



---

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 ESTACIÓN DE SERVICIO  
BELNORTE S.A.C. - CHIMBOTE, 2020**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTOR:

ZAVALETA POLO, JORGE ARMANDO

ORCID ID: 0000-0002-8972-3015

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

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 ESTACIÓN DE SERVICIO  
BELNORTE S.A.C. - CHIMBOTE, 2020**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTOR:

ZAVALETA POLO, JORGE ARMANDO

ORCID ID: 0000-0002-8972-3015

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERÚ

2021

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **Autor:**

Zavaleta Polo, Jorge Armando

ORCID ID: 0000-0002-8972-3015

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

### **Asesora:**

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

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

## **Jurados de Investigación**

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID ID: 0000-0002-2232-8803

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID ID: 0000-0002-0762-4057

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

**HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESORA**

---

**MGTR. SOTO MEDINA, MARIO WILMAR  
PRESIDENTE**

---

**MGTR. BAILA GEMIN, JUAN MARCO  
MIEMBRO**

---

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

---

**MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL  
ASESORA**

## AGRADECIMIENTOS

Le agradezco a Dios por haberme acompañado y guiado a lo largo de mi carrera, por ser mi fortaleza en los momentos de debilidad y por brindarme una vida llena de aprendizaje, experiencias y sobre todo felicidad

A mi Asesora Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel por su valioso apoyo y dedicación para la elaboración de este trabajo.

## DEDICATORIA

En primer lugar doy gracias a Dios, por haberme dado la fuerza y valor para culminar esta etapa de mi vida.

Agradezco también la confianza y el apoyo brindado por parte de mi familia, que sin duda alguna en el trayecto de mi vida me han demostrado su amor, corrigiendo mis faltas y celebrando mis triunfos.

## 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 Estación de Servicio Belnorte S.A.C. - Chimbote, 2020. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 01:** Según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las micro y pequeñas empresas tiene la oportunidad de recurrir al financiamiento de terceros. **Respecto al objetivo 02,** Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que utilizo el financiamiento por parte de terceros, es decir del Banco BCP. **Respecto al Objetivo específico 03:** De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, los factores relevantes se relacionan ambas en donde se afirman que obtienen financiamiento. **Conclusión general:** Se propone a la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., que las cuotas deben ser pagadas puntualmente para no dañar el historial crediticio.

Palabras clave: Propuesta, mejora, financiamiento, empresas nacionales

## **Abstract**

The present research work had as its general objective: To identify financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and of the company Estación de Servicio Belnorte S.A.C. - Chimbote, 2020. For its preparation, the quantitative methodology and the non-experimental, descriptive, bibliographic and case design were used, applying the techniques of the bibliographic review and interview, the instruments of bibliographic records and a questionnaire of closed questions; obtaining the following results: Regarding specific objective 01: According to the authors reviewed in the background, most micro and small companies have the opportunity to resort to third-party financing. Regarding objective 02, Regarding the questionnaire made to the Manager of the company Estación de Servicio Belnorte S.A.C., and with the results obtained, we can affirm that I use financing from third parties, that is, from Banco BCP. Regarding Specific Objective 03: According to the results obtained from Specific Objective 1 and Specific Objective 2, the relevant factors are related both where they are affirmed that they obtain financing. General conclusion: It is proposed to the company Estación de Servicio Belnorte S.A.C., that the installments should be paid on time so as not to damage the credit history.

**Keywords:** Proposal, improvement, financing, national companies



## Contenido

Carátula.....	i
Contra Carátula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Jurado Evaluador Y Asesora.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de cuadros.....	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	17
2.1 Antecedentes.....	17
2.1.1 Internacionales.....	17
2.1.2 Nacionales.....	19
2.1.3 Regionales.....	25
2.1.4 Locales.....	28
2.2 Bases teóricas.....	33
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	33
2.2.2 Teorías de las empresas.....	37
2.2.3. Teoría de las Micro y pequeñas empresas.....	40
2.2.4. Teorías del sector comercio.....	42
2.2.5. Empresa en estudio.....	43
2.3 Marco conceptual.....	43
2.3.1 Definiciones de financiamiento.....	43
2.3.2 Definiciones de empresa.....	44
2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas.....	45
2.3.4 Definiciones del comercio.....	45
III. HIPÓTESIS.....	46
IV. METODOLOGIA.....	46
4.1 Diseño de investigación.....	46

4.2 Población y muestra.....	47
4.2.1 Población.....	47
4.2.2 Muestra.....	47
4.3 Definición y operacionalización.....	47
4.4 Técnicas e instrumentos.....	48
4.4.1 Técnicas.....	48
4.4.2 Instrumentos.....	48
4.5 Plan de Análisis.....	48
4.6 Matriz de consistencia.....	49
4.7 Principios éticos.....	49
V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	51
5.1. Resultados.....	51
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1.....	51
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	54
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	56
5.2. Análisis de resultados.....	58
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1.....	58
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.....	58
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	59
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
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	63
7.1. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	63
ANEXOS.....	70
Anexo 01: Matriz de consistencia.....	70
Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas.....	71
Anexo 02: Cuestionario de recojo de información.....	72

## ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO 01: Respecto al objetivo específico 01.....	51
CUADRO 02: Respecto al objetivo específico 02.....	54
CUADRO 03: Respecto al objetivo específico 03.....	56

## I. Introducción

Para que la empresa obtenga un buen apoyo económico y haga frente a los obstáculos en su período económico, la empresa necesita financiamiento, porque este es uno de los aspectos más importantes para que la empresa continúe operando y logre un buen desempeño; en vista de esto, señalamos enfáticamente que según sus estatutos sociales, todas las empresas son públicas o privadas, con o sin ánimo de lucro, porque su tamaño está compuesto por micro y pequeñas empresas (en adelante Mypes), medianas o pequeñas grandes empresas, absolutamente todas estas empresas necesitan financiación (Rodríguez, 2018)

Debido a que la banca tradicional requiere garantías o altas tasas de interés, la obtención de financiamiento es uno de los principales problemas financieros que se encuentran. En vista de esto, en comparación con el financiamiento externo, en países como México y Perú, las personas están más inclinadas a apalancar sus propios recursos. En otros casos, como Ecuador y Costa Rica, los proveedores son una opción de financiamiento atractiva. En el caso de Colombia, aunque el acceso a los servicios de banca comercial está restringido, esta sigue siendo la primera opción para los emprendedores (Laitón & López 2018).

En el mundo las MYPE ocupan un espacio importante en el engranaje de la diversidad económica. Este organismo ha indicado que, según los datos del Consejo Internacional para la pequeña empresa, este tipo de negocios representa más del 90% del total de empresas, generan entre 60% y 70% de empleo y son responsables del 50% del producto interno bruto (PBI) mundial. El Banco Mundial muestra que, entre 200 y 245 millones de empresas, de las cuales el 90% son pymes o micropymes, no

tienen acceso a los préstamos o descubiertos bancarios que necesitan, o no disponen de financiación, pero aun así el acceso es complicado (EFE: Empresas, 2018).

En América Latina y el Caribe, las micro y pequeñas empresas son el comienzo del desarrollo económico y social. Por otro lado, el enfoque de los dos gobernantes es tratar de organizar y crear herramientas que ayuden a las micro y pequeñas empresas a brindar apoyo, incluida la credibilidad de la obtención de financiamiento. Asimismo, el gobierno mexicano ha invertido cientos de millones de dólares (aproximadamente US \$ 800 millones) para fortalecer los programas de las micro y pequeñas empresas. Por otro lado, el origen de las micro y pequeñas empresas proviene del capital. El capital es su propio capital o capital de terceros. El propósito es convertirse en emprendedores de la empresa y cubrir algunos gastos económicos para que puedan seguir manteniendo el mercado y crecer (Dini & Stumpo, 2016).

Las empresas en América Latina genera el 47% de las oportunidades de empleo, esta es una de las principales ventajas del herpes, mejora la economía de la población y genera una vida mejor para los trabajadores. Sin embargo, debido al alto costo de mantenimiento de la empresa (es decir, el mayor riesgo), la mayoría de los riesgos tienden a desaparecer en menos de un período de tiempo. Los riesgos aumentan a medida que la crisis económica disminuye y las altas tasas de interés aumentan el riesgo y debe pagar la financiación (Themma, 2016).

