



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES
Y REPUESTOS AUTOMÁTICOS DELUSA S.R.L. –
CHIMBOTE, 2020.**

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

AUTORA

ARCE LUERA, TANIA ARLET

ORCID: 0000-0002-6306-6635

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 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 DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES Y
REPUESTOS AUTOMÁTICOS DELUSA S.R.L. –
CHIMBOTE, 2020.**

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

AUTORA

**ARCE LUERA, TANIA ARLET
ORCID: 0000-0002-6306-6635**

ASESORA

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

CHIMBOTE – PERÚ

2021

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Arce Luera, Tania Arlet

ORCID: 0000-0002-6306-6635

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

ASESORA

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Soto Medina, Mario

ORCID: 0000-0002-2232-8803

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Mgtr. Baila Gemín Juan Marco

Miembro

Dr. Espejo Chacón Luis Fernando

Miembro

Mgtr. Soto Medina Mario

Presidente

Mgtr. Manrique Plácido Juana Maribel

Asesora

AGRADECIMIENTO

A Dios, por su fidelidad, su gran amor para conmigo y por ser mi guía y fortaleza en cada paso que doy.

A mis padres, porque con su amor, paciencia y sacrificio hicieron posible gran parte de este logro.

A mi asesora, por brindarme los conocimientos actualizados de la investigación.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por haber permitido formarme en ella intelectualmente.

DEDICATORIA

A Dios

Porque me amo primero (1 Jn. 4:19), fijo sus ojos en mí y tengo la mayor muestra de amor en él; porque me regala vida y salud cada día y más aún porque en tiempos difíciles es mi fortaleza para seguir adelante.

A mis padres

Próspero y Margarita, quienes me enseñaron a nunca renunciar a mis sueños, que todo tiene un propósito bajo las manos de Dios y que de los tropiezos se aprende grandes lecciones. Porque en ellos tengo el ejemplo de perseverancia y me enseñaron el verdadero significado de una familia de verdad.

A mi hermana

Angie Arce, por sus consejos y exhortaciones cuando es necesario. Por creer en mí y por siempre alentarme y apoyarme en todo lo que emprenda.

A mi amigo

Willy Daniel Infantes, por su incondicional apoyo, por siempre están pendiente de mis avances y alentarme a seguir adelante.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. de Chimbote, 2020. La metodología aplicada fue de tipo cualitativa, con un diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y un análisis comparativo, además se utilizó como instrumento fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniendo de esta manera los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** Los autores señalaron que el financiamiento dado por las entidades bancarias a un bajo costo y a corto plazo si mejoraron las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales. **Respecto al objetivo específico 2:** La empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. de Chimbote, busco financiamiento de terceros, donde el Banco de Crédito del Perú fue quien le otorgo el préstamo bajo un costo de interés y a corto plazo. **Respecto al objetivo específico 3:** Las oportunidades del financiamiento si mejoran las posibilidades de las Micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. permitiéndole utilizar el recurso obtenido en sus necesidades básicas para subsistir. Finalmente, el financiamiento para las Micro y pequeñas empresas, se ha convertido en un resultado de necesidad para seguir creciendo y formarse de manera competente en el mercado.

Palabras claves: *Financiamiento, Mype.*

ABSTRACT

The present research work had as general objective: To identify the financing opportunities of the national micro and small companies and of the company Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. de Chimbote, 2020. The applied methodology was qualitative, with a non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case design. To collect information, the technique of bibliographic review, in-depth interview and a comparative analysis was used. In addition, bibliographic records and a questionnaire with closed questions were used as an instrument; Obtaining in this way the following results: Regarding the specific objective 1: The authors pointed out that the financing given by the banking entities at a low cost and in the short term did improve the possibilities of the national micro and small companies. Regarding the specific objective 2: The company Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. from Chimbote, he sought financing from third parties, where the Banco de Crédito del Perú was the one who granted him the loan at an interest cost and in the short term. Regarding the specific objective 3: The financing opportunities if the possibilities of the Micro and small national companies and of the company Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. allowing you to use the resource obtained in your basic needs to survive. Finally, financing for Micro and small companies has become a necessary result to continue growing and training competently in the market.

Keywords: *Financing, Mype.*

CONTENIDO

CARÁTULA	i
CONTRACARÁTULA	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	iv
AGRADECIMIENTO	v
DEDICATORIA	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT	viii
CONTENIDO	ix
ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS	xiii
I. Introducción	14
II. Revisión de Literatura	19
2.1. Antecedentes	19
2.1.1. Internacionales	19
2.1.2. Nacionales	21
2.1.3. Regionales	24
2.1.4. Locales	27
2.2. Bases teóricas	30
2.2.1. Teorías del Financiamiento	30
2.2.1.1 Sistema financiero	30

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento según su procedencia.....	32
2.2.1.3 Plazos de financiamiento	34
2.2.1.4 Costos del financiamiento	37
2.2.1.5 Utilización del financiamiento.....	38
2.2.2 Teoría de la Micro y pequeña empresa	38
2.2.2.1 Origen de las Mypes	38
2.2.2.2 Posicionamiento de las Mypes en el Perú	39
2.2.2.3 Criterios de clasificación de las Mypes	40
2.2.2.4 Características comerciales y administrativas de las Mypes	41
2.2.2.5 Elementos de las Mypes	41
2.2.2.6 Registro de la Micro y pequeña empresa (REMYPE).....	42
2.2.2.7 Beneficios laborales para los que laboran en una Mype	43
2.2.3 Teoría del Sector Económico	44
2.2.3.1 Clasificación del sector económico	44
2.2.3.1.1 Teoría del sector comercio.....	45
2.2.4 Descripción de la empresa “Distribuidora de Lubricantes y Repuestos Automáticos Delusa S.R.L”	45
2.3 Marco conceptual.....	46
2.3.1 Definiciones del financiamiento.....	46
2.3.2 Definiciones de la Mype	46
2.3.3 Definiciones del sector comercio	47
2.3.4 Definición de empresa.....	47

III. Hipótesis	48
IV. Metodología	48
4.1 Diseño de la investigación	48
4.2 Población y muestra	49
4.2.1 Población.....	49
4.2.2 Muestra.....	49
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	50
4.4.1 Técnicas.....	50
4.4.2 Instrumentos	50
4.5 Plan de análisis.....	50
4.6 Matriz de consistencia.....	51
V. Resultados	53
5.1 Resultados	53
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1	53
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2	57
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3	59
5.2 Análisis de resultados	63
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1	63
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2	64
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3	65
VI. Conclusiones	66
6.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	66

6.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	67
6.3 Respecto al objetivo específico 3.....	67
6.4 Conclusión General.....	68
VII. Aspectos Complementarios.....	69
7.1 Referencias Bibliográficas	69
7.2 Anexos:	74
Anexo 01: Cronograma de actividades	74
Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas	75
Anexo 03: Consentimiento informado	77
Anexo 04: Cuestionario.....	78
Anexo 06: Ficha Ruc de la empresa del caso de estudio	88
Anexo 07: Tabla de cotización de tasas de intereses	90

ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS

N° DE CUADRO	DESCRIPCIÓN	PÁGINA
01	Objetivo específico 1	53
02	Objetivo específico 2	57
03	Objetivo específico 3	59

I. Introducción

En la actual coyuntura en la que estamos sumergidos y vivimos día a día, las micro y pequeñas empresas empezaron a tomar mayor posición a nivel mundial, en consecuencia, de brindar productos accesibles a la humanidad. En el Perú las micro y pequeñas empresas desempeñan un papel importante para el desarrollo de la economía nacional, pues constituyen el 99% de las unidades empresariales, generando un 85% del total de puestos de trabajo y 40% del Producto Bruto Interno. **(El Peruano, 2020)**

Sin embargo, tras la aparición de la pandemia del coronavirus, las Micro y pequeñas empresas han sido las más afectadas ante este escenario debido al estado de emergencia y aislamiento obligatorio llevando así al cierre de los negocios y en consecuencia la caída notoriamente de la demanda de sus productos. Frente a ello, los países incluyendo el Perú, han adoptado una serie de medidas económicas para apoyar a las Pymes (Territorio Internacional) o Mypes (Territorio Nacional) que tienen que ver con el aplazamiento de pago de impuestos, créditos blandos y subvenciones.

