



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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA  
ESPERANZA E.I.R.L. – CASMA, 2019.**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL  
GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS  
CONTABLES Y FINANCIERAS**

**AUTOR**

**SABINO GARCIA, RENZO YAIR  
ORCID: 0000-0001-9592-2662**

**ASESOR**

**MARINQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL  
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2021**



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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA  
ESPERANZA E.I.R.L. – CASMA, 2019.**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL  
GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS  
CONTABLES Y FINANCIERAS**

**AUTOR**

**SABINO GARCIA, RENZO YAIR  
ORCID: 0000-0001-9592-2662**

**ASESOR**

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

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2021**

**Título**

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA ESPERANZA  
E.I.R.L. – CASMA, 2019.

## **Equipo de Trabajo**

### **AUTOR**

Sabino Garcia, Renzo Yair

ORCID: 0000-0001-9592-2662

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

### **ASESOR**

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

### **JURADO**

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID ID: 0000-0002-2232-8803

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID ID: 0000-0002-0762-4057

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

## **Jurado Evaluador y Asesora**

---

MGTR. SOTO MEDINA MARIO WILMAR

ORCID ID: 0000-0002-2232-8803

**PRESIDENTE**

---

MGTR. BAILA GEMÍN JUAN MARCO

ORCID ID: 0000-0002-0762-4057

**MIEMBRO**

---

DR. ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

**MIEMBRO**

---

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

**ASESORA**

## **Agradecimiento**

En primer lugar, agradecer a  
Dios por darme la sabiduría  
y la salud necesaria para poder  
seguir adelante.

En segundo lugar, agradecer  
El inmenso apoyo de mis padres,  
que, en gran parte, esto no hubiera sido  
posible gracias al apoyo que  
siempre me han brindado.

Por último, a mi asesora quien  
gracias a su apoyo, dedicación y tiempo  
para ayudarme a realizar este informe final.

## **Dedicatoria**

Este trabajo se lo dedico especialmente a mis padres, Lorenzo Sabino Santos y Rosa Garcia Méndez, quienes son fuente de mi gran motivación para poder seguir adelante y realizar mis sueños. Sé que ellos están muy orgullosos de mí.

## Resumen

El presente trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ESPERANZA E.I.R.L. – Casma, 2019. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ESPERANZA E.I.R.L. - Casma, 2019. El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – documental y de caso. **Respecto al objetivo 1**, los autores mencionan que las MYPE del sector comercio del Perú, en su gran mayoría optan por recurrir a las fuentes del financiamiento interno como externo, debido a que algunas cuentan con los recursos propios necesarios y como otros no, motivo por el cual solicitan los créditos correspondientes para poder financiarse. **Respecto al objetivo 2**, luego de haber aplicado el cuestionario se determinó que la empresa de caso no tuvo dificultades al momento de recurrir a la prestación de un préstamo, siendo este obtenido del sector bancario con una tasa de interés aceptable. Además, dicho préstamo fue utilizado como inversión de capital de trabajo, activo fijo y activo corriente para obtener rentabilidad ya sea a corto plazo, mediano o largo plazo. En conclusión, las MYPES del sector comercio del Perú y la MYPE de estudio ESPERANZA E.I.R.L., en su mayoría acuden al financiamiento externo mediante entidades del sector bancario, las cuales le facilita los créditos necesarios a corto plazo, siendo el financiamiento obtenido utilizado para el capital de trabajo, además, afirman que gracias a los créditos percibidos han ayudado a expandir e incrementar sus ingresos.

**Palabras claves:** Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas, MYPE, Sector comercio.

## **Abstract**

This research work called: Characterization of the financing of Micro and Small Enterprises in the commerce sector of Peru: company case ESPERANZA E.I.R.L. - Casma, 2019. Its general objective was: Describe the characteristics of the financing of Micro and Small Companies in the commerce sector of Peru: Company case ESPERANZA E.I.R.L. - Casma, 2019. The research design was non-experimental - descriptive - documentary and case. Regarding objective 1, The authors mention that the MSEs in the commercial sector of Peru, the vast majority choose to resort to sources of internal and external financing, because some have the necessary own resources and others do not, which is why they request the loans corresponding to be financed. Regarding objective 2, After applying the questionnaire, it was determined that the company in question had no difficulties when resorting to a loan, which was obtained from the banking sector with an acceptable interest rate. In addition, this loan was used as a working capital investment, fixed assets and current assets to obtain profitability in the short, medium or long term. In conclusion, the MYPES of the commerce sector of Peru and the ESPERANZA E.I.R.L. study MYPE, mostly resort to external financing through entities of the banking sector, which provide the necessary short-term credits, The financing obtained being used for working capital, in addition, they affirm that thanks to the credits received they have helped to expand and increase their income.

**Keywords:** Financing, Commerce sector, Micro and Small Companies, MYPE.

# CONTENIDO

Equipo de Trabajo .....	iv
Jurado Evaluador y Asesora .....	v
Agradecimiento .....	vi
Dedicatoria.....	vii
Resumen .....	viii
Abstract.....	ix
CONTENIDO .....	x
I. Introducción .....	15
II. Revisión de la literatura.....	19
2.1 Antecedentes .....	19
2.1.1 Internacionales.....	19
2.1.2 Nacionales.....	20
2.1.3 Regionales.....	21
2.1.4 Locales.....	22
2.2 Bases teóricas .....	24
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	24
2.2.1.1 <i>Teorías del financiamiento.</i> .....	24
2.2.1.2 <i>Fuentes del financiamiento.</i> .....	25
2.2.1.3 <i>Sistema del financiamiento.</i> .....	26
2.2.1.4 <i>Costos del financiamiento.</i> .....	27

2.2.1.5	<i>Plazos del financiamiento.</i>	27
2.2.1.6	<i>Usos del financiamiento.</i>	29
2.2.2	Teoría de la empresa.	29
2.2.2.1	<i>Teorías de la empresa.</i>	29
2.2.2.2	<i>Clasificación de la empresa.</i>	31
2.2.3	Teoría de las MYPE.	32
2.2.3.1	<i>Teorías de las MYPE.</i>	32
2.2.4	Teoría del sector comercio.	34
2.2.4.1	<i>Teorías del sector comercio.</i>	34
2.2.4.2	<i>Descripción de la empresa.</i>	36
2.3	Marco conceptual	36
2.3.1	Definición del financiamiento.	36
2.3.2	Definición de empresa.	37
2.3.3	Definición de las MYPE.	37
2.3.4	Definición del sector comercio.	37
III.	Hipótesis	38
IV.	Metodología	38
4.1	Diseño de la investigación	38
4.2	Población y muestra	38
4.2.1	Población.	38
4.2.2	Muestra.	39

4.3	Definición y operacionalización de la variable .....	39
4.4	Técnicas e instrumentos .....	40
4.4.1	Técnicas .....	40
4.4.2	Instrumentos .....	40
4.5	Plan de análisis .....	40
4.6	Matriz de consistencia .....	40
4.7	Principios éticos.....	40
V.	Resultados y análisis de resultados .....	43
5.1	Resultados .....	43
5.1.1	Resultados del objetivo específico 1.....	43
5.1.2	Resultados del objetivo específico 2.....	44
5.1.3	Resultados del objetivo específico 3.....	45
5.2	Análisis de resultados .....	47
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1. ....	47
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2. ....	48
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3. ....	49
VI.	Conclusiones .....	50
6.1	Respecto al objetivo específico 1 .....	50
6.2	Respecto al objetivo específico 2 .....	50
6.3	Respecto al objetivo específico 3 .....	51
6.4	Conclusión general .....	51

Aspectos complementarios .....	53
Referencias bibliográficas .....	53
ANEXOS .....	60
Anexo 1: Matriz de consistencia .....	60
Anexo 2: Fichas bibliográficas .....	61
Anexo 3: Cronograma de actividades .....	62
Anexo 4: Presupuesto .....	63
Anexo 5: Cuestionario .....	64
Anexo 6: Fotos de la aplicación del cuestionario .....	67

## ÍNDICES DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS

Cuadro 1 Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú. ....	43
Cuadro 2 Describir las características del financiamiento de la empresa ESPERANZA E.I.R.L.–Casma. ....	44
Cuadro 3 Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ESPERANZA E.I.R.L. –Casma. ....	45

## I. Introducción

Las MYPE son uno de los principales motores de la actividad económica y han incrementado su participación en los diferentes sectores productivos de la economía en el crecimiento económico. En los últimos años ha impulsado el crecimiento y desarrollo del país. Esta es la razón por el cual las instituciones financieras de hoy en día han centrado su atención en estas pequeñas unidades económicas, a pesar del alto riesgo crediticio que conlleva dicha acción **(Brandon, 2017)**.