Otro aspecto que dificulta el desarrollo y crecimiento de las micro y pequeñas empresas es la mala planificación estratégica, porque los líderes olvidan utilizar herramientas de análisis financiero para evaluar la condición de la empresa. Según datos del Ministerio de la Producción, en Perú las micro y pequeñas empresas juegan un papel muy importante en la economía porque generan más puestos de trabajo que

las grandes empresas o el propio país, las micro y pequeñas empresas representan el 98,6% de las empresas del país. El 77% de los puestos de trabajo se crean cada año, lo que representa el 42% del producto nacional bruto (PBI) (Llenque, 2016).

Por otro lado, en Perú, las micro y pequeñas empresas representan solo el 63% del crédito en el sistema financiero regulado, mientras que el 25% tiene calificaciones crediticias anormales. Existen 3,5 millones de micro y pequeñas empresas nacionales en el Perú. Entre ellos, 2,23 millones (63%) son solventes en el sistema financiero regulado; de este total, el 25% tiene calificaciones crediticias anormales, es decir, de acuerdo con los estándares de supervisión bancaria y de seguros, tienen presencia en la amortización de préstamos. Sin embargo, además, del 75% de las micro y pequeñas empresas que han cumplido a tiempo con sus obligaciones en bancos e instituciones financieras, el 20% (336 570) tiene el problema de no poder saldar la deuda de Banco y Seguros con otras fuentes de financiamiento, regulados. El financiamiento es otra opción para la toma de decisiones, y la empresa requiere que se aplique a la inversión como estrategia financiera, por lo que es necesario analizar el financiamiento desde el punto de partida. Una empresa sin financiación tendrá dificultades para trasladarse porque debe pagar sus deudas. El financiamiento es una parte importante del funcionamiento de una empresa (Finanzas, 2016).

El financiamiento es una opción que las empresas deben utilizar para formular estrategias comerciales a través de la inversión, lo que les permite incrementar la producción, crecer, expandirse, construir o adquirir nuevos equipos, por lo que se necesita financiamiento externo pero se puede obtener. Son muchas las barreras a la quiebra de los microempresarios, por lo que optan por obtener financiamiento informal sin correr riesgos (Bravo, 2018).

Por otro lado, las micro y pequeñas empresas que han pasado a denominarse Mypes realizan tareas básicas tanto en el sector económico como en el comercial; en cuanto al sector económico, no nos estamos refiriendo a que estas empresas no solo están autorizadas a generar empleos y oportunidades al establecerse como Mype, también permite el desarrollo económico a nivel mundial, y en lo que se refiere al sector empresarial, los Mype forman parte del mercado laboral (Fischman, 2019)

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente:  
¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C. - Chimbote, 2020?

Para dar respuesta al 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 Estación de Servicio Belnorte S.A.C. - Chimbote, 2020.

Para poder conseguir el objetivo general se ha 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 Estación de Servicio Belnorte S.A.C. - Chimbote, 2020
3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C. - Chimbote, 2020

Esta investigación se justificó porque permitió identificar las oportunidades más relevantes del financiamiento en las mypes para su crecimiento y desarrollo, dinamizando así el crecimiento económico y la mejora en la calidad de vida de la población, minimizando en cierta forma los índices de extrema pobreza en la cual se encuentra algunos sectores del distrito de Chimbote. Además, se justifica porque permitirá beneficiar con este conocimiento, el uso adecuado de la variable en estudio en las mypes, las cuales permanecerán en el mercado generando puestos de trabajo que beneficiará a la sociedad y, Asimismo, la investigación también se justifica porque nos permitirá tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento así como la rentabilidad en el accionar de las micros y pequeñas empresas del sector en estudio. Por último, servirá como base para realizar otras investigaciones por los estudiantes de la comunidad Universitaria.

Las metodología a usar fue no experimental porque la información obtenida fue de lo que se encontró en el presente, descriptivo porque se limita en la recolección de datos, bibliográfica porque se necesitó de información de los antecedentes, nacionales, regionales y locales.

Como resultados, según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las micro y pequeñas empresas tiene la oportunidad de recurrir al financiamiento de terceros optando por obtener el crédito de la Banca Formal porque el monto requerido se les es concedido con una tasa de interés baja y a corto plazo, siendo una herramienta importante porque le permite a la empresa a tener una mayor probabilidad de estar bien en el mercado.

En conclusión, se propone a la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., que mantenga las buenas referencias de crédito en cuanto a la puntualidad de los pagos



de las cuotas. Se propone a la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., que las cuotas deben ser pagadas puntualmente para no dañar el historial crediticio.

## **II. Revisión de Literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

En este informe se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algunos autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Angarita & Serrano (2016) en su trabajo de investigación titulado: “Evaluación del mercado de capitales como fuente de financiación de las Mypes en Colombia frente al sistema financiero tradicional, 2016”. Cuyo objetivo general fue: Evaluar el mercado de capitales como fuente de financiación de las Mypes en Colombia. Cuya metodología de la investigación fue: Planeación, ejecución y Reporte a una revisión de literatura. Se llegó al siguiente resultado: El 52% de las Mypes financian su actividad con fuentes del sistema bancario formal, siendo esto más utilizada por los empresarios.

Murillo (2015) elaboro este trabajo de investigación denominado como: *El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y Los Procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES en Tegucigalpa – Honduras*, determinando el objetivo principal: analizar las opciones del financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del Sistema Financiero Hondureño a las Micro Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES) de Tegucigalpa. La metodología que se aplicó en esta investigación fue no experimental–descriptivo, el instrumento fue un cuestionario realizado a

Tegucigalpa. Llegando así a la siguiente conclusión: Las MIPYMES carecen de información concreta y concisa, presentando insuficiencia de información financiera, así mismo carecen de información financiera. El Sector MIPYME se enfrenta a diversos factores que influyen en su acceso al financiero y que a la vez se constituyen en obstáculos para la obtención del mismo, tales como la tasa de interés altas, montos bajos, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas empresas.

Chávez (2015) en su trabajo de investigación denominada: Factoring: Una alternativa de financiamiento no tradicional como herramienta de apoyo a las empresas de transporte de carga terrestre en Bogotá. El objetivo general fue: describir el factoring como una alternativa de financiamiento para las micro y pequeñas empresas nacionales. La metodología empleada fue: Desarrollaron su estudio se evalúa la factibilidad financiera del factoring en el subsector, mediante el análisis comparativo de escenarios que simulan la utilización de esta herramienta entre 2008 y 2012. Se llegó al siguiente resultado: que sí existe un efecto positivo en el otorgamiento de crédito y la productividad de un micro negocio; sin embargo, dicho efecto tiene un tamaño modesto.

Saavedra y León (2017) en su trabajo de investigación titulado: Fuentes de financiamiento para las MIPyMEs en México. Cuyo objetivo general fue: describir, los requisitos tanto de la Banca Pública como Privada para que otorgar financiamiento a las MIPyMEs en México. Cuya metodología de la investigación fue: Cuantitativa, No experimental, bibliográfico y de caso. Se llegó al siguiente resultado: En su mayoría las Micro y pequeñas empresas suelen obtener financiamiento tanto de la Banca Privada como de la Banca Pública, a través de

sus diferentes programas de acceso a financiamiento para la MIPyMEs. Por otro lado también está la Banca Comercial, la cual esta tiene ofertas pero con elevadas tasas de interés, la cual las empresas tienen porcentajes que excede el riesgo asumido por solicitar financiamiento, pues se están otorgando créditos a una tasa promedio del 14.59% lo cual representa un riesgo promedio (considerado como el diferencial entre las tasas de interés y los CETES a 28 días) de 10.85 puntos porcentuales.

### **2.1.2. Nacionales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Ancash que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Baldan (2017). En su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Ferrchota E.I.R.L. – Tingo María, 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. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Corporación Ferrchota E.I.R.L. – Tingo María, 2017, obtuvo los siguientes resultados: Respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos; la Empresa Corporación Ferrchota E.I.R.L. – Tingo María, son los siguientes: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros

siendo de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú (BCP), siendo monto obtenido de S/. 54,000 (Cincuenta y Cuatro Mil Soles), con una tasa de interés del 11.59% Anual siendo 0.96% Mensual, el plazo determinado de devolución es a largo plazo y la inversión fue utilizada como capital de trabajo. Este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. Todo esto gracias a la empresa que está constituida formalmente, es por eso que la empresa puede gozar de algunos beneficios como el acceso al crédito y otros, para así poder alcanzar el desarrollo de la empresa. **CONCLUSION GENERAL:** Los autores revisados establecen que la mayoría de las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por un sistema Bancario Formal ya que consideran que son más apropiados, también consideran que otras empresas optan por las entidades financieras ya que al momento de solicitar el crédito financiero les exigen menores garantías que la Banca Formal, sin embargo conocemos que estas tienen más altas tasa de interés y a corto plazo, los que no se pueden usar para la compra de activos fijos sino solo utilizarlo como capital de trabajo, es recomendable que las entidades financieras incentiven a la empresa a formalizarse y poder acceder a un crédito bancario con las que pueden desarrollarse mejor su empresa. Se recomienda a la empresa evaluar y analizar el periodo de préstamos futuros debido a que si con financiamiento se obtiene mayor rentabilidad sobre la inversión, por eso es necesario que el periodo del préstamo este dado de acuerdo al tiempo en que se demorara en regresar dicha inversión.