La financiación es un concepto que toma mayor apogeo y que ha sido considerablemente analizado, destacándose en una sola idea, proveer de recursos financieros, de cualquier forma, permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para poder desarrollar sus actividades económicas productivas y así mejorar la situación de su negocio. **(Kong & Moreno, 2014)**

En esencia, el financiamiento en las micro y pequeñas empresas cumplen un rol muy importante ya que les permitirá seguir invirtiendo en sus actividades económicas, optando por una conducta más competitiva con la finalidad de conseguir una mejor estabilidad económica, mejor desarrollo institucional, acceso a tecnologías y sobre todo asociarse en un ámbito más formal. Al respecto la evidencia empírica establece lo siguiente:

Revisando la literatura pertinente a nivel internacional, se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación:

Logreira y Bonett (2017) en su trabajo de investigación: “Financiamiento privado en las microempresas del sector textil-confecciones en Barranquilla - Colombia”; **Torre, Guerrero y Paradas (2017)** en su tesis: “Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras, estado de Trujillo - Venezuela”; **López y Farías (2018)** en su trabajo de investigación: “Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector comercial e industrial de Guayaquil – Ecuador”.

Se encontraron los siguientes trabajos de investigación a nivel nacional en consecuencia de la revisión de literatura:

Velásquez (2016) en su trabajo de investigación: “Caracterización del financiamiento de las MyPes del sector comercio rubro: Instrumentos musicales – Arequipa, periodo 2015”; **Torres (2019)** en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Vip Inversiones E.I.R.L. Huancayo,2018”; **Álvarez (2020)** en su tesis para optar el título profesional de contador público denominada: “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones CFC S.A.C. – Tacna, 2019”; **Ríos (2020)** en su trabajo de investigación denominado: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Fierros & Aceros oriente S.A.C. – Juanjui, 2019”.

Revisando la literatura pertinente a nivel regional se ha encontrado los siguientes trabajos de investigación:

Castillo (2018) en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Castro – Huarney, 2016”; **Rodríguez (2019)** en su tesis para optar el título profesional de contador público: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2017”; **Muñoz (2020)** en su tesis: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Librería Proyectos E.I.R.L. de Casma, 2019”.

Revisando la literatura pertinente a nivel local se hallaron los siguientes trabajos de investigación:

Crespín (2016) en su tesis denominada: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta – Chimbote, 2015”; **López (2018)** en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial Mary SAC de Nuevo Chimbote, 2016”; **Jara (2020)** en su trabajo de investigación: “Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Distribuidora ferretera MJM S.A.C. – Chimbote,2019”; **Lorenzo (2020)** en su estudio: “ Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Plásticos Isabelita – Chimbote, 2017”.

Por lo expuesto, se evidencia que existe un vacío del conocimiento del tema, tanto a nivel nacional, regional, local y de caso. Por las razones expuestas el enunciado del problema es el siguiente:

¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. de Chimbote, 2020?

Para dar respuesta al enunciado del problema, planteamos el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. de Chimbote, 2020.

Posteriormente para describir el objetivo general, se plantean los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. de Chimbote, 2020.
3. Explicar si el financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. de Chimbote, 2020.

El desarrollo del presente trabajo de investigación se justifica por las mismas razones que permitirá refutar el vacío del conocimiento que se tiene respecto a identificar las oportunidades más relevantes del financiamiento en las micro y pequeñas empresas

nacionales y de la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L de Chimbote, para el desarrollo de sus negocios, permitiendo así que la investigación sea útil para el reforzamiento, impulso y seguir creciendo como empresa.

Asimismo, se justifica porque sirve como fuente ante futuros emprendedores y como antecedente para posteriores investigaciones relacionados al tema y de la misma manera aporta en la formación profesional de nuestra Universidad según los estándares de calidad.

Se justifica porque como estudiantes y futuros profesionales que somos, el llevar a cabo este tipo de investigaciones nos permite involucrarnos a fondo de ello, enriqueciendo nuestros conocimientos y a la vez desarrollar nuestras habilidades de tal manera que generemos actitudes positivas hacia la investigación.

En cuanto a la metodología aplicada para la investigación, fue de tipo cualitativa con un nivel descriptivo y de diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso.

Como resultado, se determinó que las oportunidades del financiamiento si mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas, a través del financiamiento por las bancas formales ya que estas brindan mejores condiciones de tasas de interés, plazos y otros beneficios; de tal manera que el empresario pueda hacer uso de este recurso en sus necesidades económicas, logrando así alcanzar una mayor capacidad de desarrollo, buenas relaciones con sus proveedores, calidad en sus productos, etc.

Finalmente se propone buscar entidades del sistema bancario o no bancario que tengan las mejores tasas de interés y beneficios antes de solicitar un préstamo. Previamente a ello deben elaborar su flujo de caja según sus ingresos y costos esperados, para que puedan ver si será realista o no pagar las cuotas generadas por el préstamo.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

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

Logreira y Bonett (2017) en su trabajo de investigación: *Financiamiento privado en las Microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla ciudad de Colombia*. Tuvo como objetivo general: *Analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confecciones en Barranquilla – Colombia*. Para ello el enfoque epistemológico fue empírico inductivo, bajo un modelo cuantitativo y un método deductivo confirmatorio. El diseño de investigación fue no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo transversal en el cual se aplicó una encuesta a 200 microempresas del sector textil – confecciones como técnica de recolección de información, obteniendo así los siguientes resultados: Las microempresas conocen muy pocas fuentes de financiación y se limitan a utilizar las más comunes como lo son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales. El 50.5% de las microempresas afirmó contar con financiamiento a largo plazo proveniente de los bancos comerciales a pesar de los exigentes requisitos y la alta tasa de interés que solicitan. Sin embargo, también se identificó que el 50% de las microempresas encuestadas que no cuentan con los requisitos que solicitan los bancos comerciales para el otorgue de un financiamiento, prefieren utilizar sus propios recursos para financiar sus operaciones como: créditos con proveedores o acudir a prestamistas informales. En conclusión, la principal dificultad por los microempresarios en Barranquilla corresponde al costo de las fuentes de financiación

(44%), seguido por el nivel de conocimiento sobre las fuentes de financiación (21%), la identificación de un plazo corto para la devolución del capital (20%) y el nivel de exigencia en los requisitos para la financiación (14%).

Torres, Guerrero & Paradas (2017) en su tesis: *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras, estado de Trujillo - Venezuela*. Tuvo como objetivo general: Determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por las pequeñas y medianas empresas ferreteras en el municipio Trujillo, estado de Trujillo - Venezuela. En cuanto a la metodología empleada en la tesis tuvo un enfoque cuantitativo, tipo descriptiva con un diseño de campo; aplicando como técnica la entrevista a 20 pymes ferreteras del municipio de Trujillo, obteniendo así los siguientes resultados: Las Pymes ferreteras del estado de Trujillo utilizan fuentes de financiamientos internas y externas, de las cuales con mayor tendencia dentro de las fuentes internas el 70% de los gerentes confirman que usan las aportaciones de los socios para nuevas participaciones de capital común utilizados en el funcionamiento y crecimiento de la empresa; seguido de un 55% que señala utilizar la reinversión de utilidades para el financiamiento de sus operaciones. En las fuentes externas tenemos el crédito comercial (45%), crédito bancario y línea de crédito (35%). En lo último mencionado respecto al uso de financiamiento externo, la financiación a corto plazo son los que se requieren con mayor frecuencia. Asimismo, se pudo conocer que las fuentes de financiamiento externo a largo plazo resultan ser poco atractivas para los gerentes de las Pymes ferreteras del estado de Trujillo.

López & Farías (2018) en su trabajo de investigación: *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*; cuyo objetivo principal fue: Establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. Para llevar a cabo el trabajo de investigación se utilizó la

metodología nivel descriptiva - explicativa y como instrumento de recopilación de datos concretos se emplearon entrevistas y encuestas. Como conclusiones se llegó a lo siguiente: Que el mercado bursátil resulta ser una buena elección como fuente de financiamiento para las Pymes ya que solicitan un menor coste, que termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también para las grandes compañías. Cabe mencionar que de una u otra manera existe cierto grado de desconfianza de las Pymes, al momento de ver como alternativa de financiamiento al mercado de valores, sin embargo, la introducción de estas en la bolsa de valores les permitirá abrir caminos no solo a la posibilidad de obtener un mayor volumen de financiamiento, sino que además les permitirá internacionalizarse a través de la implementación de tecnología generando como consecuencia la mejora de los niveles de producción.