En la actualidad en el Perú hay una gran cantidad de MYPEs. Tomando en cuenta que existen 2'765,699 empresas a nivel nacional, las cuales el 95 % están conformadas por éstas **(INEI, 2020)**. Las MYPE hoy en día abarcan gran parte de las empresas nacionales y son generadoras de empleo para millones de peruanos. Por ello, es que necesitan invertir para que puedan crecer mediante el financiamiento que éstas consideran convenientes. La importancia de las MYPE en la economía peruana radica no solo en su contribución a la producción y distribución de bienes y servicios, sino también en su flexibilidad para adaptarse a los cambios tecnológicos, brindando oportunidades de empleo al 80% de la población, que representan el 40% del PIB. %, por lo que se convirtieron en el motor de la economía nacional. Sin embargo, debido al acceso limitado a fuentes de financiamiento, las MYPE no tienen una larga vida dentro del mercado, ya que en gran parte también debido a que éstas no se encuentran formalizadas legalmente en su mayoría a causa del desconocimiento que los empresarios poseen en temas como estos **(Milian,2018)**.

Debido a la falta de un sistema financiero bien desarrollado, el financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en América Latina es muy inadecuado. En la mayoría de países, el grado de intermediación de las pequeñas y medianas empresas

es relativamente bajo y su acceso al crédito también ha disminuido. A su vez, los bancos comerciales son reacios a otorgar préstamos, especialmente si no son clientes de uso frecuente. La baja participación de las pequeñas empresas en el crédito privado es también un problema que ha afectado a toda la economía moderna durante muchos años. Hay muchos argumentos que se utilizan comúnmente para explicar este bajo nivel de participación. Uno de los principales problemas se basa en la existencia de fallas en el funcionamiento del mercado crediticio, que se debe principalmente a la falta de información suficiente por parte de los bancos para realizar evaluaciones de riesgo **(Lázaro, 2020)**.

A nivel nacional, en el Perú al momento de que las MYPE adquieren el financiamiento, se les presente diversas dificultades, pese a que existen distintas entidades bancarias quienes piden requisitos que suelen ser complicados para las MYPE, así como también las entidades no bancarias quienes otorgan mayor facilidad de financiamiento, ambas creadas con el propósito de otorgar créditos o préstamos a las empresas; éstas son muy rigurosas y exigentes con los requisitos solicitados a las MYPE, debido a que, estas micro y pequeñas empresas poseen un alto nivel de mortalidad, es decir, tienen poca duración en el mercado a causa de diversos factores **(Seminario, 2020)**.

En Huaraz – Ancash; existen una gran cantidad de entidades financieras las cuales otorgan créditos necesarios para el desarrollo y crecimiento de las MYPE, sin embargo, el problema se origina al momento y la forma de querer solicitar dicho financiamiento (crédito, préstamo), ya que se vuelve algo tedioso y complicado, ya sea por los requisitos que se solicitan, riesgos de la pérdida de capital, etc. Otra problemática que radica, es que las entidades financieras otorgan préstamos a las

MYPE que ya tienen tiempo desarrollando sus actividades y no a aquellas que recién están empezando a crecer, motivo por el cual, éstas optan por otro tipo de financiamiento mediante recursos propios u otros, haciendo que dicho financiamiento obtenido de esa manera, esté limitada a que las MYPE puedan desarrollar sus actividades adecuadamente porque los recursos que obtienen de esa forma son mínimas (**Velásquez, 2018**).

Por la caracterización expuesta anteriormente, es razón por el cual el presente informe final tiene el siguiente enunciado del problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ESPERANZA E.I.R.L. -Casma, 2019?. Cuyo objetivo general es: Describir las características del financiamiento, del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ESPERANZA E.I.R.L. -Casma, 2019. Además, cuenta con los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa ESPERANZA E.I.R.L. –Casma.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ESPERANZA E.I.R.L. –Casma.

El presente informe final se justifica porque en su desarrollo permitirá llenar el vacío del conocimiento; en otras palabras; permitirá: Describir las características del

financiamiento, del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ESPERANZA E.I.R.L. -Casma, 2019.

De igual modo, esta investigación permitirá poseer un mayor alcance con relación al conocimiento oportuno que toda empresa, empresario, contribuyente debe conocer y estar instruido con respecto a la variable del financiamiento que se va a dar durante el desarrollo del presente proyecto, tales como, el concepto de financiamiento, sus fuentes, los usos, y otros puntos que abarcan las MYPE.

También, el presente informe final se justifica ya que servirá como una guía metodológica tanto como antecedente y como base teórica, para futuros trabajos elaborados por alumnos de nuestra universidad, con diversos temas o similares. Además, este proyecto se justifica, ya que significa como un aporte a la sociedad para que posean un mayor grado de instrucción con relación al financiamiento de las MYPE.

Finalmente, la presente investigación se justifica ya que mediante de su sustentación y aprobación, me ayudará para obtener el grado de bachiller; donde, también, este proyecto será de relevancia a la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, ya que les servirá alcanzar un mejoramiento con respecto de sus estándares de calidad según la nueva ley universitaria que se rige en la actualidad.

La metodología de la investigación fue de tipo cualitativo. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y como instrumentos fichas bibliográficas y la aplicación de un cuestionario.

De la investigación se obtuvo los siguientes resultados: **Respecto al objetivo 1**, las MYPE del sector comercio del Perú, en su gran mayoría optan por recurrir a las fuentes del financiamiento interno como externo, debido a que algunas cuentan con los recursos propios necesarios y como otros no, motivo por el cual solicitan los créditos correspondientes para poder financiarse. **Respecto al objetivo 2**, luego de haber aplicado el cuestionario se determinó que la empresa de caso no tuvo dificultades al momento de recurrir a la prestación de un préstamo, siendo este obtenido del sector bancario con una tasa de interés aceptable. Además, dicho préstamo fue utilizado como inversión de capital de trabajo, activo fijo y activo corriente para obtener rentabilidad ya sea a corto plazo, mediano o largo plazo.

En conclusión, las MYPE del sector comercio del Perú y la empresa de caso de estudio ESPERANZA E.I.R.L., en su mayoría acuden al financiamiento externo mediante entidades del sector bancario, las cuales le facilita los créditos necesarios a corto plazo, siendo el financiamiento obtenido utilizado para el capital de trabajo, además, afirman que gracias a los créditos percibidos han ayudado a expandir e incrementar sus utilidades.

## **II. Revisión de la literatura**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacionales.**

En la investigación se entenderá por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier país del mundo a excepción de Perú; acerca de la variable de estudio.

**Illanes (2017)** en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile. Tuvo como objetivo general:

Realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. La metodología aplicada fue: Cualitativa – Descriptiva – No experimental y análisis de caso. El autor llegó a los siguientes resultados: Que el 50% de las PYMES recurren al financiamiento interno, también concluye: El financiamiento de las empresas en Chile tiene una gran importancia al momento de la planificación de las políticas económicas y generación de empleo. Y concluye que, las PYMES acuden al financiamiento tanto interno como externo dependiendo de sus posibilidades.

**Torres, Guerrero y Paradas (2017)** en su informe final denominada: Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras en Venezuela. Tuvo como objetivo general: Determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes). La metodología aplicada fue Cualitativa – Descriptiva – No experimental y análisis de caso. Los autores llegaron a los siguientes resultados: Que, de acuerdo a la opinión de los encuestados, el 70% prefiere recurrir al financiamiento interno mediante las aportaciones de los socios. Y concluyen que, el uso del financiamiento recae sobre los propietarios quienes a la vez son los administradores de las mismas.

### **2.1.2 Nacionales.**

En la investigación se entenderá por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier parte del Perú, menos en alguna ciudad de la región Ancash; acerca de la variable de estudio de investigación.

**Espinoza (2018)** en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Tumbes, año 2018. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del Financiamiento y la Rentabilidad de las MYPES del Sector Comercio Rubro Ferreterías del Distrito de Tumbes, año 2018. La metodología aplicada fue: Cuantitativa – Descriptiva – No experimental y análisis de casos. El autor llegó a los siguientes resultados: Que el 62% de MYPES recurren al financiamiento externo, debido a que no tienen fondos de ahorro para poder autofinanciarse, Además, las MYPES tienen mayor financiamiento externo a través de créditos financieros. Y concluye que, las MYPES acceden al financiamiento de terceros.

**Palacios (2018)** en tu tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú - caso: Ferretería kaisdomo del distrito de Morropón, 2018. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018. La metodología utilizada fue: Cualitativa Descriptiva – No experimental y de caso. El autor concluye que: las MYPE obtienen financiamiento mediante la participación del Banco micro financiero, el cual lo utilizan para financiar su capital de trabajo y actividades comerciales.

### **2.1.3 Regionales.**

En la investigación se entenderá por antecedente regional a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región

menos en donde va a hacer realizado la tesis de bachillerato; considerando la variable de estudio.

**Velasquez (2018)** en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías de Huaraz, año 2017. La metodología aplicada fue: Cuantitativa -Descriptiva – No experimental y análisis de casos. La autora llegó a los siguientes resultados: Que el 75% de MYPES indicaron que su financiamiento fue interno, es decir, se concluye que las MYPE recurren al financiamiento mediante sus propios ahorros personales.

**Garcia (2018)** en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú: caso ferretería “Capillo” de nuevo Chimbote, 2017. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería “Capillo” de nuevo Chimbote, 2017. La metodología utilizada fue: Cualitativa – Descriptiva – No experimental y de caso. La autora concluye que: Las MYPE en su mayoría acceden al financiamiento externo, mediante entidades del sistema financiero no bancario porque éstos les brindan mayor facilidad de plazos, además, dicho financiamiento se utilizó como inversión del capital de trabajo.

