (2019) Importancia de la MYPE en el Perú. Recuperado de: <https://radiosd.pe/opinion/la-columna-del-dia-importancia-de-la-mype-en-el-peru>
- Machuca, C. (2016) La formalización y el financiamiento en las Micro y pequeñas empresas, del sector comercio - Rubro bodegas, del casco urbano de Villa Rica, distrito de villa Rica, provincia de Oxapampa, departamento de Pasco, período 2015. Uladech. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/613>
- Malquiades (2015). Teoría del Sector Comercio. Recuperado de: <http://www.economia.unam.mx/secss/docs/tesisfe/mcam/1.pdf>

- Moreno, D. (2018) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Ludalssa S.R.L. - Nuevo Chimbote, 2018. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13407>
- Obregón, T. (2015). Las Mypes. Recuperado de http://aempresarial.com/web/revitem/4_17969_74866.pdf
- Pérez, P. (2018) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa El Imán Ferreteros S.A.C. – Juanjui, 2018. Disponible: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10132>
- Raffino, M. (2020). Financiamiento. Argentina. Recuperado de: <https://concepto.de/financiamiento/>
- Rojas, C. (2016) Fuentes y formas de financiamiento empresarial. Disponible en: <https://n9.cl/t5w9>
- Rojas, L. (2020) Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Cadena 88 S.A.C. – Juanjui, 2019. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17038>
- Rojas, V. (2015). Inventarios como fuentes de financiamiento. Recuperado de: <https://n9.cl/c7b9e>
- Salazar, M. (2017). El sistema financiero peruano. Perú. Recuperado de: https://www.academia.edu/6225744/EL_SISTEMA_FINANCIERO_PERUANO

- Sánchez, D. (2017). Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Materiales de Construcción El Ovalo E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7827>
- Sevilla, A. (2016). Comercio. Economipedia haciendo fácil la economía. Recuperado de <http://economipedia.com/definiciones/comercio.html>
- Sistema Nacional de capacitación para las Mype peruanas. (diciembre de 2015). Recuperado de: <http://www.esan.edu.pe/paginas/publicaciones/libros/gerenciadesarrollo/capacitacion-mype/>.
- SUNAFIL (2017). Régimen laboral especial de la micro y pequeña empresa. Recuperado de: <https://n9.cl/msk8>
- Uladech (2019) Código de ética para la investigación. Versión 002. Comité Institucional de Ética en Investigación. Recuperado de: <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>
- Universidad de Jaén. (2015). TEMA 1.- LA EMPRESA, de UJAEN Sitio web: <http://www4.ujaen.es/~cruiz/tema1.pdf>
- Vaca, J. (2015). Análisis de los obstáculos financieros de las MYPES para la obtención de crédito y las variables que lo facilitan (Tesis doctoral). Universidad Politécnica de Valencia. Valencia. España., Recuperado de: <https://riunet.upv.es/handle/10251/18141>
- Valdez, E. (2016) ¿Qué es empresa? Recuperado de: <https://slideplayer.es/slide/5448273/>

Zamora, S. (2018). Clasificación de una Empresa. Recuperado de:

<https://izamorar.com/clasificacion-de-una-empresa/>

Zegarra, M. (2019) Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del Perú: Caso Corporación Agrícola López S.A.C - Tocache 2018. Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16807>

Anexos

Matriz de Consistencia

Título del proyecto	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis
Propuestas de Mejora de los Factores Relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C. – Tocache, 2019	¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C. – Tocache, 2019?	Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C. – Tocache, 2019	1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales. 2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Distribuidora y Comercializadora	No Aplica

			<p>A & M S.A.C. – Tocache, 2019.</p> <p>3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C. – Tocache, 2019</p>	
--	--	--	--	--

Fuente: Elaborado por el investigador.

Anexo 02: Modelos de Fichas Bibliográficas

Calderón (2017)

Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Electro Ferretera Judith S.R.Ltda. – Chimbote, 2017

Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal (Banco De Crédito Del Perú), por lo tanto paga una baja tasa de interés mensual. Sin embargo el financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial

Sánchez (2017)

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Materiales de Construcción el Ovalo E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017

Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Materiales de Construcción El Ovalo E.I.R.L. Se obtuvo los siguientes resultados: La empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representante legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos pds, declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 38,000.00 (Treinta y Ocho Mil Soles), a una tasa de 14.4 % anual, el plazo determinado es de 12 meses es decir a

Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **Propuestas de Mejora de los Factores Relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C. – Tocache, 2020**

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

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Apellidos y nombres: *Aréllano Mendler M del ym*

2. Edad del representante de la empresa: *49*

3. Sexo

Masculino () Femenino ()

4. Grado de instrucción:

Primaria () Secundaria () Superior Técnica () Superior universitaria ()

5. Estado Civil:

Soltero () Casado () Conviviente () Viudo () Divorciado ()

Profesión:..... Ocupación: *Gerente General*.....

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

1. Tiempo en año que se encuentra en el sector:12 años.....

2. Formalidad de la empresa:

Formal (X) Informal ()

3. Número de trabajadores permanentes:.....1..... eventuales:....4....

4. Motivos de formación de la empresa:

Maximizar ingresos (X) Generar empleo familiar () Subsistir ()

5. Tuvo asesoramiento para obtener su préstamo: Si (X) No ()

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No
Forma de Financiamiento	1. ¿Financian sus actividades con financiamiento propio?		X
	2. ¿Financian sus actividades con financiamiento de terceros?	X	
Sistema de Financiamiento	1. ¿Financian sus actividades empresariales con la Banca Formal?	X	
	2. ¿Financian sus actividades empresariales con las Entidades Financieras?		X
Institución Financiera	1. ¿Cumplió con los requisitos solicitados por la Banca Formal?	X	
	2. ¿Cumplió con los requisitos solicitados por la		

	Entidad Financiera?			
	3. ¿Cuál fue la Banca Formal que le dio el préstamo? Mencione			
	4. ¿Cuál fue la Entidad Financiera que le dio el préstamo? Mencione <i>BBVA</i>			
Costo del Financiamiento	1. ¿Cuál fue la tasa de interés? Mensual <i>1.34%</i> . Anual <i>1.68%</i> .			
Plazo del Financiamiento	1. ¿El préstamo obtenido fue dado a corto plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>		
	2. ¿El préstamo obtenido fue dado largo plazo?		<input checked="" type="checkbox"/>	
Uso del Financiamiento	1. ¿El préstamo obtenido fue utilizado en capital de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>		
	2. ¿El préstamo obtenido fue utilizado en la compra de activos Fijos?		<input checked="" type="checkbox"/>	
	3. ¿El préstamo obtenido fue utilizado en el mejoramiento del local?		<input checked="" type="checkbox"/>	
	4. ¿El préstamo obtenido fue utilizado en la Capacitación de los colaboradores?		<input checked="" type="checkbox"/>	
Monto solicitado por la empresa Distribuidora y Comercializadora A & M S.A.C. <i>\$/ 30,000.00</i>				