2.1.2. Nacionales

Se asume por antecedentes nacionales a los trabajos de investigación realizados por algún autor o autores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Ancash, utilizando la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Velásquez (2016) en su trabajo de investigación: Caracterización del Financiamiento de las Mypes del Sector Comercio Rubro: Instrumentos Musicales - Arequipa, Periodo 2015. Dentro del cual como objetivo principal fue: Describir las principales características del financiamiento de las Mypes del sector rubro Instrumentos musicales de Arequipa, 2015. Para el desarrollo de la investigación se usó la metodología tipo cuantitativa, nivel descriptivo, diseño no experimental. Y como muestra se escogió una muestra poblacional de 18 empresas a la cual se le aplicó un cuestionario que consta 13 preguntas; lo cual permitió llevar a los siguientes resultados: Un 83% de las micro y pequeñas empresas del

sector comercio rubro instrumentos afirman que optan financiarse por terceros, donde del sistema no bancario, las Cajas Municipales son las más visitadas, pues afirman que estas entidades les dan mayores facilidades de pago y les exigen pocos requisitos. Hay que mencionar además que las Mypes adquieren financiamiento más de 3 veces al año ya que los montos solicitados no superan los S/. 3000.00 (Tres mil nuevos soles), por lo tanto, son a corto plazo.

Torres (2019) es su tesis denominada: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Vip Inversiones E.I.R.L - Huancayo, 2018. Cuyo objetivo general fue: Determinar las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Vip Inversiones E.I.R.L de la ciudad de Huancayo-Junin,2018. La metodología fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Según los autores analizados en el trabajo de investigación se concluye que las micro y pequeñas empresas del Perú acuden al financiamiento de terceros dentro de los cuales las más visitadas son las cajas municipales y financiera, ya que estas instituciones les exigen menos garantías y mayor facilidad de otorgue del crédito, sin embargo, como desventaja aseveran que sus tasas de interés son más altos y a corto plazo a diferencia que una entidad bancaria. Pero eso no dificultó el desarrollo y crecimiento de las empresas. Y por último en referencia a la empresa de estudio, Vip Inversiones EIRL, confirmó que accedió al financiamiento de la entidad financiera Crediscotia por un corto plazo de 12 meses, bajo una tasa de interés del 25.20% anual. Por lo que se sugiere al pequeño empresario generar un buen historial crediticio de tal manera que a futuro pueda solicitar su crédito de la banca formal ya que les brinda bajo un interés menor y a largo plazo.

Álvarez (2020) en su tesis para optar el título profesional de contadora pública denominada: Propuestas de mejora de los Factores relevantes del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Nacionales: Caso empresa Inversiones CFC S.A.C. – Tacna, 2019. Como objetivo principal tuvo identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Inversiones CFC SAC de Tacna. La investigación fue cualitativa, bibliográfica, documental y de caso. Además, para el recojo de la información se aplicó fichas bibliográficas y un cuestionario con preguntas cerradas, obteniendo las siguientes conclusiones: Según los antecedentes analizados en el estudio de concordancia con el objetivo formulado coinciden que las micro y pequeñas empresas tienen la oportunidad de acceder al financiamiento de terceros (externo) pero dentro de la banca formal, ya que cuentan con los requisitos solicitados por parte de estas entidades y a la vez como ventaja obtienen el préstamo bajo un interés menor para así invertir en su capital de trabajo. Respecto al estudio de la empresa de caso, el representante de la entidad nos afirma que como oportunidad de financiamiento lo obtiene por parte de la entidad bancaria BCP, habiendo recibido un monto de S/. 380000. (Treinta y ocho mil 00/100 soles), con una tasa de interés del 18.84% anual, siendo así la tasa de interés mensual el 1.57%, bajo un tiempo determinado de 12 meses es decir a corto plazo; siendo utilizado para la compra de mercadería. Por último, se propone a la empresa de caso y Mypes en general, al solicitar un préstamo sea el monto necesario para invertir en su negocio y considerando la capacidad para cubrir dicha obligación, además se les recomienda llevar un asesoramiento acerca del financiamiento para que puedan hacer de ello un buen uso.

Ríos (2020) en su trabajo de investigación denominado: Propuesta de Mejora de los Factores Relevantes del Financiamiento de las Micro y pequeñas Empresas Nacionales: Caso empresa Fierros & Aceros Oriente SAC – Juanjui, 2019. Tuvo como objetivo

general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejores las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Fierros & Aceros Oriente SAC de Juanjui. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Así mismo para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliografía, como también instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas, que permitieron llegar a los siguientes resultados: En el sistema bancario las entidades BCP y BBVA son las más concurridas por las Micro y pequeñas empresas para solicitar un financiamiento, por la confiabilidad de estas mismas y por la baja tasa de interés. Asimismo, la empresa de estudio asevero que obtuvo financiamiento por la entidad Banco de Crédito del Perú, recibiendo un monto de S/. 33,000.00 (treinta y tres mil soles), a una tasa de interés de 1.40% mensual que vendría ser 16.80% anual, con un corto plazo para la devolución; lo que le permitió hacer uso en la compra de su mercadería. Para terminar el investigador propone a la empresa Fierros y Aceros Oriente SAC, revisar su capacidad de endeudamiento para no tener que incumplir en pagos de cuotas de manera que le permita crear un buen historial crediticio, de tal manera que pueda tener más facilidad a adquirir financiación por la banca formal.

2.1.3. Regionales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en diferentes ciudades de la región de Ancash, menos en la provincia del Santa, relacionado a nuestro objeto de estudio y unidades de análisis.

Castillo (2018) en su tesis denominada: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Castro – Huarney, 2016. La investigación tuvo como objetivo principal: Determinar las

principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Castro de Huarney. Para el desarrollo de la investigación se aplicó un diseño no experimental, nivel descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Además, para la obtención de información se utilizó instrumentos como fichas bibliográficas y una encuesta de preguntas cerradas a la empresa de estudio. Lo que permitió llegar a las siguientes conclusiones: Que en comparación de los antecedentes con el caso de estudio hay una contradictoria, pues en lo primero los autores afirman que las Micro y pequeñas empresas tienen muchas limitaciones al acceder a un crédito ya sea por el sistema bancario o no bancario, y a la vez tienen que aceptar el corto plazo de pago o devolución de la deuda y con una alta tasa de interés. Mientras que el representante de la empresa de estudio asevera que obtuvo financiamiento por parte de la Caja Municipal del Santa (sistema no bancario) con una tasa de interés aceptable y bajo un plazo de pago de 18 meses (largo plazo). Y fue utilizado para la compra de mercadería (capital de trabajo). Finalmente, el autor recomienda a las Micro y pequeñas empresas que hagan un buen uso del crédito de tal manera que creen un buen historial crediticio y a la vez logren crecer y desarrollarse en el mercado.

Rodríguez (2019) en su tesis para optar el título profesional de contadora pública denominada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2017. El cual dicho trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael de Casma, 2017. Para el desarrollo de la investigación se utilizó la metodología tipo cualitativa, nivel descriptivo- bibliográfico con un diseño no experimental y de caso. Así mismo para el recojo de la información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica,

como también instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario con preguntas cerradas. Logrando así obtener las siguientes conclusiones: La empresa de estudio del caso afirmo haber obtenido financiamiento por terceros proveniente de la banca formal – Banco de Crédito del Perú, lo cual les otorgo un préstamo valorizado en S/. 41,000.00 cuyo préstamo será devuelto bajo una tasa de interés anual de 15% y en un tiempo determinado de un año (corto plazo), lo que permito a la empresa poder invertir en capital de trabajo, para así incrementar sus ventas con la finalidad de crecer en el mercado comercial. Finalmente, el autor de la investigación como propuesta de mejora propone a la empresa y Mypes en general que antes de recurrir a una financiación, debe evaluar y buscar asesoramiento sobre los créditos y beneficios que ofrecen las entidades financieras y bancarios. Y, por último, aconseja evitar obligaciones con entidades financieras cuando no sea necesario, así desarrollar un hábito de ahorro.