#### **2.1.4 Locales.**

En la investigación se entenderá por antecedente local a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia; basado en la variable de estudio.

**León (2017)** en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Santa María S.A.C. de Casma 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016. La metodología aplicada fue: Descriptiva – No experimental y de caso. El autor llegó a los siguientes resultados: Que la MYPE de estudio recurre al financiamiento externo, es decir, a través de la entidad bancaria Scotiabank, también concluye: La MYPE de caso acude al crédito de las entidades bancarias, que en buena manera ayuda cumplir con sus objetivos.

**Rodríguez (2018)** en su proyecto de investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la ferretería y multiservicios San Rafael S.A.C. de Casma, 2016. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la Ferretería y Multiservicios San Rafael de Casma, 2016. La metodología aplicada fue: Cualitativa - Descriptiva – No experimental y de caso. La autora concluye que: Las MYPE en gran parte, incluso la empresa de caso, utilizan el financiamiento externo a través de las entidades bancarias como es el Banco de Crédito del Perú, por ejemplo; cuyo financiamiento fue utilizado en la inversión del capital de trabajo.

## **2.2 Bases teóricas**

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

#### ***2.2.1.1 Teorías del financiamiento.***

Las teorías del financiamiento tratan de alguna manera, explicar la forma en que se ha desarrollado el financiamiento a lo largo de los años. Gutiérrez (2016) refiere que nace en 1897 mediante los romanos, luego fue evolucionando por diversos factores aportando que las finanzas durante esta última década, buscaron la creación de valor, poniendo en práctica esquemas de inversión o el apalancamiento financiero. Todo el aporte que se dio a lo largo del tiempo fue para beneficio de la actual generación.

Cuando hablamos del financiamiento, hay que resaltar a grandes autores como es el caso de Modigliani – Miller, quien fue esencial en relación al pensamiento académico sobre la estructura financiera de la empresa. Gutiérrez (2016) señala que el financiamiento es la adquisición de medios, recursos de fuentes internas o externas, ya sea a un plazo cercano, o a un plazo futuro, lo cual se necesita para un manejo eficiente de una organización. Al momento de formar una empresa, los empresarios deben evaluar qué tipo de fuentes pueden utilizar para poder financiar su negocio.

Aguirre y Romero (2016) refieren que encontrar la mejor opción de financiamiento para poder formar una empresa siempre ha sido y siempre será una de las principales decisiones a tomar, pues independientemente de las actividades de la empresa, siempre se necesitarán recursos financieros para llevar a cabo las diferentes actividades; por lo tanto, para que sea

correcta, oportuna y adecuada la forma de obtener fondos ya sea para el capital de trabajo, expansión, crecimiento o inversión resulta ser una responsabilidad de vital importancia.

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

Las fuentes del financiamiento pueden darse de diversas formas, pues como se sabe, son aquellas que sirven para poder obtener los recursos necesarios al momento de financiar una empresa. Por ello, García (2015) señala algunas fuentes de financiamiento:

- Ahorros personales, generados durante un periodo de tiempo ya sea determinado o indeterminado, las cuales, contribuyen al financiamiento a través de recursos económicos y/o bienes del propio patrimonio personal.
- Bancos y uniones de crédito, son las fuentes más comunes de financiamiento, ya que, tales instituciones proporcionarán el préstamo necesario, solo si se demuestra que la solicitud para poder adquirir dicho préstamo está bien justificada.
- Empresas de capital de inversión, estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento, a cambio de acciones o interés parcial en el negocio.

Castro (2019) clasifica a las fuentes de financiamiento de la siguiente forma:

- Recursos propios, los acreedores son los mismos propietarios de la empresa, porque son éstos quienes aportan sus propios recursos para poder poner en marcha la empresa.

- Financiación particular, este tipo de fuente se basa en aquellos recursos que el dueño de la empresa obtiene mediante familiares y/o amigos de su entorno cercano.
- Financiación externa, esto corresponde a aquellos recursos que se logra obtener fuera de los recursos propios del dueño o emprendedor para las operaciones de la empresa, entre tales recursos están los préstamos bancarios, bonos, inversionistas, etc.

### ***2.2.1.3 Sistema del financiamiento.***

Para poder recurrir al sistema de financiamiento, es importante conocer su concepto. Por ello, Parodi (2020) indica que es un conjunto de instituciones, medios de un lugar determinado, los cuales cumplen la función de orientar el ahorro que producen los prestamistas hacia los que quienes ofrecen los préstamos. Martínez (2020) establece al sistema de financiamiento de la siguiente forma:

- Sistema financiero bancario, está conformado por las distintas entidades bancarias que operan dentro de la misma economía. Entre ellas están el Banco Central de Reserva, el Banco de la Nación y la Banca Comercial, Banco Continental, entre otros.
- Sistema financiero no bancario, está integrado por instituciones que atraen recursos públicos, y se crea para dar acceso créditos a los capitalistas de las MYPE, logrando así, mejorar la calidad de vida de sus consumidores, además promoviendo la inclusión social. Y está conformado por las cajas municipales, cajas rurales, entre otros. En lo que respecta a qué tipo de sistema se debe de acoger, la empresa debe

determinar con anterioridad con qué sistema bancario quiere trabajar, principalmente una entidad trabaja con un sistema financiero que satisfaga, adapte sus necesidades y presupuesto con el que dispongan.

#### ***2.2.1.4 Costos del financiamiento.***

Cuando hablamos de costos del financiamiento, nos referimos a los intereses y otros costos en los que incurre la empresa al momento de obtener un préstamo. Martínez (2018) afirma que “Son los que se originan por la obtención de recursos ajenos que la empresa necesita para su desarrollo y funcionamiento operativo, es decir, la contribución de dinero que se requiere para comenzar o concretar un proyecto o negocio” (p.1). Para Wong (2020) señala dos tipos de tasas de interés, que son las siguientes:

- Tasa nominal, es aquella que se calcula considerando solo el capital de inversión dentro de un período de tiempo determinado, por lo que se puede decir que se trata de una capitalización simple (capital sin cambios). Los intereses siempre se calculan sobre la base del capital invertido. Este tipo de tasa se paga al término de un periodo anual, sin ninguna capitalización existente
- Tasa efectiva, es la que se genera al considerar el capital invertido y los intereses que se generan periódicamente para que se acumule. Este es un tipo de capitalización compuesta, porque los intereses no se retiran, sino que se agregan al capital.

#### ***2.2.1.5 Plazos del financiamiento.***

Los plazos que existen son dos, largo y corto plazo. La función de ambos es aportar capital para realizar algunas inversiones y mantener u optimizar la rentabilidad de la empresa. Sin embargo, sus características son diferentes. Por ello, Banco Base (2018) define lo siguiente:

- Corto plazo, este tipo de financiamiento se utiliza para obtener liquidez instantánea y resolver operaciones directamente relacionadas con los ingresos, y no supera los 12 meses. Y los tipos de financiamiento a corto plazo son:

- Crédito comercial
- Crédito bancario
- Pagarés
- Línea de crédito
- Financiamiento con base a inventarios
- Papeles comerciales.

- Largo plazo, es aquella que puede durar más de un año, donde la mayoría de los casos se requieren garantías. Además de resolver problemas o situaciones inesperadas, este plazo de financiamiento puede ayudar a las empresas a lanzar nuevos proyectos para así impulsar su desarrollo. Incluye lo siguiente:

- Préstamo hipotecario.
- Emisión de acciones.
- Bonos-
- Arrendamiento financiero.

Bien, para poder tomar la mejor decisión del tipo de plazo a escoger, se debe tomar muchas cosas en cuenta, por ejemplo, se debe evaluar el flujo de caja y la relación costo-beneficio del financiamiento para así poder incrementar la rentabilidad de la entidad o empresa.

#### ***2.2.1.6 Usos del financiamiento.***

Una empresa al momento de adquirir algún tipo de financiamiento, lo hace por diversos motivos, y las utiliza de la mejor manera posible para poder poner en marcha el funcionamiento de la empresa obteniendo rentabilidad.

Entre los usos que se les puede dar son:

- Activo fijo, consiste en los recursos que una entidad necesita de forma continua en el curso normal de sus operaciones y actividades; como edificaciones, bienes muebles o inmuebles, entre otros (Banda, 2016).
- Activo corriente, consiste en el conjunto de recursos, derechos que se van a consumir, o transformarse en líquido (dinero) en la actividad normal de la actividad de la organización, entidad (Zamora, 2019).
- Capital de trabajo, esto se refiere a los bienes financieros que una entidad requiere para continuar realizando sus funciones (myABC, 2017).