Torres (2017) en su tesis Titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa

Distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 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 Distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017. Conclusiones: Respecto al Objeto Especifico 2: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 80,000.00 (Ochenta Mil y 00/100 soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses u/o 1 año, con una tasa de interés del 14% anual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, es decir para la compra de mercaderías, 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 utilidades de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado. Conclusión general: Considerando la realidad actual de la coyuntura económica en la Región por lo que esta se encuentra en vías de desarrollo. En ese sentido, el gobierno central a través del gobierno en turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento y rehabilitación de carreteras, puentes, hospitales, colegios, etc., cuyo efecto

positivo recae en una reactivación económica en la zona, 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 Distribuciones Ferronor S.A.C. siendo para esta una oportunidad económica de seguir invirtiendo y trabajando en la zona, por lo que la demanda de productos de materiales de construcción está garantizada y por ende su funcionamiento de dicha entidad.

Vidal (2017) En su tesis Titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Farios E.I.R.L. – Tingo María, 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. Tiene como Objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Farios E.I.R.L. – Tingo María, 2017. Conclusiones: Respecto al objetivo específico 2: Respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos; la empresa Corporación Farios E.I.R.L.: 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/. 42,000 (Cuarenta Mil Soles), con una tasa de interés del 15.6% Anual siendo 1.3% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 12 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. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades, ya que esta se encuentra solvente en el mercado. Conclusión general: Se sugiere 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 Corporación Farios E.I.R.L. tenga en cuenta los pagar mensuales y si estos no afectan al flujo de caja de la empresa. Por ende, para evitar este caso es importante que los pagos mensuales no superen 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.

Ramírez (2018). En su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones Omagua E.I.R.L. – Loreto, 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 Inversiones Omagua E.I.R.L. –

Loreto, 2017. Conclusiones: Respecto al Objetivo específico 2: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Inversiones Omagua E.I.R.L. 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/. 46,000.00 (Cuarenta y seis Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir 1 año, con una tasa de interés del 14.88% anual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo (Mercaderías), 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. Conclusión General: Considerando la realidad actual de la coyuntura económica en la Región, en ese sentido, el gobierno central a través del gobierno de turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento y rehabilitación de carreteras, puentes, hospitales, colegios, etc., cuyo efecto positivo recae en una reactivación económica en la zona, 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, hablando específicamente de la empresa Inversiones Omagua E.I.R.L., 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 de s/. 46,000.00 en un plazo



de 12 años y con una tasa de interés del 14.88% que serán utilizados para Capital de Trabajo (Mercaderías), será muy factible ya que la demanda de materiales de construcción está garantizada en el horizonte del tiempo y así lograr su objetivo empresarial.

### **2.1.3. Regionales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad de la región Ancash que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Sánchez (2016) En su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L. de Casma 2016. 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 M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L. de Casma 2016. Conclusiones: La Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L., declara que en muchas ocasiones no tuvo acceso de financiamiento por parte de las entidades Bancarias que existe en el mercado como son Banco Interbank, y Banco Continental, por falta de requisitos que no cumplía la empresa en su momento, pero si conto con el crédito financiero del BCP Banco de Crédito del Perú, por un cifra de S/. 16,000.00 Nuevos Soles, con

una tasa del 20% anual, afirmando que el crédito obtenido lo uso para la compra de mercaderías en su totalidad (Capital de Trabajo). Conclusión General: De la observación de los resultados y análisis de resultados se concluye que de esta manera la empresa en estudio M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L., cuenta con financiamiento provenientes del sistema bancario, permitiendo esto los micro y pequeños empresarios invertir en sus negocios obteniendo resultados favorables, mayor productividad y desarrollo económico, de esta manera ayuda a ser competitivos y posicionarse en el mercado. Finalmente, se recomienda a las micro y pequeñas empresas que a medida que vaya creciendo se le abrirán mejores opciones de financiamiento, lo cual conlleva a una decisión seria, que debe tomarse con tiempo, sensatez y pensándose correctamente en los diferentes elementos a evaluar y analizarse muy cuidadosamente ya que puede significar ganancias así como también pérdidas o riesgos para ello tienen que estar informado sobre las tasas de intereses, cronograma de pagos, para no poner en riesgo a su empresa.

Pozo (2017) en su tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Distribuidora Flores S.R.L de Casma 2016. 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 Distribuidora Flores S.R.L de Casma 2016. Conclusiones: En cuanto a las características del financiamiento del caso de

estudio la Distribuidora Flores S.R.L y de acuerdo al cuestionario realizado, podemos concluir que dicha empresa mencionada utilizó financiamiento de terceros, ya que no contaba con capital propio, la cual fue utilizada para la compra de mercadería, es por eso que la Entidad MI BANCO, aprobó su solicitud de préstamo, ello ha llevado a que esta empresa sea uno de los más representativos en la localidad de Casma, debido al financiamiento otorgado por dicha entidad bancaria que les otorgó menos garantías e intereses por el préstamo solicitado, cabe mencionar que no es fácil acceder a un crédito ya que cada una de las entidades tiene diferentes maneras de otorgar un préstamo, ya que pasan a ser evaluados para el otorgamiento de sus créditos, dejando a veces sin oportunidad a muchas Mypes sin crédito. Dada la importancia del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas podemos concluir, que el financiamiento en las Micro y pequeñas empresas es fundamental para impulsar el desarrollo del sector económico, ya que genera oportunidades de empleo e ingresos a las familias, el financiamiento de las Micro empresas en su mayoría son otorgadas por terceros, dando un aporte importante en el sector económico a la Distribuidora Flores S.R.L. Un negocio sin recursos de financiamiento se moverá con dificultad bajo el peso de su propia deuda. El financiamiento es el combustible sobre el cual marcha el negocio. Una empresa puede tomar diferentes direcciones para conseguir financiamiento, y puede ser usada más de una opción. El financiamiento escogido dependerá del deseo de la empresa de estar endeudada, cuán solventes son los dueños el negocio en el momento en que el negocio fue fundado y la cantidad de dinero que un negocio necesitará para lanzar y mantenerse por sí mismo a través de una variedad de eventos. No todos cuentan al acceso al crédito, debido a que no

cumplen con los requisitos que se dan en estas entidades, o ven otro tipo de opciones, es por eso que muchas empresas quiebran debido a que no pudieron tener acceso a un financiamiento que pueda ayudar a mantenerse en el mercado.

#### **2.1.4. Locales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la ciudad de Chimbote, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

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.

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.

Gutiérrez (2017) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería Coronado de Chimbote, 2016. 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 y de la empresa Ferretería Coronado de Chimbote, 2016. 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 BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 50,000.00 (Cincuenta mil), siendo los



requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, además es baja la tasa de interés mensual 2.24% mensual. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. Finalmente, se concluye indicando, que la mayoría de las microempresas necesitan del financiamiento para poder operar en el mercado; sin embargo, no pueden desarrollarse por lo que el financiamiento que obtienen es a corto plazo, y por otro lado, la tasa de interés es un poco alto. Las metas, los objetivos que se propone la gerencia, al hacer su gestión y su manejo empresarial no pueden conducir su negocio con planes estratégicos claros y precisos. Frente a esta realidad, el Estado debe establecer mecanismos y políticas claras que orienten el crecimiento y desarrollo de las Mypes, a efectos de poder atender los requerimientos financieros que posibiliten elevar su productividad y búsqueda de nuevos mercados, lo que complementados con los programas de capacitación, posibilitaría que las Mypes en general y las Mypes encuestadas en particular, puedan crecer y desarrollarse sostenidamente en el tiempo.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento**

En teoría, podemos decir que a la hora de solicitar un préstamo, podemos elegir entre realizar una solicitud a un banco u otra entidad financiera. A veces, los bancos proporcionan préstamos para microempresas y pequeñas empresas y pueden tener condiciones atractivas, pero los requisitos suelen ser muy estrictos. Por otro lado, los bancos a menudo nos piden que aumentemos las

relaciones con el fin de obtener el financiamiento necesario para el negocio. Afortunadamente, la reputación de nuestro banco no nos convence de que siempre podamos utilizar otros tipos de métodos alternativos para recaudar fondos para nosotros mismos (Oliva, 2015).