Muñoz (2020) en su tesis: Propuesta de mejora de los Factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Librería Proyectos E.I.R.L. Casma, 2019. Que como objetivo general fue: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejores las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Librería Proyectos E.I.R.L de Casma, 2019. En cuanto a la metodología empleada en la tesis fue de tipo cualitativa, diseño no experimental, nivel descriptivo, bibliográfica y de caso. Además, se aplicó una encuesta a la empresa de estudio, concluyéndose lo siguiente: Que, en la mayoría de las opiniones según los antecedentes analizados, la banca formal es la entidad que ofrece financiación con menores intereses a diferencia de una financiera. De tal manera, coinciden con el representante de la empresa de estudio, ya que este afirmo que obtuvo financiamiento por una entidad bancaria como el BCP, para esto cabe resaltar que tuvo que cumplir con los requisitos solicitados para la obtención del préstamo, lo cual no fue un impedimento. A

su vez también afirmo que dicho crédito le permito mejorar su situación económica ya que lo invirtió en mercadería. Finalmente, el investigador concluye que el financiamiento mejora las posibilidades de una empresa, ya que les permite desarrollarse y crecer en el mercado logrando así generar beneficios (ganancias), para esto recomienda a las micro y pequeñas empresas evaluar su capacidad de endeudamiento de manera que les permita crear un historial creditico al cumplir con sus pagos a tiempo.

2.1.4. Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador, en cualquier ciudad de la provincia del Santa, donde se está realizando el caso, sobre nuestra variable y unidades de análisis.

Crespín (2016) en su tesis denominada: Caracterización del Financiamiento y Capacitación de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercio – rubro compra/venta – Chimbote, 2015. La investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de ropa de Chimbote. La metodología empleada fue no experimental – descriptiva y se tomó como muestra 16 Mypes, a las cuales se les aplico un cuestionario de 27 preguntas cerradas; que permitieron llegar a las siguientes conclusiones: A) El 69% de las Mypes se formaron para subsistir mientras que el 39% para obtener ganancias. B) El 68% de los representantes de las Mypes manifestaron que acuden a terceros para un financiamiento mientras que el 32% fue financiamiento propio. En referencia al financiamiento de terceros el 64% de los representantes afirman que son por entidades bancarias (Banco Interbank y BCP) mientras que el 36% por entidades no bancarias (Caja del Santa, CrediStotia). En su mayoría el 91% fue a largo plazo, lo cual el 92% de las Mypes

utilizaron dicho financiamiento como capital de trabajo y el 18% manifestó que hicieron uso en mejoramiento y/o ampliación del local.

López (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa “Comercial Mary SAC” de Nuevo Chimbote, 2016. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial “Mary SAC” de Nuevo Chimbote, 2016. La investigación fue descriptiva - bibliográfica - documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó las fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al gerente de la empresa del caso, utilizando la técnica de la entrevista. Donde se obtuvo los siguientes resultados: Se concluyó que la mayoría de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú acceden a ser financiadas por terceros para desarrollar sus actividades económicas, específicamente, del sistema no bancario formal (Cajas Municipales), ya que estas otorgan mayores facilidades para el acceso al financiamiento y con un plazo menos de un año, lo cual afirman ser invertidos en capital de trabajo como compra de mercadería. Asimismo, el representante de la empresa de estudio asevera lo mismo con los resultados anteriores, es decir obtuvieron un financiamiento a corto plazo de entidades no bancarias (Caja del Santa) bajo una tasa de interés accesible a la comodidad de la empresa y el 100% del financiamiento obtenido lo invirtió en capital de trabajo.

Jara (2020) en su trabajo de investigación: Propuestas de mejora de los Factores relevantes del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas Nacionales: Caso empresa Distribuidora Ferretera MJM S.A.C – Chimbote, 2019. Tuvo como objetivo general: 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

Distribuidora Ferretera MJM S.A.C de Chimbote. Para el desarrollo del trabajo de tesis se aplicó la metodología cuantitativa y un diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso; además se usó la técnica de revisión bibliográfica, entrevista e instrumentos de fichas bibliográficas con un cuestionario de preguntas cerradas a la empresa de caso. El investigador de la tesis concluye que las micro y pequeñas empresas optan por un financiamiento de la Banca formal, producto a que el monto solicitado les fue concedido con una tasa de interés baja y a corto plazo, en cual fue invertido en capital de trabajo. Por consiguiente, se concluye que los antecedentes junto con la empresa de caso analizados en el estudio en concordancia coinciden que el Banco de Crédito del Perú es el más concurrido por las Micro y pequeñas empresas para solicitar un financiamiento, porque trabajan con una tasa de interés accesible, por ejemplo, el 1.51% mensual y el 18.12% anual, con un plazo de 12 meses (corto plazo). Finalmente, el investigado propone a la Empresa de caso de estudio y Mypes en general, hacer un análisis de FODA para diagnosticar y crear buenas estrategias para la gestión empresarial en lo económico; y en lo que respecta a una nueva financiación propone que se mantenga financiando de una banca comercial ya que le permitirá crear un buen historial crediticio si cumple con los pagos puntuales, en contraste a lo anterior se tiene que hacer un buen uso del préstamo solicitado de manera que genere beneficios a la empresa.

Lorenzo (2020) en su estudio: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa Plásticos Isabelita – Chimbote, 2017; tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Plásticos Isabelita de Chimbote. La investigación fue de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para la recopilación de la información se utilizó la revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo.

Obteniendo las siguientes conclusiones: La gran mayoría de las Mypes recurren a financiamiento de terceros, siendo del sistema no bancario formal (Cajas Municipales y Cajas Rurales de Ahorro y Crédito); por el cual pagan mayores tasas de interés a diferencia del sistema bancario; pero este sistema no bancario les otorga mayores facilidades de obtención de préstamo, dicho financiamiento es a corto plazo y utilizado en capital de trabajo. Con respecto a las características del financiamiento de la empresa Plásticos Isabelita, el representante confirmó que adquieren financiamiento de la Caja Municipal, por un tiempo de corto plazo y con una tasa de interés alta.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teorías del Financiamiento

2.2.1.1 Sistema financiero

Kiziryan (2015) sustenta que el sistema financiero, está formado por un grupo de instituciones, medios y mercados que tienen como finalidad canalizar el dinero que colocan los agentes económicos (superavitarios) ante los demandantes de créditos o agentes deficitarios; con la finalidad de generar crecimiento económico para la empresa y a la vez un óptimo flujo entre la demanda y oferta del país. En otras palabras, es el encuentro entre personas y empresas, que poseen excedente de dinero con aquellas que necesitan el dinero.

El sistema financiero abarca dos tipos de mercado y son los siguientes:

- a) Mercado de intermediación directa (Mercado de capitales)

Rodríguez (2012) sustenta que este mercado es el lugar donde la persona o empresa que necesite de fondos, mediante un contrato emiten acciones y/o bonos para captar recursos que les permitan invertir en actividades productivas o nuevos

proyectos; en lo cual los superavitarios interesados en dichas emisiones asumen directamente el riesgo y responsabilidad que implica dar o acceder de sus recursos a los deficitarios, ya que a este último mencionado se le hace difícil recurrir a un sector bancario debido a las altas tasas de interés que les brinda para acceder a un crédito y por ello deciden recurrir a emitir valores.

Dentro de este sistema de intermediación directa se encuentra el mercado primario y mercado secundario que son regulados y supervisados por la Superintendencia del Mercado de Valores.

- Mercado primario: “Es aquel ámbito donde se negocian, venden o se colocan por primera vez los valores mobiliarios como acciones o bonos, los cuales son emitidas por empresas en busca de financiamiento” **(Rodríguez, 2012).**
- Mercado secundario: Es aquel ámbito donde los valores ya emitidos se vuelven a negociar, es decir una vez que el valor ya sea acciones o bonos se encuentren en manos de una empresa o persona, esta puede venderlo o renegociarlo a otro, y así sucesivamente se conforma un mercado secundario. **(Rodríguez,2012)**

b) Mercado de intermediación indirecta (Mercado Financiero)

Rodríguez (2012) define que el mercado de intermediación indirecta, también llamado mercado financiero, es el lugar en el que existe un intermediario, entre los agentes superavitarios que son aquellas personas naturales y/o jurídicas que no realizan un consumo total de sus ingresos; y los agentes deficitarios que vienen a ser aquellas personas naturales y/o jurídicas que tienen ingresos menores que sus gastos generando un déficit, lo cual les conlleva a buscar préstamos o créditos para resolver sus problemas económicos. Entonces, se puede decir que los

intermediarios financieros captan los ahorros de los superavitarios para que sean colocados a los deficitarios que soliciten dicho crédito, mediante una previa evaluación y aprobación de intermediación financiera.