### **2.2.2 Teoría de la empresa.**

#### ***2.2.2.1 Teorías de la empresa.***

Las empresas forman gran parte y son la base de la economía dentro del país. Son la mayor fuente de ingresos y generadoras de empleo en todos los sectores. Por ello, Navarrete (2017) indica las siguientes teorías:

- **Concepción Neoclásica:** Tradicionalmente, una empresa se considera una combinación de capital, materias primas y mano de obra para producir bienes o prestar servicios en el mercado. En otras palabras, se ha considerado una combinación de factores de producción. Como señaló George J. STIGLER, el sistema empresarial se puede explicar de la siguiente manera: Los propietarios de los servicios de producción (trabajadores, capitalistas y terratenientes) venden sus servicios a comerciantes (generalmente organizados en empresas).) A cambio de dinero, y luego lo gastan en adquirir lo que éstos mismos producen. Y tal como puede apreciarse
- **Concepción Coasiana:** También denominada como los costos de transacción, Coase en su ensayo “the nature of the firm” indicaba que la principal razón para establecer la conveniencia comercial parece ser el costo de utilizar el mecanismo de precios. Por ello, en aquellos casos en que el costo de transacción de intercambios dentro de la empresa sea menor que el costo de las transacciones dentro del mercado, surgiría una empresa.
- **Concepción Contractual:** Una empresa (o más apropiadamente, un emprendedor que actúa como promotor de la empresa mediante alguna forma jurídica) es un conjunto que comprende básicamente de contratos. Por tal razón, dicho conjunto está compuesto por los distintos "actores" de la entidad, en este sentido se harán contratos con trabajadores, proveedores, consumidores, inversores, etc. En este

sentido, la empresa, o más precisamente, el empresario representa el núcleo de todos los contratos que componen la empresa.

#### ***2.2.2.2 Clasificación de la empresa.***

La clasificación de la empresa se da diversas formas. Según Martínez (2017) las clasifica de la siguiente forma:

- Según tamaño: Dentro de éstas encontramos a las grandes, pequeñas o medianas empresas
- Según el sector económico donde desarrollan su actividad:
  - Sector primario: Se denomina así, a aquellas empresas que su función es sacar el máximo provecho a los recursos naturales, dentro de éstas están las empresas pesqueras, agrícolas, ganaderas, entre otras.
  - Sector secundario: Se denomina así, a aquellas empresas del sector industrial, de construcción y al energético.
  - Sector terciario: Dentro de este sector tenemos a las empresas comerciales, que se dedican al comercio de productos no procesados; y las empresas de servicios.
- Según la propiedad de su capital:
  - Empresa privada: Estas pertenecen a personas jurídicas o físicas.
  - Empresa pública: Estás son pertenecientes al estado.
  - Empresa mixta: Se denomina así a aquellas empresas que están conformados de manera compartida, ya sea con una empresa privada y del estado.

- Según el ámbito de actuación: Aquí se desempeñan las empresas en distintos sectores geográficos, ya sea nacional, regional, local o multinacional.
- Según su forma jurídica:
  - Empresa individual: Se denomina así cuando el dueño de dicha organización viene a ser una sola persona.
  - Empresa societaria: Se denomina así, a la empresa la cual está constituida por varios socios mediante un contrato donde están obligados a poner en común sus bienes, capital. Entre ellas están las sociedades anónimas, las de responsabilidad limitada, otras.

### **2.2.3 Teoría de las MYPE.**

#### ***2.2.3.1 Teorías de las MYPE.***

Las MYPE son unidades económicas las cuales realizan actividades y que está constituida por personas naturales o jurídicas. El origen de las MYPE se da con la creación de la ley N° 28015 en el año 2003, una de las características principales que presentaba dicha ley, es que abarcaba solamente de 1 a 10 trabajadores en el caso de las microempresas y de 1 a 50 trabajadores en el caso de las pequeñas empresas, además, se dio la creación de la REMYPE (SUNAT, 2003). Aquella ley tuvo diversas características las cuales resultaban relevantes para la formación de MYPES.

Las MYPE juegan un rol relevante en el desarrollo social y económico de nuestro país. La ley N° 30056 se dio en el año 2013, y trajo consigo una

serie de diferencias con la anterior ley establecida; por lo cual, la actual se da de 1 a un sin límite de trabajadores, y en el caso de las UIT, es hasta los 1700 y 2300 respectivamente, en comparación a los 150 y 1700 UIT (Escalante, 2016). Estos cambios se hicieron con el propósito de dar más facilidades a las micro y pequeñas empresas.

En la actualidad hay una gran cantidad de MYPEs. Existen 2'765,699 aproximadamente, las cuales representan el 95 % de las empresas en el Perú (INEI, 2020). Las MYPE actualmente abarcan gran parte de las empresas nacionales.

### **Importancia de las MYPE**

Dentro de la economía del territorio nacional, y más en el caso del Perú que es un país en vía de desarrollo, las MYPE desarrollan un rol importante en la dinámica del mercado, produciendo y ofertando bienes y haciendo que así se generen múltiples oportunidades de empleo.

En la actualidad las PYME representan un estrato muy importante en la estructura productiva del país, tanto por la cantidad de establecimientos como por la generación de empleo, habiendo desarrollado en los últimos años una presencia mayoritaria, constituyéndose en algunas zonas del interior del país como la única forma de organización empresarial existente sobre la cual gira la actividad económica (Leyva, 2019).

Así como hay una gran cantidad de MYPES en el Perú, existe ciertas irregularidades. Considerando MYPES formales, se calcula aproximadamente entre el 50% y 60% del total de MYPES existentes

(Chau, 2018). La mitad de las MYPE cumplen con las normas establecidas de acuerdo a ley.

Además, tienen gran influencia en los distintos sectores. Las MYPE representan el 32,8 % en el sector comercio (El Comercio, 2018). Considerando claro está, el rubro de la empresa de estudio.

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

##### ***2.2.4.1 Teorías del sector comercio.***

El sector comercio es un mercado muy atractivo para los inversionistas, ya que muchos de ellos realizan diversos proyectos comerciales y así introducirse en el mercado. Raffino (2020) indica que este sector es una de las actividades más añejas e importantes para el desarrollo de las primeras economías. El comercio es incluso tan antiguo como la civilización misma, y se dio a conocer en la época neolítica, cuando las diversas actividades como la agricultura, ganadería, entre otras, empezaban a desarrollarse y que, gracias a ello, surgió la posibilidad de realizar intercambios de bienes entre los productores. Con el tiempo, los planes de comercio global se han desarrollado e incorporado gradualmente nuevas tecnologías como pagarés o letras de cambio, para que puedan operar con fondos que aún no tenían disponible. Ya en la Edad Media, debido a la invención y desarrollo del capitalismo en el siglo XVIII, aparecieron los primeros bancos.

La verdadera globalización del comercio en sí, surgió a mediados del siglo XX, cuando gracias a la tecnología, como es el caso del internet, permitió la rápida compra y venta de bienes y servicios no solo dentro de un mismo país, sino atravesando fronteras en todo el planeta.

## **Tipos de comercio**

De acuerdo al alcance de la empresa, Pérez (2020) menciona los siguientes:

- Comercio mayorista: Este tipo de comercio se basa en aquel que compra algún bien o producto, lo cual, vende a aquellos clientes o distribuidores que adquieren por cantidad para luego revenderlo, siendo que esos clientes cuentan con un local donde realizan su comercio y se los denomine minoristas.
- Comercio minorista: Este comercio se caracteriza por ser aquello que está directamente ligado con el consumidor final. El comercio minorista, para poder adquirir el producto, compran del mayorista para que así puedan distribuir a los clientes de manera directa. Además, este tipo de comercio es igual al mayorista en el sentido de que ambos pertenecen al comercio interno que está dentro del territorio nacional.
- Comercio electrónico: Se basa en comprar y vender bienes mediante dispositivos electrónicos y las distintas redes de comunicación que existen a gran escala. Y todo ello se realiza mediante una herramienta muy importante como es el internet.
- Comercio nacional: Este tipo de comercio se basa en el intercambio de bienes o productos dentro de un mismo país, que puede ser regional o local.
- Comercio internacional: Se basa en la adquisición y venta de bienes realizadas entre un país y los demás. Este tipo de comercio brinda a los países la oportunidad de ganar espacio en el mercado mediante la

expansión de uno o más productos, de modo que puedan ser reconocidos en todo el mundo.

#### **2.2.4.2 Descripción de la empresa.**

La empresa de caso con razón social ESPERANZA E.I.R.L. con RUC N° 20600779185, está ubicada en la AV. LUIS ORMEÑO MZA. M LOTE. 25 CENTRO CIVICO en la ciudad de Casma en el departamento de Ancash, cuyo dueño es Carlos Ochoa Pajuelo y cuenta como a representa legal a su conviviente Rosales Cruz Carmen Cirila. Además, inició sus actividades comerciales a partir de la fecha de inscripción en el 2015. Esta empresa pertenece al sector comercio al rubro de ferretería, y se desempeña tanto como mayorista y minorista.

### **2.3 Marco conceptual**

#### **2.3.1 Definición del financiamiento.**

El financiamiento es aprovechar de los recursos que se encuentran disponibles para así poder invertirlo en algo que genere rentabilidad ya sea a corto y largo plazo. Vivus (2019) indica que el financiamiento es un conjunto de recursos financieros y monetarios destinados a realizar actividades económicas específicas. Una de las principales características es que suelen generarse mediante préstamos que complementan los recursos que ya tienen. Todo ello está puesto bajo un objetivo, que es financiar para así buscar rentabilidad y obtener ingresos.

Rafino (2020) menciona que “es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos capitales (dinero o crédito) para el mismo” (p.1). En

otras palabras, el financiamiento es la asignación de recursos de capital a un plan específico y determinado.