#### **2.2.1.1.Sistema de financiamiento**

**Financiamiento formal bancario:** En base a las investigaciones de (Castro, 2015) las fuentes de financiamiento formal son todas las entidades especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la SBS. Tales como:

**Bancos:** Se dice que el banco es todo lo que tiene como principal negocio proporcionar al público dinero para los depósitos en forma de ahorro o cualquier contrato, y el banco es el responsable de utilizar este dinero, que puede provenir de sus propios fondos o de sus fondos. Otras fuentes de ingresos, ingresos y diversas formas de crédito.

**Financiamiento formal no bancario:**

Para el autor, (Castro, 2015) menciona que, las Cajas de Ahorro y Crédito Municipales: Podemos enfatizar la diferencia en donde la mayoría de los bancos tienden a tener cobertura nacional a nivel de agentes. Las Cajas de Ahorros se limitan a las regiones a las que pertenecen. Pero hoy la situación ha cambiado. Las Cajas de Ahorros Municipales se han expandido por todo el país. . Entonces, definimos una caja de ahorros como una institución de crédito muy similar a un banco, con el mismo objetivo de atraer recursos públicos, y su propósito es realizar operaciones de financiamiento, especialmente para pequeñas y microempresas.

### **2.2.1.2.Fuentes del financiamiento**

Actualmente, los fondos de la empresa se pueden obtener de diferentes fuentes, por lo que es muy importante definir el tipo de financiamiento, el cual se divide en financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo, que presentaremos a continuación:

#### **Financiación interna**

Debido a las prácticas comerciales y las operaciones organizativas, son proporcionadas, creadas o producidas por las propias operaciones de la empresa. Las formas principales son:

- De los accionistas de la empresa.
- Nueva aportación de los accionistas a la organización

#### **Financiación externa**

Por otra parte, (Castro, 2015) menciona que no es fácil para las pequeñas y medianas empresas declararse como micro, para obtener financiamiento. Sin embargo, se pueden obtener distintas fuentes de financiamiento de terceros según las ventajas y desventajas que brinden y utilizar sus tasas de interés y registros crediticios por separado, lo que es beneficioso para la empresa.

Según (López, 2018) afirma que las

- ✓ Aportaciones de capital de los socios.
- ✓ Préstamos: Se firma un contrato con una persona física o jurídica (sociedad) para obtener un dinero que deberá ser devuelto en un plazo determinado de tiempo y a un tipo de interés. Hablaremos de préstamos a corto plazo si la cantidad prestada debe devolverse en menos de un año.

- ✓ Leasing: Es el contrato por el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio del pago de unas cuotas de alquiler periódicas durante un determinado periodo de tiempo. Al término del contrato, el usuario del bien o arrendatario dispondrá de una opción de compra sobre el bien. Es una fuente de financiación a largo plazo.
- ✓ Pagaré: es un documento que supone la promesa de pago a alguien. Este compromiso incluye la suma fijada de dinero como pago y el plazo de tiempo para realizar el mismo

#### **2.2.1.3.Plazos del financiamiento**

Asimismo, (Álvarez, 2015) Señala que las fuentes de financiamiento se pueden clasificar según el tiempo hasta que se devuelva el capital prestado. Desde esta perspectiva, se distinguen dos tipos: financiación a corto plazo: el plazo de devolución de los fondos obtenidos con un vencimiento igual o inferior a un año y financiación a largo plazo: se refieren al tipo de plazo de retorno del fondo con un plazo superior a un año. Este constituye el financiamiento básico o recurso permanente

#### **2.2.1.4.Costos del financiamiento y tasa de interés**

Que está dado por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas. En el caso de una emisión de acciones, corresponde a la relación existente entre el aporte que realizará el nuevo accionista y las utilidades que se le repartían como retribución, es decir la relación del precio con la utilidad. Por otra parte, sostiene que el costo de financiamiento es el costo total de un préstamo en soles, dólares o cualquier otra moneda, incluye los intereses, los cargos por servicio y por transacción y otros cargos que se cobran sobre el

préstamo que exigen los inversionistas de una empresa, en una emisión de bonos sería la tasa de colocación del instrumento (Montañez, 2016).

- Las tasas de intereses: son o es el precio del dinero, además es considerado como un porcentaje prestado al capital que uno requiere, es decir que cobran un porcentaje a lo que prestan dinero.

#### **2.2.1.5. Usos del Financiamiento**

Según, (Gerencie, 2016), menciona los siguientes usos del financiamiento; dentro de ellos están:

- a) Capital de trabajo: Este uso es sin duda la capacidad para realizar actividades de corta duración. En definitiva, se consideran los recursos necesarios para las operaciones, puesta en marcha y operación de la empresa.
- b) Ampliación del local: Mayormente las Micro y Pequeña empresas, Usan financiamiento para expandir el área de la casa o simplemente comprar otro espacio.
- c) Mejora de activos fijos: En el mundo de las empresas, deciden elevar sus ingresos hasta un tope de ingresos mínimos, para ello renuevan activos fijos, así como también lo reevalúan.

#### **2.2.2. Teorías de las empresas**

La empresa original era un taller de artesanía sin empleados calificados y el sistema comercial era un intercambio local. Posteriormente, a fines del siglo XVIII, se realizó la transición a la industrialización a través de la primera revolución industrial. En ese momento, ya existía una máquina de vapor, se utilizaba carbón y hierro, y el taller estaba mecanizado. Sin embargo, el

desarrollo empresarial ha sufrido tremendos cambios. Esto sucedió en el siglo 19, del desarrollo industrial, la segunda revolución industrial ocurrió durante este período. Hubo acero, petróleo, electricidad, explosiones y apareció el uso de motores eléctricos, automóviles y aviones, el desarrollo de la banca comenzó la industria y el mercado de la empresa se expandió (Martínez, 2018)

#### **2.2.2.1. Funciones de la empresa**

Conforme al aspecto administrativo siendo el desarrollo de las tareas burócratas y de relación con las administraciones públicas tales como la contabilidad, control administrativo y las obligaciones fiscales y por último se encuentra la directiva, el cual se basa en la planificación, organización, gestión y el control de las actividades que se realiza en la empresa (García, 2015).

#### **2.2.2.2. Objetivo de la empresa**

Los objetivos de la empresa son los fines hacia los que se encaminan sus actividades y que justifican su existencia, es decir consiste en que la empresa debe maximizar sus beneficios consiguiendo la máxima rentabilidad o la mejor relación entre el beneficio y el capital investido. Actualmente la empresa va a buscar varios objetivos desde el punto de vista económico y organizativo tales como aparecen en su orden: Rentabilidad, crecimiento y poder de mercado, estabilidad e integración con el medio y en el ámbito de la economía social (García, 2015).

#### **2.2.2.3. Clasificación de las empresas**

La clasificación de las empresas está conformada por: Empresas del sector primario: También se le llama extracto, por lo que sus principales ingredientes

básicos son distribuidos y así obtenidos por la naturaleza, tales como: agricultura, caza, ganadería, pesca, agua, minerales, petróleo, etc. (Díaz, 2015).

- **Empresas del sector secundario:** Son aquellas sustancias que, en particular, sufren un determinado proceso de transformación sobre materias primas. Estas actividades pueden ser como la tala, construcción, textiles, etc.
- **Comerciales:** Son intermediarios entre productos y compradores, y su principal objetivo es completar la adquisición y demanda de bienes. Los mayoristas son los principales mayoristas que realizan ventas a gran escala a varias empresas. Por lo general, son personas que venden una gran cantidad de productos, es decir, las que venden productos en unidades de reventa, o que también utilizan minoristas de comprador final, que venden una pequeña cantidad de productos a consumidores finales. La agencia de comisiones se refiere a la empresa que vende principalmente bienes, en estos bienes tienen la función de obtener ganancias o comisiones (Díaz, 2015).
- **Empresas del sector terciario:** Es una empresa que capacita principalmente a empleados para realizar labores intelectuales y manuales. Tiene muchos tipos de organizaciones, tales como: banca, seguros, negocios, hotelería, educación, etc. (Díaz, 2015).