Dentro de este sistema financiero se encuentra intermediarios del sector bancario y sector no bancario que son supervisados por la Superintendencia de Bancas, Seguros y AFP.

- Sector bancario, está compuesto por el Banco de la Nación, Banco de crédito del Perú, Banco Continental, Banco Scotiabank, entre otros.
- Sector no Bancario, lo representa las cajas municipales, cajas rurales de ahorros y créditos, Entidad de desarrollo a la pequeña y micro empresa, empresas de arrendamientos financiero, entre otros.

2.2.1.2 Fuentes de financiamiento según su procedencia

Según **Torres, Guerrero, Paradas (2017)** de acuerdo al criterio según su procedencia se clasifica en:

Financiación interna: Son proporcionadas por los recursos propios de la empresa como consecuencia de su actividad económica y el funcionamiento de las organizaciones. De las cuales las principales formas que encontramos son:

- a) Aportaciones de los Socios: Se considera a los aportes realizados por los socios ya sea para formar una empresa o cuando ya está constituida, pero en este último caso tiene como finalidad el incrementar sus aportes.
- b) Utilidades reinvertidas: Esta fuente se da mediante un mutuo acuerdo de los socios de una empresa, que consiste en la no repartición de las utilidades obtenidas (en forma de dividendos) en los primeros años con el objetivo de invertirlos en

maquinaria, mejora de la infraestructura o en ciertas necesidades que presente la empresa para poder realizar sus actividades económicas.

- c) Reservas de capital: Viene hacer aquella separación monetaria proveniente de las utilidades obtenidas antes de su repartición, mediante un mutuo acuerdo por los socios, pasando hacer parte del patrimonio de la empresa para solventar ciertas adversidades futuras que pueda enfrentar como también realizar nuevas inversiones.
- d) Depreciaciones y amortizaciones: Reconsideración del valor de los equipos productivos (activo fijo), centrándose es establecer la pérdida real a través de un gasto en efectivo del costo real distribuido en varios periodos durante la vida útil del activo.
- e) Incremento de pasivos acumulados: Se considera a aquellas obligaciones no canceladas en su tiempo establecido por parte de la empresa, lo cual son a corto plazo.
- f) Venta de activos: Son la venta de aquellos bienes que ya no son de utilidad para la empresa ya sea por su deterioro o por mejoramiento en función al avance de la tecnología.

Financiación externa: Son proporcionadas por recursos provenientes de personas o empresas ajenas a la organización. En este entorno existen diferentes modalidades que de acuerdo a las necesidades que presentan las empresas, se han venido implementando; en la cual la banca comercial es la que provee mayores alternativas de financiamiento.

(Torres, Guerrero, Paradas,2017).

2.2.1.3 Plazos de financiamiento

Ccaccya (2015) argumenta que los plazos de financiamiento se dividen en dos y son los siguientes:

- Financiación a corto plazo: Se considera así porque el periodo para la devolución de los fondos no sobrepasa un año, donde generalmente es utilizado para satisfacer ciertas necesidades producto de los cambios estacionales o por carencia de liquidez.
- Financiación a largo plazo: Con lo mencionado en lo anterior, podemos decir que este tipo de financiamiento se da cuando el pago del crédito solicitado por una persona o empresa supera el año. Asimismo, se manifiesta que para optar por esta opción de financiación es necesario evaluar los procesos, objetivos y necesidades de la compañía, además se debe contar con una planificación y cumplirla de manera que podamos resolver ciertas situaciones inesperadas y lograr con éxito nuevos proyectos.

Hay que mencionar, además que existen un conjunto de instrumentos financieros a disposición de las Mypes, que pueden clasificarse en corto y largo plazo:

a) **Instrumentos financieros a corto plazo**

Dentro del periodo de un año, los instrumentos financieros más predominantes son:

- **Crédito de proveedores**: Este tipo de instrumento financiero se da mediante la compra o prestación de bienes o servicios, donde el proveedor realiza un acuerdo con el cliente (empresa) donde le permite pagar al cliente en una fecha posterior es decir en un plazo de 30 a 90 días, dicho acuerdo realizado por ambas partes además que señala el tiempo de pago también determina un posible descuento

para el cliente siempre y cuando cumpla con el acuerdo. De tal manera que esta fuente de financiamiento debería ser aprovechada, puesto que generalmente no tiene un costo extra. (Ccaccya,2015)

- **Préstamos y créditos bancarios:** Este tipo de instrumento financiero se da mediante el acuerdo de una entidad financiera y una empresa, en lo cual la primera otorga un crédito a la empresa que lo solicite con la condición que sea devuelto en un periodo no superior a un año adicionándole los intereses generados por el crédito recibido. (Ccaccya, 2015)
- **Factoring:** Esta alternativa de financiamiento consiste en que una entidad bancaria adquiere bajo un pequeño descuento, las cuentas por cobrar (facturas, letras, pagarés, cheques, etc.) que poseen las micro y pequeñas empresas, con el fin de que la entidad bancaria cobre la totalidad del dinero al deudor inicial. Este proceso le permite a las Mypes, obtener liquidez inmediata para que sea usado eficientemente en sus actividades económicas que les genere un ingreso y/o utilidad. (Ccaccya, 2015)
- **Papeles comerciales:** Esta forma de financiamiento se da mediante un documento no garantizado. Donde la empresa emite dicho documento en el mercado de valores, con el propósito de financiar sus necesidades de liquidez a causa del aumento de sus cuentas por cobrar o por el desarrollo de nuevas líneas de producción, entre otros. En cuanto a las instituciones que buscan invertir sus excedentes en este tipo de instrumento, las más conocidas son: las entidades bancarias, los fondos de pensiones, empresas industriales y compañías de seguro. (Torres, Guerrero, Paradas, 2017)
- **Línea de Crédito:** “Se da cuando una entidad bancaria pone a disposición del empresario una cierta cantidad de dinero que puede retirar, denominada cuenta

crédito o cuenta corriente de crédito, bajo un tiempo limitado” (Torres, Guerrero, Paradas,2017)

b) Instrumentos financieros a largo plazo

Así mismo, Ccaccya (2015) describe los instrumentos financieros que se utiliza a largo plazo, como:

- **Bonos:** Reconocido por la Superintendencia de Banca, Seguros a AFP como un título valor certificado, emitido por una empresa en la bolsa de valores con el objetivo de obtener recursos para financiar sus actividades empresariales. donde el prestatario hace una promesa incondicional de pagar una suma pactada y en una fecha fijada, adicionando los intereses calculados a una tasa y fecha determinada.
- **Arrendamiento financiero Leasing:** Este tipo de instrumento financiero se da mediante un contrato realizado por un arrendatario con un arrendador, en el cual el arrendador le transfiere una propiedad o bien al arrendatario, con el fin que el primero reciba una retribución o renta periódica.
- **Hipoteca:** Este instrumento financiero es considerado como último recurso ya que se corre el riesgo de perder una propiedad, es decir, una empresa y/o persona establece como garantía una propiedad al prestamista (acreedor) con el objetivo de asegurar que la persona y/o empresa devuelva el préstamo que se le otorgo en el plazo determinado, de no ser así la propiedad pasaría hacer del prestamista.
- **Emisión de acciones:** Este tipo de instrumento financiero se refiere cuando una empresa coloca sus acciones en la bolsa de valores con la finalidad de poder incrementar su capital y así puedan enfrentar nuevas inversiones o proyectos establecidos. No obstante, se debe tener mucha precaución ya que los adquirientes de las acciones de la empresa pueden llegar a tener parte directa en las decisiones

empresariales a tal punto que los primeros propietarios corren el riesgo de perder el control de ello.

2.2.1.4 Costos del financiamiento

Son denominados costos de financiamiento a los intereses y cargos por servicio y transacción que incurren en una entidad al otorgar un crédito ya sea a una persona o empresa. En el caso de emisión de acciones, corresponde a la relación entre la aportación y las utilidades obtenidas al final del periodo, es decir la relación entre precio y beneficio.