### **2.3.2 Definición de empresa.**

Es definida como una entidad ya sea con o sin ánimo de lucro, pero con una misión y visión por delante. Una empresa está compuesta por una organización o institución creada y formada por una persona o grupo de personas, la organización o institución está comprometida con una actividad económica específica para lograr la meta que luego se convierte en lucro. Además, para definir qué es una empresa, es necesario mencionar los productos, bienes y servicios que brinda a los clientes y beneficiarse de ello (Banda, 2016).

### **2.3.3 Definición de las MYPE.**

Según Sunat (2019) dice que “La Micro y Pequeña Empresa (MYPE) es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”. Cabe mencionar que, las MYPE pasan por un registro denominado REMYPE.

Según Benner (2016) señala que las MYPE, forman parte de una unidad económica formada básicamente por una persona natural o jurídica, bajo cualquier tipo de entidad u organización empresarial, la cual produce rentas de pertenecientes a la tercera categoría estipulado en la Ley del Impuesto a la Renta, con fines de lucro.

### **2.3.4 Definición del sector comercio.**

Se trata de una actividad social y económica que implica la adquisición y transferencia de mercancías. Las personas involucradas en actividades comerciales pueden comprar productos para uso directo, revender o modificarlos. Por lo general, este tipo de operación comercial significa entregar una cosa para considerar aceptar otra de valor similar (Pérez y Merino, 2012). Cabe mencionar que, en el ámbito empresarial, el comercio está directamente relacionado con las actividades de la empresa y la imagen de un empresario.

### **III. Hipótesis**

Dado que la investigación será bibliográfica y documental no se plantea hipótesis. Hernández, Fernández y Baptista (2010) refieren que cuando una investigación es cualitativa, descriptiva, no experimental; no necesariamente se puede llevar una hipótesis. Este trabajo de investigación será descriptivo.

### **IV. Metodología**

#### **4.1 Diseño de la investigación**

El diseño de la investigación fue no experimental – descriptiva – bibliográfica – documental y de caso. Fue no experimental, porque el investigador se limitó a describir la variable tal y como la encuentra en la realidad en base a la bibliografía. Fue descriptiva, porque la investigación se basó en describir la variable puesta en análisis. Fue bibliográfica, porque el investigador revisó la literatura pertinente. Fue documental, porque se utilizó diversos documentos pertinentes para poder obtener los datos necesarios. Fue de caso, porque se escogió el caso de una empresa.

#### **4.2 Población y muestra**

##### **4.2.1 Población.**

La presente investigación está conformada por todas las MYPE del Perú.

#### 4.2.2 Muestra.

Para la muestra se escogió la empresa ESPERANZA E.I.R.L. – Casma.

#### 4.3 Definición y operacionalización de la variable

OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE					
VARIABLE	DEFINICIÓN	DIMENSIÓN	SUBDIMENSIÓN	INDICADOR	MEDICIÓN
<b>Financiamiento</b>	El financiamiento consiste en otorgar los recursos necesarios para así poner en actividad a la empresa; a través de distintos medios tales como créditos, préstamos bancarios; y de esta manera generar ingresos para poder cubrir lo invertido inicialmente; puesto que el financiamiento es un elemento principal en toda empresa. (Lira, 2009).	Fuentes de financiamiento	Interna	<b>¿Cómo financia su actividad económica?:</b> ¿Con recursos financieros propios (internos)?.	Sí ( ) No ( )
			Externa	¿Con recursos financieros de terceros (externos)?.	Sí ( ) No ( )
		Sistema de financiamiento	Sistema bancario	<b>Los recursos financieros obtenidos fueron:</b> ¿Del sistema bancario?.	Sí ( ) No ( )
			Sistema no bancario	¿Del sistema no bancario?.	Sí ( ) No ( )
		Costos del financiamiento	Tasa de interés	¿Qué tasa de interés pagó?	Sí ( ) No ( )
		Plazos de financiamiento	Corto plazo	<b>El financiamiento externo obtenido fue:</b> ¿De corto plazo?..	Sí ( ) No ( )
			Largo plazo	¿De mediano plazo?.	Sí ( ) No ( )
		Facilidades de financiamiento	Sistema bancario	<b>¿Cuál sistema le otorgó mayores facilidades?:</b> ¿El sistema bancario?.	Sí ( ) No ( )
			Sistema no bancario	¿El sistema no bancario?.	Sí ( ) No ( )
		Usos del financiamiento	Activo fijo	<b>El financiamiento obtenido lo invierte en:</b> En activo fijo?.	Sí ( ) No ( )

			Activo corriente	¿En activo corriente?.	Sí ( ) No ( )
			Capital de trabajo	¿En capital de trabajo?.	Sí ( ) No ( )

Fuente: Elaboración propia.

#### **4.4 Técnicas e instrumentos**

##### **4.4.1 Técnicas**

Para la obtención de la información del presente informe final se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica – documental, fichas bibliográficas y una entrevista

##### **4.4.2 Instrumentos**

Para la obtención de la información de la parte bibliográfica se empleó como instrumento un cuestionario pertinente con preguntas cerradas, además del uso del mendeley para las fichas bibliográficas.

#### **4.5 Plan de análisis**

Para el desarrollo y cumplimiento del objetivo específico 1 se realizó una revisión de los antecedentes y de la literatura para posteriormente ser presentados en sus cuadros respectivamente.

Para el desarrollo y cumplimiento del objetivo específico 2, se elaboró un cuestionario con preguntas pertinentes para obtener la información requerida.

Para el cumplimiento del objetivo específico 3, se hizo una comparación de los resultados obtenido del objetivo específico 1 y 2 para luego ser analizados y llegar a las conclusiones necesarias.

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

Ver Anexo 1.

#### **4.7 Principios éticos**

Toda actividad de investigación que se realiza en la Universidad se guía por los siguientes principios:

- **Protección a las personas.** - La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En las investigaciones en las que se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no sólo implica que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino también involucra el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular, si se encuentran en situación de vulnerabilidad.
- **Justicia.** - El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar 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.
- **Libre participación y derecho a estar informado.** - Las personas que participan en las actividades de investigación tienen el derecho de estar bien informados sobre los propósitos y fines de la investigación que desarrollan o en la que participan; y tienen la libertad de elegir si participan en ella, por voluntad propia.

- **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.

Además, tuve que llevar un consentimiento informado para poder tener el permiso y acceso a la información de la MYPE de caso.

## V. Resultados y análisis de resultados

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Resultados del objetivo específico 1.

*Cuadro 1 Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú.*

AUTORES	RESULTADOS
Espinoza (2018)	Determinó que la mayoría de MYPES acceden al financiamiento externo debido a que no cuentan con fondos de ahorros para poder autofinanciarse.
Palacios (2018)	Concluyó que las MYPES utilizan el financiamiento externo. Una de las principales fuentes de financiamiento la cual acceden las MYPES es el sistema bancario, además, el crédito el cual solicitan lo financian en su capital de trabajo y actividades comerciales.
Velasquez (2018)	Afirmó que el 50% de MYPES obtiene financiamiento interno como externo. El primero específicamente de los ahorros propios, y el segundo mediante el sistema bancario. También, las que obtuvieron crédito están conforme al plazo de pago establecido por la ente financiera.
Garcia (2018)	Determinó que las MYPE en su mayoría acceden al financiamiento externo, mediante entidades del sistema financiero no bancario porque éstos les brindan mayor facilidad de plazos, además, dicho financiamiento se utilizó como inversión del capital de trabajo.

León (2017)	Concluyó que la MYPE de caso, utilizó el financiamiento externo mediante sistema bancario, con crédito a largo plazo. Y dicho crédito lo invierte en capital de trabajo.
Rodríguez (2018)	Indicó que las MYPE en gran parte, utilizan el financiamiento externo a través de las entidades bancarias como es el Banco de Crédito del Perú, además; cuyo financiamiento fue utilizado en la inversión del capital de trabajo.

**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales, Regionales y Locales de la presente investigación.

### 5.1.2 Resultados del objetivo específico 2.

*Cuadro 2 Describir las características del financiamiento de la empresa ESPERANZA E.I.R.L.–Casma.*

ITEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS	
	SI	NO
1. ¿Financia su empresa mediante recursos propios?		X
2. ¿Utiliza fuentes de financiamiento externos?	X	
3. ¿Los recursos financieros a los que accede son del sistema bancario?	X	
4. ¿Los recursos financieros a los que acude son del sistema no bancario?		X
5. ¿Le otorgó más facilidad adquirir un préstamo en el sistema bancario?	X	
6. ¿Le otorgó más facilidad adquirir un préstamo en el sistema no bancario?		X
7. ¿Al momento de acceder a un financiamiento presentó alguna dificultad?		X
8. ¿Los créditos o préstamos percibidos fueron a corto plazo?	X	
9. ¿Los créditos o préstamos percibidos fueron a largo plazo?		X
10. ¿La tasa de interés por el crédito fue aceptable?	X	

11. ¿La cantidad promedio cuando percibe un préstamo bancario supera los 8 000 soles?	X	
12. ¿El financiamiento obtenido lo invierte en activo fijo?	X	
13. ¿El financiamiento percibido lo invierte en activo corriente?	X	
14. ¿El financiamiento obtenido lo invierte en capital de trabajo?	X	
15. ¿Generó mayor ingreso a partir del financiamiento que adquirió?	X	