#### **2.2.2.4. Tamaños de empresas**

Según (INEI, 2015) nos dice que los tamaños de las empresas están conformados por:

- a) **Grandes empresas:** Son caracterizados por manejar financiamientos grandes y manejar capitales, en la cual tienen establecimientos propios sus ventas,

tienen miles de empleados que son de confianza, también cuentan con un sistema de administración y una operación muy avanzada.

b) Medianas empresas: Son empresas que intervienen cientos de personas y en ocasiones casos hasta miles, principalmente tienen sindicatos, asimismo hay áreas que son definidas con mucha responsabilidad y cuentan con procedimientos automatizados.

c) Pequeñas empresas: Son aquellas entidades independientes que principalmente son creadas para ser lucrativo, cuya venta anual en valores no son abundan un determinado tope y también el número de personas que conforman no exceden al determinado límite.

d) Microempresas: Es la empresa y la propiedad que son de propiedad individual, sus sistemas de fabricación son convenientes artesanales, en la cual principalmente son útiles para el equipo, la maquinaria, producción, ventas, finanzas, administración entre otros.

### **2.2.3. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas**

(Ramos, 2016), en el artículo 2° especifica que las micro y pequeñas empresas son específicas de unidades económicas compuestas por personas físicas o jurídicas, y cualquier forma de organización o gestión empresarial prevista de conformidad con la ley vigente, orientada al desarrollo de la extracción, transformación, producción, comercialización o prestación de servicios.

#### **2.2.3.1. Características**

Asimismo, en el artículo 3° establece que las Micro y Pequeña empresas deben reunir las siguientes características concurrentes:

Niveles de ventas anuales:



- La microempresa: hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias UIT.
- La pequeña empresa: a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 1700 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

### **2.2.3.2.Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE)**

Modificaciones de la Ley 30056 (Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y Crecimiento Empresarial). En la ley actual se modificaron siete puntos importantes sobre los cambios en esta norma como: ya no se definirá el tipo de empresa por su número de trabajadores sino solo por el tamaño de sus ventas, de este modo una microempresa podrá contratar más personas que las diez a las que antes estaba limitada, desde ahora una microempresa será la que tiene ventas anuales hasta por un máximo de 150 UIT(S/.555 mil) y una pequeña empresa la que vende entre 150 UIT (S/.555 mil) y 1.700 UIT (S/.6'290.000), durante los tres primeros años, desde su inscripción en el REMYPE, las nuevas empresas no serán sancionadas al primer error si cometen una falta laboral o tributaria, sino que tendrán la posibilidad de corregirlo sin tener que pagar multas; esta norma no se aplicará en un lapso de 12 meses la empresa incurra en la misma infracción en dos o más oportunidades, si una microempresa supera el monto de ventas que manda la ley podrá tener plazo de un año para pasar ya como pequeña empresa al régimen laboral especial que le correspondería; de igual modo, si una pequeña empresa vende más de lo establecido tendrá hasta tres años para pasar al régimen general, las pequeñas, medianas y microempresas que capaciten a su personal podrán deducir este gasto del pago del Impuesto a la Renta por un monto máximo similar al 1% del

costo de su planilla anual, el REMYPE, que permanece hoy bajo la administración del Ministerio de Trabajo, pasará a la SUNAT, las empresas individuales de responsabilidad limitada podrán estar en el nuevo régimen único simplificado (Nuevo Rus) que antes solo estaba dirigido a las personas naturales, con esto tendrán algunos beneficios tributarios, en cuanto a las compras estatales, las instituciones tendrán a partir de la vigencia de la ley como máximo 15 días para pagarles a sus proveedores MYPE, el estado tiene la obligación de comprarle a las MYPE al menos el 40% de lo que requiere (Escalante, 2016).

#### **2.2.4. Teoría del sector comercio**

El sector comercio creció en 2,34% en mayo de este año comparado con el mismo mes del año pasado. Esta tendencia positiva se mantiene por vigésimo quinto mes consecutivo y fue impulsado por el comercio al por menor y por mayor, informó el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2019).

##### **2.2.4.1. Comercio Minorista**

La venta de productos farmacéuticos, medicinales y cosméticos por la campaña del Día de la Madre impulsaron el crecimiento de 2,50% del comercio minorista. Asimismo, aumentó la venta en hipermercados, supermercados y minimarkets por mayor demanda de productos de primera necesidad; venta de materiales de construcción, artículos de ferretería y vidrio, debido a la apertura de nuevas tiendas en el interior del país y al incremento en la cartera de clientes (INEI, 2019).

#### **2.2.4.2.Comercio Mayorista**

La mayor venta de maquinaria para la industria, seguridad electrónica e instrumental médico impulsó el crecimiento del comercio mayorista, que aumentó en 3,24% (INEI, 2019).

#### **2.2.5. Empresa en estudio**

La empresa con Razón Social: ESTACION DE SERVICIO BELNORTE S.A.C. con Ruc N°: 20445358747. Comenzó el inicio de sus actividades el 01/11/2003. Cuya actividad principal: Principal - 4730 - VENTA AL POR MENOR DE COMBUSTIBLES PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS. Su domicilio fiscal: MZA. H LOTE. 11 A.H. SEÑOR DE LOS MILAGROS LIMA - LIMA - SAN MARTIN DE PORRES, y como establecimiento anexo: MZA. A LOTE. 10 Z.I. LOS PINOS (ZONA I - LOTES 10 Y 11) ANCASH - SANTA - CHIMBOTE

### **2.3. Marco conceptual**

#### **2.3.1. Definiciones del financiamiento**

Asimismo, el financiamiento es un mecanismo o método. Bajo este mecanismo o método, la empresa se dotará de recursos, ya sean bienes o servicios, los cuales deben ser realizados en términos específicos, los cuales generalmente incurren en costos financieros para promover el crecimiento de nuevas empresas. negocios. o desarrollo, el propósito es obtener fondos suficientes para desarrollar sus actividades comerciales (Chagerben & Hidalgo, 2017)

Es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra

parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo. Finalmente, es el mecanismo que tiene por finalidad, obtener recursos con el menor costo posible y tiene como principal ventaja la obtención de recursos y el pago en años o meses posteriores a un costo de capital fijo. El financiamiento es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman Intermediarios Financieros (INEI, 2019).

### **2.3.2. Definiciones de empresa**

La empresa está formada por un grupo de personas que persiguen los mismos objetivos (por ejemplo, posicionarse en el mercado, confiando en la cartera de clientes para obtener ganancias) sin importar la industria a la que se dedican (una extracción, dos conversiones) o marketing terciario); producir bienes o intercambio de servicios a cambio de efectivo (acordado) (Delfín y Acosta, 2016)

La empresa es la unidad económica, física o virtual, las cuales son establecidas con fines o sin fines de lucro. Por otro lado, también es un conjunto de elementos las cuales son irrevocables para ejercer la producción, dentro de ellos está la mano de obra, el clima laboral, el aporte de capital, y también lo financiero. La empresa es la institución o agente económico que toma las decisiones sobre la utilización de factores de la producción para obtener bienes o servicios que se ofrecen en el mercado, en el cual se realizan actividades productivas en que consiste en la transformación de bienes intermedios (materias primas y productos semielaborados) en bienes finales, empleándose

los factores productivos basándose en el trabajo y capital; para poder desarrollar su actividad la empresa necesita disponer de una eficaz tecnología que especifique que tipo de factores productivos precisa y como se combinan, asimismo se debe adoptar una organización y forma jurídica que permita realizar contratos para así poder captar recursos financieros (INEI, 2019).

### **2.3.3. Definiciones de micro y pequeñas empresas**

Las micro y pequeñas empresas son entidades independientes, creadas para ser rentables, que no predomina en la industria a la que pertenece, cuya venta anual en valores no excede un determinado tope y el número de personas que la conforma no excede un determinado límite, y como toda empresa, tiene aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras, todo lo cual, le permite dedicarse a la producción, transformación y/o prestación de servicios para satisfacer determinadas necesidades y deseos existentes en la sociedad. La micro y pequeña empresa es la unidad económica, que operan como persona natural o jurídica, bajo cualquiera sea su forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes y/o prestación de servicios (INEI, 2019).

### **2.3.4. Definiciones de comercio**

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

que implica la adquisición y el traspaso de mercancías. Quien participa de un acto de comercio puede comprar el producto para hacer un uso directo de él, para revenderlo o para transformarlo. En general, esta operación mercantil implica la entrega de una cosa para recibir, en contraprestación, otra de valor semejante. El medio de intercambio en el comercio suele ser el dinero (Ecured, 2018).