Dentro de lo cual existe las siguientes tasas de interés que daré a conocer a continuación:

- Tasa de interés activa: Es el porcentaje que las entidades bancarias o financieras cobran al dar un préstamo.
- Tasa de interés pasiva: Porcentaje que sale de las entidades bancarias por los depósitos las personas o empresas.
- Tasa de interés nominal: Este porcentaje es considerado como una remuneración que se agrega al capital cedido por el tiempo determinado establecido entre ambas partes. (Acreedor y deudor).
- Tasa de interés real: Permite conocer cuál es el interés que se ganara por las inversiones. En el caso de una inflación hace que el dinero pierda su valor producto que se aminora la capacidad de compra.
- Tasa de Costo efectivo Anual (TCEA): Se considera al resumen de los intereses, gastos y comisiones que son usados para calcular la cuota de pago mensual. Este indicador permite conocer la rentabilidad de una cuenta como el costo de un crédito.

2.2.1.5 Utilización del financiamiento

En su mayoría, las empresas suelen acudir a un financiamiento para los siguientes usos:

- **Capital de trabajo:** Es considerado como un recurso importante para la empresa pues gracias al capital de trabajo la empresa puede realizar sus actividades en el mercado a su máxima capacidad. En otros términos, al hablar de capital de trabajo nos referimos a los activos corrientes como la materia prima, mano de obra, mercadería, etc. según el origen de la actividad de la empresa. etc.
- **Compra de activos fijos:** Un activo fijo viene a ser un bien de la empresa, ya sea tangible o intangible; que no se pueden convertir en líquido a corto plazo y que normalmente son necesarios para el desarrollo de las actividades económicas de la empresa con el objetivo de incrementar su producción e ingresos.
- **Ampliación del local:** Este tipo de uso no es tan eventual, pero dependerá mucho de los recursos y de la posición de la empresa en el mercado.
- **Inversión en nuevos proyectos:** Previo a una evaluación económica y financiera las empresas no dejan pasar las oportunidades de invertir en nuevos proyectos que les permitan cada día crecer en el mercado y tomar una posición más sólida y en consecuencia generar más utilidades.

2.2.2 Teoría de la Micro y pequeña empresa

2.2.2.1 Origen de las Mypes

El nacimiento de las micro y pequeñas empresas se debe a dos formas: La primera son las que se crean propiamente dichas y se distinguen correctamente por su forma de organización, estructura y gestión empresarial. La segunda proviene del origen familiar, que solo tuvieron intereses de supervivencia dejando de lado temas tales como

capacitaciones, limitaciones en materia de equipamiento, inversiones que les permita su crecimiento y por último el costo de oportunidad del capital. (Valdy, 2015)

El descuido de los aspectos mencionados anteriormente, arrastro a las micro y pequeñas empresas a una etapa negativa donde afecto en gran manera su productividad y alejándola de una posible posición en los mercados internacionales, provocando que las mismas en la época de los 70, época conocida como la inestabilidad económica; solo se enfocaran en su supervivencia hasta los 80 que continuo la crisis. Dando así a una segunda etapa de la historia de las micro y pequeñas empresas. (Valdy,2015)

En los 80', con la aparición de ciertos grupos terroristas que afecto a las comunidades campesinas peruanas, dio origen al surgimiento de las micro y pequeñas empresas; ya que muchos compatriotas de la sierra migraron a la ciudad y como fuente de sus ingresos formaron pequeños negocios informales al inicio de los 90' pero según el pasar del tiempo fueron formalizándose. (Valdy,2015)

Entonces hoy en la actualidad se puede decir que las micro y pequeñas empresas surgieron en el Perú como un fenómeno social y económico, que buscaba satisfacer ciertas necesidades de la población. Además, fueron una alternativa al desempleo y a los bajos recursos económicos.

2.2.2.2 Posicionamiento de las Mypes en el Perú

En base a los estudios estadísticos por el Ministerio de Producción en el año 2019, señala que el 99.48% de las empresas peruanas formales están representadas por las micro y pequeñas empresas, en donde la micro empresa representa el 96.04% y la pequeña empresa el 3.44%.

A su vez, generando empleo en un 47.7% a la población económicamente activa, produciendo un crecimiento del 4% en el empleo. Hay que señalar también que estas

empresas registraron al año un crecimiento del 19.3% en sus ventas, con lo que respecta al año 2018, hubo un crecimiento del 6%. (COMEXPERU,2019)

Con respecto a su actividad económica mediante un análisis minucioso de la ENAHO publicada por la INEI se identificaron las siguientes cifras representativas: El 52% se dedicaron al sector servicio; el 32% el sector comercio; 13% a la producción; y el 4% a múltiples actividades. (COMEXPERU,2019)

2.2.2.3 Criterios de clasificación de las Mypes

El 02 de Julio del 2013 el Congreso de la República del Perú promulgo la LEY 30056: “Ley que deroga el criterio de clasificación de las micro y pequeñas empresas; lo cual modifica a la Ley 28015, donde anteriormente estas empresas eran clasificadas por el número de trabajadores y ventas anuales. Con esto quiero decir que a partir de la aprobación de la Ley 30056, como único criterio de clasificación para las Micro y pequeñas empresas será en función a sus ventas anuales.

- Ley N° 28015
 - a) Micro empresa: Cuenta con 1 a 10 trabajadores y como monto máximo de sus ventas anuales debe ser 150 UIT.
 - b) Pequeña empresa: Puede contar de 1 a 100 trabajadores, y sus ventas anuales exceden ser mayor a las 150 UIT, pero no debe superar las 1700 UIT
- Ley N° 30056 que modifica la Ley N° 28015

Micro empresa	Pequeña Empresa
El volumen de sus ventas anuales no debe superar las 150 UIT.	Sus volúmenes de sus ventas anuales sobrepasan las 150 UIT, pero no exceden las 1700 UIT.

*UIT: “Unidad Impositiva Tributaria”

2.2.2.4 Características comerciales y administrativas de las Mypes

Pro Inversión (2017) describen las siguientes características administrativas y comerciales de la micro y pequeña empresa:

- En la mayoría de las Mypes, los dueños son los que dirigen y operan.
- Su centro de desarrollo de actividades tiende a ser pequeño.
- Carecen de técnicas de gestión.
- Tienen dificultades para acceder a la tecnología.
- Sus recursos financieros son limitados
- Su actividad no requiere de mucho capital, pero sí de mano de obra y es de lo que carecen las micro y pequeñas empresas, es decir su mano de obra es inestable.
- Tienen un acceso limitado al sector financiero formal, sobre todo debido a su informalidad.

2.2.2.5 Elementos de las Mypes

En esa misma línea de investigación **Pro Inversión (2007)**, destaca los elementos característicos exitosos de la Micro y pequeña empresa, según la opinión de diversos autores:

- Poseen una intuitiva percepción de las necesidades de los clientes, lo que implica que están enfocados en el mercado y, dado a su tamaño, tienen flexibilidad para adaptarse rápidamente a las nuevas circunstancias.
- Tienen la capacidad de identificar y aprovechar oportunidades, aun de experiencias negativas o limitaciones que les impida continuar con la normatividad.

- Destaca su creatividad y desarrollo gradual de habilidades personales que les permite diseñar soluciones de negocios que corresponden a su disponibilidad efectiva de recursos.
- Llevan un trabajo duro y persistente, dedicando en muchos casos cerca de 15 horas diarias al negocio y no dejarse vencer por los problemas.

2.2.2.6 Registro de la Micro y pequeña empresa (REMYPE)

Este registro tiene como finalidad acreditar que una unidad califica como micro o pequeña empresa, además a través de la inscripción pueden acceder a los beneficios de la Ley Mype, para las micro y pequeñas empresas deberán contar con el certificado de inscripción o de reinscripción vigente en el Registro Nacional de la Micro y pequeña empresa, que se encuentra bajo dirección del Ministerio de Trabajo. En cuanto a la inscripción se puede realizar a través de la página web del Ministerio de trabajo y promoción del empleo, para esto la empresa interesada debe contar con RUC, usuario y clave sol, posteriormente seguir los siguientes pasos:

1. Una vez ya dentro del portal del Ministerio de Trabajo, dirigirse a la opción “Servicios” y luego buscar la opción “Servicios en línea” e ingresar para posteriormente dirigirse al link “Registro Nacional de la Micro y pequeña empresa – REMYPE”.
2. Al ingresar al link antes mencionado, se presentará una carpeta en el que se deberá ingresar el RUC, usuario y clave sol de la empresa a registrarse.
3. Una vez obtenido el acceso autorizado, buscamos la opción la opción Modulo de Registro de la Mype que nos permitirá llenar los datos actualizados de la empresa y de los trabajadores.