**Fuente:** Elaboración propia en base al cuestionario aplicado a la empresa ESPERANZA E.I.R.L. - Casma – Año 2019.

### 5.1.3 Resultados del objetivo específico 3.

*Cuadro 3 Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ESPERANZA E.I.R.L. –Casma.*

Elementos de comparación	Resultados del objetivo específico 1	Resultados del objetivo específico 2	Resultados
Fuentes de financiamiento	Espinoza (2018), Palacios (2018), Garcia (2018), León (2017) y Rodríguez (2018) establecen que las fuentes de financiamiento al cual recurren la mayoría de MYPES es al financiamiento externo debido a que	La empresa de caso utiliza la fuente de financiamiento externo a causa de que no cuenta con los ahorros personales suficientes.	Sí coinciden

	no cuentan con los ahorros suficientes para poder autofinanciarse.		
Sistema financiero	Palacios (2018), Rodríguez (2018) y León (2017), concuerdan que las MYPES acceden al sistema financiero bancario.	La empresa de estudio obtiene su financiamiento a través del sistema bancario.	Sí coinciden
Plazos de financiamiento	García (2018) y León (2017) indican que las MYPES al momento de acceder a un crédito bancario, optan por el largo plazo.	La MYPE de caso obtiene el financiamiento a corto plazo.	No coincide
Costo del financiamiento	Velasquez (2018) indica que las MYPES están de acuerdo con el plazo y el costo (intereses) establecidos.	La Empresa de estudio está conforme al costo dado por las entidades financieras.	Sí coincide

Uso del financiamiento	Palacios (2018), Garcia (2018), León (2017) y Rodríguez (2018) concluyen que las MYPES utilizan al financiamiento obtenido (crédito) a la inversión de capital de trabajo para desarrollar sus actividades.	La MYPE de caso utiliza el financiamiento obtenido en su capital de trabajo, así como también en activo fijo y corriente.	Sí coincide
------------------------	---	---	-------------

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

## 5.2 Análisis de resultados

### 5.2.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú.

Espinoza (2018), Palacios (2018), Garcia (2018), León (2017), Rodríguez (2018) y Palacios (2018), siendo autores de los antecedentes Nacionales, Regionales y Locales coinciden en la mayoría de las características del financiamiento tales como, que las MYPE en gran parte acuden al financiamiento externo debido a que no cuentan con los recursos o ahorros personales suficientes, además, que acuden al sistema bancario y no bancario debido a que les otorga mayor accesibilidad, y los plazos al cual se acogen

indican que son tanto como largo y a corto plazo. También informan que el uso al cual le dan al financiamiento obtenido es para el capital de trabajo, activo corriente y activo fijo. Por último, también indican que han obtenido la rentabilidad deseada y que no obtuvieron pérdidas con los créditos (préstamos) percibidos debido a que han sabido invertir de buena manera en los distintos aspectos de la empresa para mejorar su productividad y obtener mayor liquidez. Los resultados expuestos anteriormente se relacionan también con los trabajos de investigación de los autores de los antecedentes internacionales tales como Illanes (2017) y Torres, Guerrero y Paradas (2017) que señalan que las PYME en ese caso, son fuentes generadoras de empleo que aportan gran porcentaje de contribución al país, y que el financiamiento que tienen lo invierten en capital de trabajo y así se les genera mayores ingresos, sin embargo, aunque coincidieron en ciertas características, hubo algunas que no, que en gran parte utilizan financiamiento interno mediante recursos propios como las aportaciones de los socios. Finalmente, las características mencionadas por los autores de los antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales tienen relación a las bases teóricas donde se menciona a autores como García (2015) y Castro (2019) quienes explican sobre las fuentes de financiamiento de terceros, y que hay distintas formas de obtener dicho financiamiento. De igual forma, indican que los usos del financiamiento la utilizan para invertir en su capital y en sus activos.

**5.2.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa ESPERANZA E.I.R.L.–Casma.**

Según la información recolectada mediante la aplicación del cuestionario con preguntas cerradas al representante legal de la empresa de caso Esperanza E.I.R.L., se obtuvo que recurre al financiamiento externo mediante el sistema bancario a corto plazo, debido a que de esa forma le resulta pagar menos intereses y también porque dicho sistema le brinda mayores facilidades al momento de adquirir un préstamo. Y dicho crédito es utilizado para el desarrollo de sus actividades, como inversión en el capital de trabajo, en activo fijo y activo corriente. Además, recalca que dicho crédito favoreció de manera significativa para obtener mayores ingresos coincidiendo así con la mayoría de mis autores en sus trabajos de investigación respectivas.

### **5.2.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ESPERANZA E.I.R.L. –Casma.**

Al realizar la comparación sobre las características del financiamiento que se les dio a las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú, en base a mis antecedentes y la Micro Empresa Esperanza E.I.R.L., se llegó a establecer que ambas coinciden en su mayoría en distintos puntos tales como: Las dos recurrieron al financiamiento externo por el motivo de que no cuentan con los recursos u ahorros personales suficientes para desarrollar sus actividades, además de que accedieron al sistema bancario por la razón de que están conforme con la tasa otorgada, también el uso al cual le dieron al crédito percibido fue en la inversión de capital, y en donde no coinciden fue en los

plazos de financiamiento, los autores mencionaron que son a largo plazo, sin embargo, la empresa Esperanza E.I.R.L. menciona que fue a corto plazo.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú.**

Se concluye que las MYPE del sector comercio del Perú, en su gran mayoría optan por recurrir a las fuentes del financiamiento interno como externo, debido a que algunas cuentan con los recursos propios necesarios y como otros no, motivo por el cual solicitan los créditos correspondientes para poder financiarse, en ambos casos, dicho financiamiento lo utilizan para la inversión en la búsqueda de obtener liquidez, como por ejemplo en la inversión de capital, de activos fijos y otros. Los créditos obtenidos han sido fueron a corto y largo plazo de acuerdo al nivel de accesibilidad y tasas de interés dados por parte de las entidades financieras.

### **6.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa ESPERANZA E.I.R.L.–Casma.**

Con respecto a la empresa de caso, se concluye que la MYPE ESPERANZA E.I.R.L., que se encuentra ubicada en la ciudad de Casma, no tuvo dificultades al momento de recurrir a la prestación de un préstamo, siendo este obtenido del sector bancario a corto plazo, con una tasa de interés aceptable. La entidad al cual solicitó el préstamo le brindó facilidades para que pueda acceder sin mayor dificultad y restricciones en los requisitos previos a la obtención. Además, dicho préstamo fue utilizado como inversión de capital de trabajo, activo fijo y activo corriente para obtener rentabilidad ya sea a corto plazo, mediano o largo plazo.

**6.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ESPERANZA E.I.R.L. –Casma.**

El financiamiento dado en las MYPES del Perú y como también en la empresa de caso de estudio de la presente investigación, se concluye que, para poder incrementar y expandir un negocio, es necesario que acudir a las fuentes de financiamiento, existen diferencias tanto como internas y externas, y como a corto y largo plazo y como también las tasas de interés que otorgan las entidades financieras, como el sector bancario y no bancario. Siendo el primero quien brinda mayor facilidad al momento de solicitar un préstamo.

**6.4 Conclusión general**

En conclusión, las Micros y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y la empresa de caso de estudio ESPERANZA E.I.R.L., en su mayoría acuden al financiamiento externo mediante entidades del sector bancario, las cuales le facilita los créditos necesarios a corto plazo, siendo el financiamiento obtenido utilizado para el capital de trabajo, además, afirman que gracias a los créditos percibidos han ayudado a expandir e incrementar sus utilidades.

## **VII. Recomendaciones**

Se recomienda que, al momento de querer acceder a un financiamiento, se debe tener una planificación en lo que se va a utilizar dicho financiamiento para así poder generar rentabilidad a futuro, tomando en cuenta los requisitos que se piden para poder acceder al crédito y también las tasas que, como se sabe, son variadas de acuerdo a la entidad financiera al cual se recurre.

Además, se debe examinar y evaluar si la entidad posee una capacidad de pago para poder afrontar las amortizaciones hacia el préstamo obtenido, como también verificar si la empresa no posee otras deudas y si es que las hay como por ejemplo deuda a los proveedores, poder pagarles con el crédito solicitado.

También, se debe tomar en cuenta que el mejor plazo de financiamiento a solicitar, es el de corto plazo, debido a que los intereses son menores a comparación del largo plazo que al final resultan ser más costosos y tediosos a la hora de pagar mes a mes.

Por último, se recomienda que, al momento de ya obtenido el crédito, saber invertirlo de buena manera en las necesidades prioritarias que tenga la entidad, como por ejemplo en invertir en su capital de trabajo, pagar deuda con los proveedores, adquirir activo fijo para el desarrollo de la entidad, entre otros.