### **III. Hipotesis**

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

En este sentido, Alayza et al. (2017) argumentan que la necesidad de contar con una hipótesis dependerá del alcance que tenga nuestra investigación. Si el trabajo académico que deseamos llevar a cabo tiene como propósito hacer una primera exploración del tema, describir un fenómeno o simplemente recopilar información, no es necesario formular hipótesis, pues, no se intenta demostrar nada.

### **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 nacionales del Perú

### 4.2.2. Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Estación de Servicio Belnorte 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 un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si ( ) No ( ) ¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si ( ) No ( )
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si ( ) No ( ) ¿Utiliza Banca Formal? Si ( ) No ( )
	Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés? .....	
	Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿A Corto Plazo? Si ( ) No ( ) ¿A Largo Plazo? Si ( ) No ( )	
	Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( ) ¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( )	

	personal y organizacion al.	Usos de Fto.	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si ( ) No ( )  ¿Lo usa para Activo Fijo? Si ( ) No ( )  ¿Lo usa para Activo Corriente? Si ( ) No ( )
--	-----------------------------	--------------	---	---

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

#### 4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

##### 4.4.1. Técnicas

Para 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 Estación de Servicio Belnorte S.A.C.



- Para el objetivo específico N° 03 se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., mediante los resultados hallados.

#### **4.6. Matriz de consistencia**

Ver anexo 01

#### **4.7. Principios éticos**

De acuerdo al Código de Ética para la Investigación V002 de la Uladech Católica - Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH católica, de fecha 16 de agosto del 2019, por lo tanto se sostiene que las investigaciones en la Uladech se debió tener en cuenta los siguientes principios::

##### **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 y análisis de resultados

### 5.1. Resultados

**5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:** Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales

#### CUADRO N° 01

#### OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO QUE MEJOREN LAS POSIBILIDADES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Autores</b>	<b>Resultados</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades</b>
<b>Forma de Financiamiento</b>	Baldan (2017), Torres (2017), Vidal (2017), Ramírez (2018), Sanchez (2016), Pozo (2017), Calderón (2017), Kcomt (2017), Moreno (2018) y Gutiérrez (2017)	Las formas de financiamiento han ayudado en el desarrollo de las Micro y Pequeñas empresas nacionales, en donde mencionan que acceden al financiamiento de terceros (externo).	La mayoría de las Micro y Pequeñas empresas nacionales recurren al financiamiento de terceros, ya que estos les permiten tener mayores facilidades para poder acceder a créditos.
<b>Sistema del</b>	Baldan (2017),	El sistema del	La mayoría de las

<b>Financiamiento</b>	Torres (2017), Vidal (2017), Ramírez (2018), Sanchez (2016), Pozo (2017), Calderón (2017), Kcomt (2017), Moreno (2018) y Gutiérrez (2017)	Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas se ha dado por parte de la Banca Formal es decir de los bancos ya que estas les ofrecieron mayores facilidades de crédito.	micro y pequeñas empresas nacionales optan por un financiamiento de la Banca Formal por sus facilidades que brindan.
<b>Institución Financiera que otorga el crédito</b>	Baldan (2017), Torres (2017), Vidal (2017), Ramírez (2018), Sanchez (2016), Pozo (2017), Calderón (2017), Kcomt (2017), Moreno (2018) y Gutiérrez (2017)	Las instituciones financieras que otorga el crédito a las micro y pequeñas empresas nacionales son el BCP, Scotiabank, quienes les otorga mayores facilidades de crédito.	La mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales, escogieron el Banco BCP, ya que le otorga mayores facilidades de crédito.
<b>Costo del Financiamiento</b>	Baldan (2017), Torres (2017), Vidal (2017), Ramírez (2018),	El costo del Financiamiento que le brindan los bancos son las tasas	La mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales, nos

	Sanchez (2016), Pozo (2017), Calderón (2017), Kcomt (2017), Moreno (2018) y Gutiérrez (2017)	más bajas	afirman que el costo del Financiamiento son las bajas de los Bancos.
<b>Plazo del Financiamiento</b>	Baldan (2017), Torres (2017), Vidal (2017), Ramírez (2018), Sanchez (2016), Pozo (2017), Calderón (2017), Kcomt (2017), Moreno (2018) y Gutiérrez (2017)	El plazo del financiamiento que mencionan los autores de los antecedentes nos afirman que sus créditos financieros obtenidos fueron a Corto plazo.	La mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales, señalan que el crédito financiero fue a corto plazo.
<b>Uso del Financiamiento</b>	Baldan (2017), Torres (2017), Vidal (2017), Ramírez (2018), Sanchez (2016), Pozo (2017), Calderón (2017), Kcomt (2017),	El uso del financiamiento que mencionan los autores de los antecedentes establecen que su crédito financiero obtenido fue	La mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales, nos señalan que el crédito financiero obtenido fue usado para Capital de

	Moreno (2018) y Gutiérrez (2017)	utilizado para capital de trabajo.	Trabajo.
--	-------------------------------------	---------------------------------------	----------

**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales, Regionales y locales.

**5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:** Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C. - Chimbote, 2020

**CUADRO N° 02**

**OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO QUE MEJOREN LAS  
POSIBILIDADES DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIO  
BELNORTE S.A.C. - CHIMBOTE, 2020**

<b>Factores Relevantes</b>	<b>PREGUNTAS</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Oportu- nidades</b>
<b>Forma de Financiamiento</b>	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		<b>X</b>	<b>X</b>
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	<b>X</b>		
<b>Sistema de Financiamiento</b>	3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	<b>X</b>		<b>X</b>
	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?		<b>X</b>	
<b>Institución Financiera</b>	5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca Formal?	<b>X</b>		<b>X</b>

	6. Mencione cual es la Banca Formal que le brindo el Crédito Financiero: <b>BCP Banco de Crédito del Perú</b>	<b>X</b>		
	7. Mencione cual es la Entidad Financiera que le brindo el Crédito Financiero:.....		<b>X</b>	
<b>Costo del Financiamiento</b>	8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: <b>15.72% Anual 1.31% Mensual</b>	<b>X</b>		<b>X</b>
<b>Plazo del Financiamiento</b>	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	<b>X</b>		<b>X</b>
	10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?			
<b>Uso del Financiamiento</b>	11. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	<b>X</b>		<b>X</b>
	12. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		<b>X</b>	
	13. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		<b>X</b>	
<b>Monto Solicitado: S/. 60,0000.00</b>				

**Fuente Propia:** En base al cuestionario aplicado al Gerente General de la Empresa

Estación de Servicio Belnorte S.A.C.

**5.1.3. Respecto al objetivo específico 3:** Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C. - Chimbote, 2020

**CUADRO N° 03**

**OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO QUE MEJORAN LAS  
POSIBILIDADES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS  
NACIONALES Y DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIO BELNORTE  
S.A.C. - CHIMBOTE, 2020**

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del Objetivo N°1</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del Objetivo N°1</b>	<b>Explicación</b>
<b>Forma de Financiamiento</b>	La mayoría de las Micro y Pequeñas empresas nacionales recurren al financiamiento de terceros, ya que estos les permiten tener mayores facilidades para poder acceder a créditos.	La empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., menciona que su forma de financiamiento fue de terceros.	<b>Oportunidad:</b> Encontramos que si recurren a fuentes de terceros.
<b>Sistema de Financiamiento</b>	La mayoría de las Micro y pequeñas empresas nacionales optan por un financiamiento de la Banca Formal por sus	La empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., afirma que el crédito financiero fue de la Banca	<b>Oportunidad:</b> Encontramos que si recurren a fuentes de entidades



	facilidades que brindan.	Formal.	bancarias.
<b>Institución Financiera</b>	La mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales, escogieron el Banco BCP, ya que le otorga mayores facilidades de crédito.	La empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., afirma que recibió su préstamo del BCP	<b>Oportunidad:</b> Encontramos que si recurren al Banco BCP para obtener dicho préstamo.
<b>Costo del Financiamiento</b>	La mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales, nos afirman que el costo del Financiamiento son las bajas de los Bancos.	La empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., afirma que la tasa de interés es la más baja.	<b>Oportunidad:</b> Encontramos que la Tasa de interés es la más baja.
<b>Plazo del Financiamiento</b>	La mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales, señalan que el crédito financiero fue a corto plazo.	La empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., afirma que el crédito financiero solicitado fue a Corto Plazo.	<b>Oportunidad:</b> Encontramos que si solicitan el crédito a corto plazo.
<b>Uso del Financiamiento</b>	La mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales, nos señalan que el crédito financiero	La empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., afirma que el crédito obtenido fue	<b>Oportunidad:</b> Encontramos que el crédito lo utilizan en

	obtenido fue usado para Capital de Trabajo.	utilizado en capital de trabajo.	capital de trabajo.
--	--	-------------------------------------	------------------------

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

## **5.2. Análisis de resultados**

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

Según los autores mencionados en los antecedentes como son: Baldan (2017), Torres (2017), Vidal (2017), Ramírez (2018), Sanchez (2016), Pozo (2017), Calderón (2017), Kcomt (2017), Moreno (2018) y Gutiérrez (2017), se establecen que las oportunidades del financiamiento, la mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren a fuentes de financiamiento de terceros, y recurren a las entidades bancarias del sistema formal bancario, ya que estos les permiten tener mayores facilidades de poder acceder a créditos y también el plazo establecido fue a corto plazo, se invirtió en capital de trabajo. De acuerdo a la información obtenida de los antecedentes podemos decir que las oportunidades de las micro y pequeñas empresas radica en que deben estar debidamente formales ante SUNARP y SUNAT para que así puedan cumplir con los requisitos exigidos por la Banca Formal y las Entidades Financieras.