4. Finalmente, se deberá imprimir la solicitud de inscripción y generar el documento virtual. Donde el Ministerio de trabajo examinara la solicitud en los siguientes 7 días, para luego proceder a imprimir la constancia de la inscripción.

2.2.2.7 Beneficios laborales para los que laboran en una Mype

Estos beneficios lo contemplan la ley Mype (TUO. DS 013 2013-PRODUCE de 28.12.2013) y su reglamento aprobado por DS 008-2008-TR.

La ley General de la Cámara del Comercio de Lima (CCL) señala que, a causa de no inscribirse en el Remype, aquellas empresas que forman parte de una micro o pequeña empresa, directamente sus trabajadores podrán gozar de los beneficios laborales que data el Régimen Laboral Común.

BENEFICIOS DE LOS TRABAJADORES	MICRO EMPRESA	PEQUEÑA EMPRESA
Remuneración Mínima Vital	El monto es S/. 930.00	
Jornada máxima de trabajo	La jornada máxima del trabajo es de 8 horas diarias o de 48 horas semanales.	
Derecho al Refrigerio	El tiempo del refrigerio es de 45 minutos como mínimo para todo trabajador.	
Descanso semanal obligatorio	Todo trabajador tiene derecho como mínimo a 24 horas consecutivas de descanso casa semana. Mayormente suelen otorgarse los días domingo, pero eso es referencial.	
Licencia prenatal y post natal	Toda trabajadora gestante tiene derecho a gozar de 49 días de descanso prenatal y 49 días de descanso postnatal. Además, tiene derecho a una hora diaria de permiso para poder dar de lactar a su bebé, hasta que este cumpla el año.	
Licencia de paternidad	El trabajador tiene 10 días a ausentarse del trabajo por el nacimiento de su hijo.	
Vacaciones truncas	Son aquellas que se da cuando el trabajador cesa antes de cumplir el año laborando, requisito para poder generar el derecho a vacaciones. En este caso se le remunerará como vacaciones truncas tanto dozavo de la remuneración vacacional como meses efectivos haya logrado. Cabe señalar que para poder percibir lo menciona mínimo debe acreditar un mes se servicio a su empleador.	

Vacaciones	El trabajador tiene derecho a 15 días de calendario de descanso vacacional por cada año completo de servicio.	
Compensación por tiempo de servicios (CTS)	No le corresponde el pago de dicho beneficio	Le corresponde 15 remuneraciones diarias por cada año completo de servicio, hasta alcanzar un máximo de 90 remuneraciones diarias.
Indemnización por despido arbitrario	Tienen derecho a 10 remuneraciones diarias por cada año completo de servicios con un máximo de noventa (90) remuneraciones diarias. Las fracciones de año se abonan por dozavos.	Tienen derecho a 20 remuneraciones diarias por cada año completo de servicios con un máximo de (120) remuneraciones diarias.
Seguro de Salud	Seguro Integral de Salud (SIS) – El empleador deberá realizar un aporte mensual equivalente al 50% del aporte mensual total del régimen semi-contributivo del SIS, el otros 50% lo cubre el estado.	ESSALUD 9% de la remuneración y lo aporta el empleador.

2.2.3 Teoría del Sector Económico

Los sectores productivos o económicos son distintas ramas o divisiones de la actividad económica.

2.2.3.1 Clasificación del sector económico

Según el **Instituto de Economía (2014)**, se distinguen tres grandes sectores:

- **Sector Primario:** Está conformado por actividades relacionadas con la extracción y transformación de recursos naturales en productos primarios, es decir, productos que son utilizados como materia prima en procesos productivos. Como, por ejemplo, podemos mencionar los cultivos, cría y cuidado de ganado, pesca, extracción de recursos forestales, etc.

- Sector secundario: Está vinculado a actividades artesanales y de industrias manufactureras, es decir esta industria se encarga transforman la materia prima del sector primario en un producto final o consumo.
- Sector terciario: Este sector se dedica a ofrecer bienes y servicios a la sociedad con la finalidad de satisfacer sus necesidades.

2.2.3.1.1 Teoría del sector comercio

“El sector comercio es la actividad socioeconómica dedicada a la compra y venta de bienes de consumo como materias primas, suministros, mercaderías, etc., ya sea al por mayor o al por menor” (SCIAN, 2002).

2.2.4 Descripción de la empresa “Distribuidora de Lubricantes y Repuestos Automáticos Delusa S.R.L”

La empresa “Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L” identificado con RUC: 20320186294 viene operando 24 años, porque dio inicio a sus actividades el 17 de enero del 1997 con fecha de inscripción ante registros públicos el 21 de enero del 1997. Hasta la actualidad, es representado por la gerente general: Mimbela de Pérez Esther Cristina. Y su domicilio fiscal está ubicado en Av. Meiggs N° 217 P.J. Miramar bajo (frente al complejo deportivo Miramar).

Su actividad económica principal es la venta al por mayor y menor de combustibles sólidos, líquidos, gaseosos y productos conexos.

Misión: Permanecer y crecer regionalmente como número uno en la preferencia de sus clientes mediante la comercialización de una amplia variedad de combustibles, con una excelente calidad de atención y servicio.

Visión: Ser una empresa que trascienda por ser el número uno en la preferencia del cliente, por su trato digno al ser humano, su responsabilidad social y rentabilidad.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones del financiamiento

El financiamiento es un concepto que cada vez toma mayor apogeo y que ha sido ampliamente analizado, pero básicamente destaca en una sola idea, en abastecer de recursos financieros al pequeño empresario permitiéndole así conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones de tal manera que mejore la situación de su negocio.

Lira (2009) nos dice que: “Toda empresa ya sea pública o privada, para poder realizar sus actividades económicas requiere de recursos financieros (dinero), ya sea para realizar sus funciones actuales o para ser invertidas en nuevos proyectos”.

Hay que mencionar, además que el financiamiento consiste en proporcionar de recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, el desarrollo y gestión de todo proyecto o actividades económica de toda empresa. Considerando que obtener recurso por esta vía implica ciertos gastos adicionales para la empresa como los intereses. (**Lerma, Martín, Castro, Flores, Martínez, Martínez, Mercado, Morales, Olivares, Rangel, Raya y Valdés, 2007**)

En esencia el financiamiento es el acto que concede a muchos empresarios el poder seguir invirtiendo en sus negocios, generando una conducta competitiva que es medida por la productividad de la empresa valga la redundancia con la finalidad de conseguir estabilidad economía, un desarrollo institucional y acceso a la tecnología.

2.3.2 Definiciones de la Mype

SUNAT (2008): Define a la micro y pequeña empresa como la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o

gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, cuyo objeto es desarrollar actividades según el sector productivo correspondiente.

Maguiña (2016): Sostiene que la micro y pequeña empresa es reconocida como ente económico que ofrecen a sus clientes productos y servicios y que aportan al país en gran manera ya que brinda trabajo a la población provocando así la disminución del desempleo y además aporta a la economía del país (PBI).

2.3.3 Definiciones del sector comercio

El sector comercial es uno de los sectores terciarios de la economía nacional que engloba las actividades de compra y venta de bienes y servicios. Otro rasgo de este sector, es que es bastante heterogéneo en cuanto tamaño, niveles de producción de ventas, entre otros indicadores. Además, dado su magnitud el sector comercial puede ser dividido en dos tipos: comercio mayorista y comercio minorista. **(SCIAN, 2002)**

Tamariz (2014) define “Al sector comercio como una actividad socioeconómica consistente en la adquisición y venta de bienes, sea para su uso, para su venta o para su transformación.”

2.3.4 Definición de empresa

Maguiña (2016) afirma: “La empresa es una entidad conformada básicamente por personas, aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras; lo cual le permite dedicarse a la producción y transformación de productos y a la prestación de servicios para satisfacer las necesidades y deseos existentes en la población con la finalidad de obtener una utilidad o beneficio.

III. Hipótesis

Ávila (2013) “Son sugerencias tentativas acerca de las relaciones entre una o dos variables, es decir son explicaciones tentativas del fenómeno que se investiga y se formula a manera de preposiciones.” Por lo tanto, en la presente investigación no se aplicó hipótesis ya que fue un tipo de estudio descriptivo que solo se limitó a la descripción sin manipular la variable.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso.