## Aspectos complementarios

### Referencias bibliográficas

- Aguirre, L. y Romero, F. (2018). *MANUAL DE FINANCIAMIENTO PARA EMPRESAS*. Recuperado de <http://v.fastcdn.co/u/c63da2a1/36445872-0-TRIAL-Manual-de-Fina.pdf>
- Banco Base (2018). *Decisiones de financiamiento a corto y largo plazo para empresas*. Recuperado de <https://blog.bancobase.com/decisiones-de-financiamiento-a-corto-y-largo-plazo-para-empresas>
- Banda, J. (2016). *Definición de Activo Fijo*. Recuperado de <https://www.monografias.com/trabajos51/activos-fijos/activos-fijos2.shtml>
- Banda, J. (2016). *Definición de Empresa*. Recuperado de <https://www.economiasimple.net/glosario/empresa>
- Benner, J. (2016). *PRINCIPALES BENEFICIOS DE LA LEY MYPE*. Recuperado de <http://www.prompex.gob.pe/Miercoles/Portal/MME/descargar.aspx?archivo=C1DED215-5C9C-44B1-9CE0-10484048C5F1.PDF>
- Brandon, L. (2017). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU: CASO EMPRESA FERRETERIA SANTA MARIA S.A.C. DE CASMA, 2016*. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3676/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUEÑAS\\_EMPRESAS\\_LEON\\_CHICO\\_BRANDON\\_BRUCCE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3676/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUEÑAS_EMPRESAS_LEON_CHICO_BRANDON_BRUCCE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Castro, D. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte*. Recuperado de [https://pirhua.udel.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP\\_AE-L\\_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://pirhua.udel.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AE-L_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Chau, E. (2018). *Produce: micro y pequeñas empresas aportan 24% al PBI nacional*. Recuperado de <https://andina.pe/agencia/noticia-produce-micro-y-pequenas-empresas-aportan-24-al-pbi-nacional-711589.aspx>
- El Comercio (2018). *ECONOMÍA*. Recuperado de <https://elcomercio.pe/economia/peru-80-empresas-exportadoras-son-mypes-noticia-542022-noticia/>
- Escalante, E. (2016). *Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas*. Recuperado de <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Espinoza, D. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO RUBRO FERRETERÍAS DEL DISTRITO DE TUMBES, AÑO 2017*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5264>
- García, D. (2015). *FUENTES DE FINANCIAMIENTO*. Recuperado de <http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/33865/secme-18851.pdf?sequence=1>
- García, Y. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO*

*FERRETERIA "CAPILLO" DE NUEVO CHIMBOTE, 2017.* Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16947/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENA\\_EMPRESA\\_GARCIA\\_SALINAS\\_Y\\_ALINA\\_FLOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16947/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_GARCIA_SALINAS_Y_ALINA_FLOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Gutiérrez, M. (2016). *Importancia del financiamiento dentro de los planes de negocios, para las PYMES en Sonora.* Recuperado de <http://www.bidi.uson.mx/TesisIndice.aspx?tesis=17740>

Illanes, L. (2017). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS EN CHILE.* Recuperado de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%E2%94%9C%E2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

INEI (2020). *DEMOGRAFÍA EMPRESARIAL EN EL PERÚ.* Recuperado de [http://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin\\_demografia\\_empresa\\_2.pdf](http://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin_demografia_empresa_2.pdf)

Lázaro, W. (2020). *CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO FERRETERÍAS DEL DISTRITO DE HUARAZ, 2019.* Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17144/FERRETERIAS\\_FINANCIAMIENTO\\_LAZARO\\_YAURI\\_WILDER\\_EDUARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17144/FERRETERIAS_FINANCIAMIENTO_LAZARO_YAURI_WILDER_EDUARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

León, B. (2017). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU: CASO*

- EMPRESA FERRETERIA SANTA MARIA S.A.C. DE CASMA, 2016.*  
 Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3676>
- Leyva, L (2019). *¿Qué es una Mype?*. Recuperado de <https://www.genesys.pe/noticia-detalle/24#0>
- Martínez, J. (2017). *Tipos de empresa..* Recuperado de <http://www.econosublime.com/2017/11/tipos-de-empresa-clasificaciones.html>
- Martínez, J. (2018). *Los intermediarios financieros bancarios y no bancarios.* Recuperado de <http://www.econosublime.com/2018/02/intermediarios-financieros-bancarios-no-bancarios.html>
- Martínez, P. (2018). *Costo de Financiamiento.* Recuperado de <https://es.scribd.com/document/392446206/Costo-de-Financiamiento>
- Milian (2018). *QUE IMPORTANCIA TIENE LAS MYPES EN LA ECONOMÍA DEL PAÍS.* Recuperado de <http://www.estudiomilian.com.pe/2018/07/09/que-importancia-tiene-las-mypes-en-la-economia-del-pais/#:~:text=La%20importancia%20que%20tienen%20las,por%20lo%20cual%20son%20el>
- myABC (2017). *Capital de Trabajo: ¿Qué es y cómo puede calcularlo?*. Recuperado de <https://www.myabcm.com/es/blog-post/capital-de-trabajo-que-es-y-como-puede-calcularlo/>
- Navarrete, J. (2017). *Teoría de la empresa y su visión contractual en el Derecho Corporativo (Primera Parte).* Recuperado de <https://www.enfoquederecho.com/2017/05/10/teoria-de-la-empresa-y-su-vision-contractual-en-el-derecho-corporativo-primera-parte/>

- Palacios, R. (2018). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS FERRETERAS EN EL PERÚ. CASO: FERRETERIA KAISDOMO DEL DISTRITO DE MORROPÓN, 2018.* Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5831/FERRETERIA\\_FINANCIAMIENTO\\_PALACIOS\\_FLORES\\_ROBERT\\_YURANDI\\_L.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5831/FERRETERIA_FINANCIAMIENTO_PALACIOS_FLORES_ROBERT_YURANDI_L.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Parodi, C. (2020). *¿Qué es un sistema financiero?.* Recuperado de <https://gestion.pe/blog/economiaparatodos/2020/02/que-es-un-sistema-financiero-2.html/>
- Pérez, M. (2020). *Definición de Comercio.* Recuperado de <https://conceptodefinicion.de/comercio/>
- Raffino, M. (2020). *Concepto de comercio.* Recuperado de <https://concepto.de/comercio/>
- Rodríguez, L. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO DE LA FERRETERÍA Y MULTISERVICIOS SAN RAFAEL S.A.C. DE CASMA, 2016.* Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16252/EMPRESA\\_DE\\_COMERCIO\\_RODRIGUEZ\\_RAYMUNDO\\_LUCY\\_SEVILLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16252/EMPRESA_DE_COMERCIO_RODRIGUEZ_RAYMUNDO_LUCY_SEVILLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Seminario, S. (2020). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO FERRETERÍA “PABLO RIVAS E INVERSIONES S.A.C.” –*

- CATACAOS, 2019. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17318/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_SEMINARIO\\_GOMEZ\\_SHIRLEY\\_FRANCHESCA\\_SARITA\\_DEL\\_PILAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17318/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_SEMINARIO_GOMEZ_SHIRLEY_FRANCHESCA_SARITA_DEL_PILAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- SUNAT (2003). *Ley N° 28015*. Recuperado de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Sunat (2019). *¿Qué es una Mype?*. Recuperado de <https://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo#:~:text=La%20Micro%20y%20Pequeña%20Empresa,bienes%20o%20prestación%20de%20servicios>.
- Torres, A., Guerrero, F. y Paradas, M. (2017). *FINANCIAMIENTO UTILIZADO POR LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS FERRETERA*. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6430961.pdf>
- Velasquez, J. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO RUBRO FERRETERÍAS DE HUARAZ, 2017*. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7997/RENTABILIDAD\\_FINANCIAMIENTO\\_VELASQUEZ\\_VELASQUEZ\\_JARUMY\\_Y\\_ESSICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7997/RENTABILIDAD_FINANCIAMIENTO_VELASQUEZ_VELASQUEZ_JARUMY_Y_ESSICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Vivus (2019). *Qué es financiamiento*. Recuperado de <https://www.vivus.com.ar/blog/que-es-financiamiento>

Wong, D. (2020). *Finanzas en el Perú*. Recuperado de <http://repositorio.up.edu.pe/bitstream/handle/11354/67/AE16.pdf;sequence=1>

Zamora, E. (2018). *Activo Corriente y Activo No corriente: Con Ejemplos*. Recuperado de [https://www.contabilidae.com/activo-corriente-activo-no-corriente-ejemplos/#Activo\\_corriente\\_definicion](https://www.contabilidae.com/activo-corriente-activo-no-corriente-ejemplos/#Activo_corriente_definicion)

## ANEXOS

### Anexo 1: Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS
<p>Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ESPERANZA E.I.R.L. -Casma, 2019.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ESPERANZA E.I.R.L. -Casma, 2019?</p>	<p>Describir las características del financiamiento, del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ESPERANZA E.I.R.L. -Casma, 2019.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú.</li> <li>• Describir las características del financiamiento de la empresa ESPERANZA E.I.R.L.–Casma.</li> <li>• Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ESPERANZA E.I.R.L. –Casma.</li> </ul>

## Anexo 2: Fichas bibliográficas

Autor (a):	Rodríguez Raymundo Lucy Sevilla
Título:	Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la ferretería y multiservicios San Rafael S.A.C. de Casma, 2016.
Año:	2016
Editorial o imprenta:	Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote
Ciudad, País:	Chimbote, Perú
Nº de edición:	-
Link:	<a href="http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16252/EMPRESA_DE_COMERCIO_RODRIGUEZ_RAYMUNDO_LUCY_SEVILLA.pdf?sequence=1&amp;isAllowed=y">http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16252/EMPRESA_DE_COMERCIO_RODRIGUEZ_RAYMUNDO_LUCY_SEVILLA.pdf?sequence=1&amp;isAllowed=y</a>
Nº de páginas:	70