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

Se describe que los resultados obtenidos a través del cuestionario realizado al Gerente General de la Empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., encontramos que la empresa ha solicitado financiamiento de terceros por parte de la Banca Formal es decir del Banco BCP, dicho otorgamiento se brindó cumpliendo los requisitos solicitados como son: Ficha RUC de la empresa, copia del DNI del representante legal, Recibo de Luz o Agua, Vigencia de Poder

actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de Renta Anual de 3ra Categoría, Estado de Situación Financiera y la Minuta de constitución de la empresa, el monto obtenido fue de S/. 60,000.00 (Sesenta mil Soles), a una tasa de interés de 15.72% anual, siendo el 1.31% Mensual, a un plazo de 1 año, es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en su totalidad en capital de trabajo (Mercaderías), también podemos establecer que dicho préstamo le brinda la oportunidad de seguir manteniéndose en el ámbito empresarial y seguir con sus objetivos trazados por la empresa.

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

Al realizar la relación entre las empresas de los antecedentes y la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., se establece lo siguiente:

**Respecto a la Forma de financiamiento:** Encontramos que si recurren a fuentes de terceros. si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2.

**Respecto al Sistema de Financiamiento:** Encontramos que si recurren a fuentes de entidades bancarias, si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2.

**Respecto a la Institución financiera que otorgo el crédito:** Encontramos que si recurren al Banco BCP para obtener dicho préstamo, si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2.

**Respecto al Costo del Financiamiento:** Encontramos que la Tasa de interés es la más baja, si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2.

**Respecto al Plazo de Financiamiento:** Encontramos que si solicitan el crédito a corto plazo, si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2.

**Respecto al Uso del Financiamiento:** Encontramos que el crédito lo utilizan en capital de trabajo, si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Respecto al Objetivo Especifico 1**

Según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las micro y pequeñas empresas tiene la oportunidad de recurrir al financiamiento de terceros optando por obtener el crédito de la Banca Formal porque el monto requerido se les es concedido con una tasa de interés baja y a corto plazo, siendo una herramienta importante porque le permite a la empresa a tener una mayor probabilidad de estar bien en el mercado. Las micro y pequeñas empresas dentro de las oportunidades es también enfrentar decisiones de financiamiento, las cuales tendrán por tanto un impacto sustantivo en el progreso de las empresas.

### **6.2. Respecto al Objetivo Específico 2**

Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que utilizo el financiamiento por parte de terceros, es decir del Banco BCP, siendo el monto de S/. 60,000.00 (Sesenta Mil Soles), con una tasa de interés del 15.72% Anual, siendo 1,31% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo 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 las ventas. Además se debe considerar la oportunidad de trabajar conjuntamente con las Instituciones Financieras, para así mejorar las capacidades técnicas de identificar, evaluar y financiar correctamente lo que se necesite para sus actividades.

### **6.3. Respecto al Objetivo Específico 3**

De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, los factores relevantes se relacionan ambas en donde se afirman que obtienen financiamiento y esto les genera beneficios, de tal manera que es una oportunidad tanto para las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., el obtener el crédito por parte de la banca formal esto les ayuda además de los intereses bajos al obtener dicho crédito y también el tiempo de pagar el crédito es de corto plazo. Se establece que la relación entre los autores de las empresas mencionadas en los antecedentes y la empresa en estudio, mejoran las posibilidades de ser una empresa sostenible en el tiempo.

### **6.4. Conclusión General**

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, además se afirman las siguientes propuestas:

Se propone a la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., que se realice un análisis FODA para diagnosticar y definir buenas estrategias para mejorar la gestión empresarial en lo económico.

Se propone a la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., que los préstamos a solicitar sean de acuerdo a las necesidades de la empresa, debe analizar su capacidad para pagar el recurso que solicita más los intereses del préstamo.

Se propone a la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., que mantenga las buenas referencias de crédito en cuanto a la puntualidad de los pagos de las cuotas.

Se propone a la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., que las cuotas deben ser pagadas puntualmente para no dañar el historial crediticio.

Se propone a la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., evaluar los plazos de financiamiento, para no pagar el interés por mucho tiempo.

Se propone a la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., invertir en la capacitación del de los colaboradores para que de esta manera poder ser más competitiva, y así obtener mayores ingresos y/o ganancias.

Se propone a la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C, realizar un análisis minuciosamente sobre la tasa de interés que tiene las diferentes entidades financieras.

Se propone a la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., que para ingresar nuevos socios se debe evaluar su historial crediticia para q no perjudique en futuros financiamientos

Se propone a la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C., tener en cuenta la posibilidad de ampliar sucursales en la región, por qué ya tiene la experiencia necesaria y la solides económica.

## VII. Aspectos Complementarios

### 7.1. Referencias bibliográficas

- Alayza, C., Cortés, G., Hurtado, G., Mory, E., y Tarnawiecki, N. (2017).** *Iniciarse en la investigación académica.* Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas UPC.  
<https://books.google.com.pe/books?id=oRmNDwAAQBAJ&lpg=PA1&q=investigación&pg=PT2#v=onepage&q&f=false>
- Álvarez, T. (2015).** *La decisión de inversión y financiamiento y la mejora de la situación económica – financiera de la empresa materiales de construcción alca E.I.R.L. en la ciudad de Trujillo al año 2015.* Disponible en:  
<http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/7108/Alvarez%20Carranza%20Luis%20David.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Angarita, X. & Serrano, P. (2016).** *Evaluación del mercado de capitales como fuente de financiación de las Pymes en Colombia frente al sistema financiero tradicional,* 2016. Recuperado de:  
<http://tangara.uis.edu.co/biblioweb/tesis/2016/165469.pdf>
- Baldan, C. (2017).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Corporación Ferrchota E.I.R.L. – Tingo María, 2017.* Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5162>
- Bravo, M. (2018)** *Aspectos conceptuales sobre la innovación y su financiamiento.* Revista Análisis Económico, 27(66), 25-46.

- 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>
- Castro, E. (2015).** *Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes.* Recuperado de: [http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5241/castrocastillo\\_sandra.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5241/castrocastillo_sandra.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Chagerben, L. & Hidalgo, J. (2017).** *La importancia del financiamiento en el sector microempresario.* Artículo científico. Dom. Cien., ISSN: 2477-8818-Vol. 3, núm. 2, marzo, 2017, pp. 783-798.
- Chávez, J. (2015)** *Factoring: Una alternativa de financiamiento no tradicional como herramienta de apoyo a las empresas de transporte de carga terrestre en Bogotá.* Disponible en: [https://www.researchgate.net/publication/273499007\\_Factoring\\_Una\\_alternativa\\_de\\_financiamiento\\_no\\_tradicional\\_como\\_herramienta\\_de\\_apoyo\\_a\\_las\\_empresas\\_de\\_transporte\\_de\\_carga\\_terrestre\\_en\\_Bogota](https://www.researchgate.net/publication/273499007_Factoring_Una_alternativa_de_financiamiento_no_tradicional_como_herramienta_de_apoyo_a_las_empresas_de_transporte_de_carga_terrestre_en_Bogota)
- Delfín, F. y Acosta, M. (2016).** *Importancia y análisis del desarrollo empresarial.* Universidad Veracruzana. Xalapa – Veracruz, México. Recuperado de: <http://www.scielo.org.co/pdf/pege/n40/n40a08.pdf>
- Díaz, I. (2015)** *Definición de Empresa.* Disponible en: <http://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresadefinicion-concepto.html>



- Dini, M. & Stumpo, G. (2016).** *MIPYMES en América Latina Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. Recuperado de: <https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707es.pdf>
- Ecured, (2018).** *Comercio*. Recuperado de: <https://www.ecured.cu/Comercio>
- EFE: Empresas (2018).** *La ONU cree que las pymes son clave en la consecución de los ODS*. Recuperado de: <https://www.efempresas.com/noticia/onu-pymes-ods/>
- Escalante, E. (2016)** *Ley 30056*. [Citada 2016 Sep 24]. Recuperado de: <http://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Finanzas (2016)** *Fuentes de Financiamiento Empresarial*. Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/08/15-fuentes-de-financiamiento-empresarial/>
- Fischman, F. (2019).** *La importancia de las PYMES en Perú*. Recuperado de: <https://blog.hubspot.es/marketing/la-importancia-de-las-pymes-en-peru>
- García, A. (2015)** *El micro y pequeña empresa en Latino América. La experiencia de los servicios de desarrollo empresarial.2001*. Recuperado de: [http://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/ulima/4711/Mares\\_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/ulima/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Gerencie (2016)** *Capital de trabajo*. Recuperado de: <https://www.gerencie.com/capital-de-trabajo.html>
- Gutiérrez, R. (2017)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería Coronado de*

*Chimbote*, 2016. Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11501>

**INEI (2015).** *Directorio central de empresas y establecimientos*. Recuperado de:

<https://unstats.un.org/unsd/trade/events/2015/aguascalientes/9.->

[Panel%20III%20-%20Presentation%201%20-%20INEI%20Per](#)

**INEI (2019)** *INEI: Sector comercio se incrementó 2,34% en mayo*. Recuperado de:

<https://larepublica.pe/economia/2019/07/24/inei-sector-comercio-se->

[incremento-234-en-mayo/](#)

**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>

**Laitón S. & López J. (2018)** *Estado del arte sobre problemáticas financieras en*

*pymes: estudio para América Latina*. *Revista EAN*. Disponible en:

<https://journal.universidadean.edu.co/index.php/Revista/article/view/205>

[6/1800](#)

**López, F. (2018).** *Contabilidad de sociedad de personas*. Recuperado de:

[https://www.academia.edu/33210707/CONTABILIDAD\\_DE\\_SOCIEDA](https://www.academia.edu/33210707/CONTABILIDAD_DE_SOCIEDA)

[D\\_DE\\_PERSONAS](#)

**Llenque, F. (2016)** *Día Internacional de las micro y pequeñas empresas*. Disponible

en: <http://radiorsd.pe/opinion/la-columna-del-dia-dia-nacional-de-las->

[micro-y-pequenas-empresas](#)

- Martínez, E. (2018).** *Iniciación en la Economía y Gestión de Empresas* (1era ed.). Universidad Politécnica de Cartagena.  
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/44015?page=3>
- Montañez, A. (2016)** *Los costos por préstamos y su incidencia en el financiamiento otorgado a empresas gráficas ubicadas en el distrito de breña, periodo 2016.* Disponible en:  
[http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2446/1/montanez\\_bam.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2446/1/montanez_bam.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>
- Murillo, L. (2015)** *El Financiamiento, Supervisión, apoyo y los procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES.* Tesis de Licenciatura. Universidad Nacional Autónoma de Honduras.
- Oliva, J. (2015)** *Resultados de la Encuesta de Micro y Pequeña Empresa EMYPE 2015.* Disponible en: <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin06116.pdf>
- Pozo, L. (2017)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Distribuidora Flores S.R.L de Casma 2016.* Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3321>
- Ramírez, R. (2018).** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones*

- Omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017. Disponible en:*  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8749>
- Ramos, E. (2016).** *Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas. Mi empresa propia.*  
Disponible en: <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Rodríguez, R. (2018).** *El Financiamiento Es Importante.* Recuperado de:  
<https://www.rankia.pe/blog/emprendimiento-juntos/3852126-financiamiento-importante>
- Saavedra, M. y León, E. (2017).** *Fuentes de financiamiento para las MIPyMEs en México.* Recuperado de:  
<https://www.uv.mx/iesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>
- Sánchez, M. (2016)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L. de Casma*  
2016. Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2179>
- Torres, M. (2017).** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017.* Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7826>
- Themma, V. H. (2016)** *Los emprendedores deben estar conscientes de su rol en el mercado.*

**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>

**Vidal, V. (2017)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Corporación Farios E.I.R.L. – Tingo María, 2017.* Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7828>

## Anexo

### Anexo 01: Matriz de consistencia

<b>Título del proyecto</b>	<b>Enunciado del problema</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis</b>
Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C. – Chimbote, 2020	¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio del Perú y de la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C. – Chimbote, 2020?	Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio del Perú y de la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C. – Chimbote, 2020	1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio del Perú. 2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C. - Chimbote, 2020 3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio del Perú y de la empresa Estación de Servicio Belnorte S.A.C. - Chimbote, 2020	.No Aplica

## Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

**Huarocc (2018):**

**Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa AVK Corporación S.A.C. – Huancayo, 2018**

Respecto con el cuestionario que se realizó a la empresa AVK Corporación S.A.C. y los resultados obtenidos. La empresa busca el financiamiento externo en la banca formal como nos muestra que es el Banco Continental, la banca formal nos brindó sus requisitos para poder obtener el crédito y se presentó logrando obtener un crédito de 30,000 (Treinta mil soles), con una tasa de interés del 19.20% por ciento anual siendo 1.6% mensual, llegando al acuerdo que el préstamo es a corto plazo es decir a 12 meses es decir a 1 año, este prestamos es destinado para capital de trabajo es decir compra de mercaderías, permitiendo el desarrollo de la empresa. 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

**Espinoza (2018)**

**Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Ferreyro S.A.C. - Huancayo, 2018**

Respecto al Objetivo Específico N° 02: 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 es decir para capital de trabajo. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 44,000.00 (Cuarenta y cuatro Mil soles), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, además es baja la tasa de interés mensual 1.42% mensual 17.04 Anual

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 ESTACIÓN DE SERVICIO BELNORTE S.A.C. - CHIMBOTE, 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: *Byarano Burgos Francisco*

2. Sexo

Masculino ( ) Femenino (  )

3. Grado de instrucción:

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

4. 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: *10 años*

2. Formalidad de la empresa:



Formal  Informal ( )

3. Número de trabajadores permanentes: 7..... eventuales: 1....

4. Motivos de formación de la empresa:

Maximizar ingresos  Generar empleo familiar ( ) Subsistir ( )

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

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No
Forma de Financiamiento	1. ¿Financian sus actividades con financiamiento propio?		<input checked="" type="checkbox"/>
	2. ¿Financian sus actividades con financiamiento de terceros?	<input checked="" type="checkbox"/>	
Sistema de Financiamiento	1. ¿Financian sus actividades empresariales con la Banca Formal?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	2. ¿Financian sus actividades empresariales con las Entidades Financieras?		<input checked="" type="checkbox"/>
Institución Financiera	1. ¿Cumplió con los requisitos solicitados por la Banca Formal?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	2. ¿Cumplió con los requisitos solicitados por la Entidad Financiera?		<input checked="" type="checkbox"/>
	3. ¿Cuál fue la Banca Formal que le dio el préstamo? Mencione <u>BCP - Banco de Crédito</u>	<input checked="" type="checkbox"/>	
	4. ¿Cuál fue la Entidad Financiera que le dio el préstamo? Mencione		<input checked="" type="checkbox"/>

Costo del Financiamiento	1. ¿Cuál fue la tasa de interés? Mensual <i>1.31%</i> . Anual: <i>15.72%</i>	<input checked="" type="checkbox"/>		
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: S/. <i>60,000.00</i>				
<b>Requisitos para obtener financiamiento:</b>				
➤ Ficha RUC <input checked="" type="checkbox"/>		DNI Representante Legal <input checked="" type="checkbox"/>		
➤ Vigencia de Poder <input checked="" type="checkbox"/>		Recibo de Luz o Agua <input checked="" type="checkbox"/>		
➤ Últimos PDTs (3) <input checked="" type="checkbox"/>		Declaración Anual <input checked="" type="checkbox"/>		
➤ Estado de Situación Financiera <input checked="" type="checkbox"/>		Constitución de la Empresa <input checked="" type="checkbox"/>		
➤ Aval <input checked="" type="checkbox"/>		Copia Literal de la Empresa <input checked="" type="checkbox"/>		
➤ Sustento de Ventas <input checked="" type="checkbox"/>				