Autor (a):	Palacios Flores Robert Yurandil
Título:	Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. Caso: ferretería kaisdomo del distrito de Morropón, 2018.
Año:	2018
Editorial o imprenta:	Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote
Ciudad, País:	Piura, Perú
Nº de edición:	-
Link:	<a href="http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5831/FERRETERIA_FINANCIAMIENTO_PALACIOS_FLORES_ROBERT_YURANDIL.pdf?sequence=4&amp;isAllowed=y">http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5831/FERRETERIA_FINANCIAMIENTO_PALACIOS_FLORES_ROBERT_YURANDIL.pdf?sequence=4&amp;isAllowed=y</a>
Nº de páginas:	67

### Anexo 3: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																
N°	Actividades	Año 2021														
		I UNIDAD								II UNIDAD						
		Marzo			Abril					Mayo				Junio		
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	Caratula de informe	X														
2	Cronograma de investigación.		X													
3	Presentación del Primer Borrador del Informe Final.			X												
4	Mejora de la Redacción del Primer Borrador del Informe			X												
5	Presentación del Primer Borrador del Artículo Científico.				X											
6	Levantamiento de Observaciones del Artículo Científico. (calificado)					X										
7	Levantamiento de Observaciones del Informe Final. (calificado)						X									
8	Revisión y Mejora del Artículo Científico.						X									
9	Preparación del Primer Borrador de la Ponencia.							X								
10	Presentación de la Ponencia.							X								
11	Revisión del Informe Final con el Sistema Antiplagio TURNITIN.								X							
12	Informe Final (calificado)									X						
13	Ponencia del Informe de Investigación por el DT. (calificado)									X						
14	Revisión del Artículo Científico con el Sistema de Antiplagio TURNITIN.										X					
15	Artículo de Investigación. (calificado)										X					
16	Revisión del Informe Final y Artículo Científico por el JI.											X				
17	Levantamiento de Observaciones. (calificado)												X			
18	Segunda Revisión del Informe Final y el Artículo Científico por el JI.												X			
19	Sustentación Final del Informe de Investigación por el JI. (calificado)													X		
20	Difusión del Artículo Científico.															X

#### Anexo 4: Presupuesto

<b>Presupuesto desembolsable (Estudiante)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% o número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Suministros (*)</b>			
• Impresiones			
• Fotocopias			
• Empastado			
• Papel bond A-4 (500 hojas)			
• Lapiceros			
<b>Servicios</b>			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
<b>Sub total</b>			
<b>Gastos de viaje</b>			
• Pasajes para recolectar información			
<b>Sub total</b>			
<b>Total de presupuesto desembolsable</b>			
<b>Presupuesto no desembolsable (Universidad)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% o número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Servicios</b>			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
<b>Sub total</b>			400.00
<b>Recurso humano</b>			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
<b>Sub total</b>			252.00
<b>Total de presupuesto no desembolsable</b>			652.00
<b>Total (S/.)</b>			

## Anexo 5: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

El presente cuestionario tiene como objetivo obtener la información necesaria de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ESPERANZA E.I.R.L. - Casma, 2019”.

La información que usted va a brindar será utilizada con fines académicos y de investigación, motivo por el cual se le agradece su participación.

Encuestado (a): \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_ / \_\_\_\_ / \_\_\_\_

#### **I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE GENERAL:**

1.1 Edad del representante legal de la empresa: \_\_\_\_\_

1.2 Género:

Masculino:		Femenino:	
------------	--	-----------	--

1.3 Grado de instrucción:

Ninguno:	
Primaria completa:	
Primaria incompleta:	
Secundaria completa:	
Secundaria incompleta:	

<b>Superior universitaria completa:</b>	
<b>Superior universitaria incompleta:</b>	

**1.4 Estado civil:**

<b>Soltero:</b>	
<b>Casado:</b>	
<b>Divorciado:</b>	
<b>Conviviente:</b>	
<b>Viudo:</b>	

**II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA MYPE:**

**2.1 La MYPE es:**

<b>Formal:</b>	
<b>Informal:</b>	

**2.2 Operatividad de la MYPE (años):** \_\_\_\_\_

**2.3 Número de trabajadores:** \_\_\_\_\_

**III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE:**

ITEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS	
	SI	NO
16. ¿Financia su empresa mediante recursos propios?		
17. ¿Utiliza fuentes de financiamiento externos?		
18. ¿Los recursos financieros a los que accede son del sistema bancario?		
19. ¿Los recursos financieros a los que acude son del sistema no bancario?		
20. ¿Le otorgó más facilidad adquirir un préstamo en el sistema bancario?		
21. ¿Le otorgó más facilidad adquirir un préstamo en el sistema no bancario?		
22. ¿Al momento de acceder a un financiamiento presentó alguna dificultad?		
23. ¿Los créditos o préstamos percibidos fueron a corto plazo?		
24. ¿Los créditos o préstamos percibidos fueron a largo plazo?		
25. ¿La tasa de interés por el crédito fue aceptable?		
26. ¿La cantidad promedio cuando percibe un préstamo bancario supera los 8 000 soles?		
27. ¿El financiamiento obtenido lo invierte en activo fijo?		
28. ¿El financiamiento percibido lo invierte en activo corriente?		
29. ¿El financiamiento obtenido lo invierte en capital de trabajo?		
30. ¿Generó mayor ingreso a partir del financiamiento que adquirió?		

## Anexo 6: Fotos de la aplicación del cuestionario

  
UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE      UNIVERSIDAD CATÓLICA DE TRUJILLO

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

El presente cuestionario tiene como objetivo obtener la información necesaria de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: "Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ESPERANZA E.I.R.L. - Casma, 2019".

La información que usted va a brindar será utilizada con fines académicos y de investigación, motivo por el cual se le agradece su participación.

Encuestado (a): Carmen Cirila González Fecha: 26/08/2020

**I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE GENERAL:**

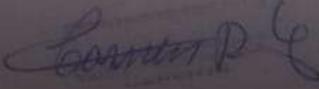
1.1 Edad del representante legal de la empresa: 63

1.2 Género:

Masculino:	<input type="checkbox"/>	Femenino:	<input checked="" type="checkbox"/>
------------	--------------------------	-----------	-------------------------------------

1.3 Grado de instrucción:

Ninguno:	<input type="checkbox"/>
Primaria completa:	<input checked="" type="checkbox"/>
Primaria incompleta:	<input type="checkbox"/>
Secundaria completa:	<input type="checkbox"/>
Secundaria incompleta:	<input type="checkbox"/>
Superior universitaria completa:	<input type="checkbox"/>
Superior universitaria incompleta:	<input type="checkbox"/>



1.4 Estado civil:

Soltero:	<input checked="" type="checkbox"/>
Casado:	<input type="checkbox"/>
Divorciado:	<input type="checkbox"/>
Conviviente:	<input type="checkbox"/>
Viudo:	<input type="checkbox"/>

**II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA MYPE:**

2.1 La MYPE es:

Formal:	<input checked="" type="checkbox"/>
Informal:	<input type="checkbox"/>

2.2 Operatividad de la MYPE (años): 10

2.3 Número de trabajadores: 4

**III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE:**

ITEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS	
	SI	NO
1. ¿Financia su empresa mediante recursos propios?		<input checked="" type="checkbox"/>
2. ¿Utiliza fuentes de financiamiento externos?	<input checked="" type="checkbox"/>	
3. ¿Los recursos financieros a los que accede son del sistema bancario (Banco Reserva del Perú, Banco de la Nación)?	<input checked="" type="checkbox"/>	
4. ¿Los recursos financieros a los que acude son del sistema no bancario (cajas rurales, cooperativas, Cofide, otros)?		<input checked="" type="checkbox"/>
5. ¿Le otorgó más facilidad adquirir un préstamo en el sistema bancario?	<input checked="" type="checkbox"/>	
6. ¿Le otorgó más facilidad adquirir un préstamo en el sistema no bancario?		<input checked="" type="checkbox"/>
7. ¿Al momento de acceder a un financiamiento presentó alguna dificultad?		<input checked="" type="checkbox"/>
8. ¿Los créditos o préstamos percibidos fueron a corto plazo?		<input checked="" type="checkbox"/>
9. ¿Los créditos o préstamos percibidos fueron a largo plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	
10. ¿La tasa de interés por el crédito fue aceptable?	<input checked="" type="checkbox"/>	
11. ¿La cantidad promedio cuando percibe un préstamo bancario supera los S 000 soles?	<input checked="" type="checkbox"/>	
12. ¿El financiamiento obtenido lo invierte en activo fijo?	<input checked="" type="checkbox"/>	
13. ¿El financiamiento percibido lo invierte en activo corriente?	<input checked="" type="checkbox"/>	
14. ¿El financiamiento obtenido lo invierte en capital de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>	
15. ¿Generó mayor ingreso a partir del financiamiento que adquirió?	<input checked="" type="checkbox"/>	

*Estimado*