- No experimental, porque la investigación se limitó sólo a identificar las oportunidades del financiamiento en las micro y pequeñas empresas sin manipular nada, es decir la información fue tomada tal y como está en la realidad.
- Descriptivo, porque la investigación solo se limitó a describir los aspectos más relevantes de la variable en las unidades de análisis seleccionadas.
- Bibliográfico, porque para cumplir con los resultados del objetivo específico 1, se realizó una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes.
- Documental, porque en la investigación también se revisó algunos documentos fundamentales relacionados con el financiamiento de las micro y pequeñas empresas. Finalmente fue de caso porque se limitó a estudiar una sola empresa o institución.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

La población estuvo conformada por todas las micro y pequeñas empresas nacionales del Perú.

4.2.2 Muestra

En el presente trabajo de investigación se tomó como muestra a la empresa “Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L”

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores

VARIABLE	CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
Financiamiento	El financiamiento es un concepto que cada vez toma mayor apogeo y que ha sido ampliamente analizado, pero básicamente destaca en una sola idea, en abastecer de recursos financieros al pequeño empresario permitiéndole así conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones de tal manera que mejore la situación de su negocio. (Kong & Moreno, 2014)	Sistemas del financiamiento	<ul style="list-style-type: none">• Mercado Primario• Mercado Secundario• Sistema Bancario• Sistema no bancario	¿A qué sistema recurre para solicitar un préstamo?
		Fuentes del financiamiento según origen	<ul style="list-style-type: none">• Interno• Externo	¿Con que financia para desarrollar sus actividades productivas?
		Plazos del financiamiento	<ul style="list-style-type: none">• Corto plazo• Largo plazo	El financiamiento solicitado fue: a) Corto plazo b) Largo plazo
		Costos del financiamiento	<ul style="list-style-type: none">• Tasa de interés	¿Cuál fue la tasa de interés cobrada por el crédito recibido?

		Usos del financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> • Capital de trabajo • Compra de Activos • Ampliación de local • Inversión en nuevos proyectos 	¿En qué uso el financiamiento recibido?
--	--	----------------------------	---	---

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica para responder al objetivo específico 1, entrevista a profundidad al representante legal de la empresa de caso para responder al objetivo específico 2 y por ultimo un análisis comparativo para responder el objetivo específico 3.

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó 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 la 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 conclusiones.

Así mismo, para el desarrollo de la investigación se realizó un análisis descriptivo individual y comparativo de acuerdo a los objetivos.

- Para responder al objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- Para responder al objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas de financiamiento al representante legal de “Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. de Chimbote.
- Y por último para dar respuesta al objetivo específico N° 03, se realizó un análisis comparativo y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. mediante de los resultados hallados.

4.6 Matriz de consistencia

TITULO DEL PROYECTO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECIFICO	VARIABLE
Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L – Chimbote, 2020	¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. de Chimbote, 2020?	Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. de Chimbote, 2020.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales. 2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L de Chimbote, 2020. 	Financiamiento

			3. Explicar si el financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. de Chimbote, 2020.	
--	--	--	---	--

4.7 Principios éticos

En el presente trabajo de investigación se basó en los principios éticos tales como: revisión independiente de los protocolos, valor social, validez científica, consentimiento informado, respeto a los sujetos de investigación, contribuyendo con el desarrollo de la ciencia contable. Además, se aplicó principios éticos basados en el código de la Ética profesional del Contador Público, tales como: Integridad, Objetividad, Responsabilidad, Confidencialidad, eliminando cualquier acción que desacredite el contenido de la investigación. Asimismo, cumpliendo con el principio de originalidad, es decir, evitar el mal hábito del plagio, citar correctamente a los autores de las investigaciones ya que la ética profesional no acepta apoderarse de trabajos que pertenezcan a terceros.

V. 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

RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1

ITEMS	AUTORES	RESULTADOS	OPORTUNIDADES
Formas de Financiamiento	Velásquez (2016), Torres (2019), Álvarez (2020), Ríos (2020), Castillo (2018), Rodríguez (2019), Muñoz (2020), López (2018), Jara (2020) y Lorenzo (2020).	Los autores determinan que las micro y pequeñas empresas buscaron un financiamiento de agentes externos a la empresa, lo cual les permitió poder llevar a cabo sus actividades económicas de tal manera que pudieron cubrir sus necesidades económicas.	Financiamiento externo (Terceros)
Sistema de Financiamiento	Álvarez (2020), Ríos (2020), Rodríguez (2019), Muñoz (2020), Crespín (2016) y Jara (2020).	Los autores mencionados señalan que las micro y pequeñas nacionales optaron por acudir al financiamiento dado	Financiamiento por el Sistema Bancario

		por el sistema bancario ya que consideran accesibles las tasas de interés.	
	Velásquez (2016), Torres (2019), López (2018) y Lorenzo (2018).	Por otro parte, estos autores de acuerdo a sus investigaciones señalan que las Mypes nacionales acuden a entidades del sistema no bancario ya que no les exigen muchos requisitos para obtener un préstamo.	Financiamiento por el Sistema No Bancario
	Álvarez (2020), Ríos (2020), Rodríguez (2019), Muñoz (2020), Crespín (2016) y Jara (2020).	Los autores señalan que las entidades más concurridas por las Micro y pequeñas empresas nacionales para solicitar un préstamo son el BCP y BBVA, ya que cuentan con bajos costos de intereses.	Entidades Bancarias más Concurridas: BCP y BBVA.
Entidades Financieras	Velásquez (2016), Torres (2019), López (2018) y Lorenzo (2018).	Estos autores determinan según sus investigaciones, que las Micro y pequeñas empresas nacionales	Entidades del sistema no bancario más concurridas por las Mypes nacionales para solicitar un

		al momento de solicitar un préstamo acuden a la Caja Municipal del Santa y financiera Crediscotia.	préstamo: Caja Municipal del Santa y Crediscotia.
Plazos del Financiamiento	Velásquez (2016), Torres (2019), Álvarez (2020), Ríos (2020), Rodríguez (2019), Muñoz (2020), López (2018), Jara (2020) y Lorenzo (2020).	La gran parte de los autores de los antecedentes nacionales, regionales y locales respectivos de la investigación argumentan que las Mypes nacionales obtuvieron un financiamiento a corto plazo y fue utilizado en capital de trabajo.	Financiamiento a Corto plazo
Costo de Financiamiento	Torres (2019), Álvarez (2020), Ríos (2020), Castillo (2018), Rodríguez (2019), López (2018) y Jara (2020).	Los autores pertinentes señalan que las tasas de interés que obtuvieron son del (15%, 16.8%, 18.12% y 18.84%) de entidades bancarias y (21.6% y 25.20%) de cajas municipales y financieras.	La gran mayoría de las Mypes nacionales obtuvieron financiamiento por parte del sistema bancario producto de que les brindaron facilidades de pago con una tasa de interés que varía entre el 15% al 18.84% anual.

Uso del financiamiento	Álvarez (2020), Ríos (2020), Castillo (2018), Rodríguez (2019), Muñoz (2020), Crespín (2016), López (2018), Jara (2020) y Lorenzo (2020).	De acuerdo a la opinión de los autores se determina que el financiamiento recibido por las Micro y pequeñas empresas nacionales fue utilizado en capital de trabajo.	Financiamiento utilizado principalmente en capital de trabajo
---------------------------	---	--	--

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. de Chimbote, 2020.

CUADRO N° 02

RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2

ITEMS	PREGUNTAS	SI	NO	OPORTUNIDAD
Formas de Financiamiento	¿Con que financia para desarrollar sus actividades productivas? a) F. Externo b) F. Interno c) Las dos alternativas anteriores	X		La empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L menciona que acudió a terceros para financiarse.
Sistemas del Financiamiento	¿A qué sistema recurre a solicitar préstamo? a) Sistema Bancario b) Sistema no bancario c) Sistema Informal	X		La empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. manifiesta que para la obtención de un crédito acudió al sistema bancario porque reunía los requisitos solicitados por la banca formal.

Entidades Financiadoras	¿De qué entidad obtuvo el préstamo? Rpta. Banco de Crédito del Perú (BCP)	X	La empresa del caso en estudio, señala que la entidad que le brindó el financiamiento fue el Banco de Crédito del Perú (BCP).
Plazos del Financiamiento	El financiamiento solicitado fue: a) Corto plazo b) Largo plazo	X	Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. señala que obtuvo un financiamiento a corto plazo, lo cual fue lo que la empresa solicitaba respecto al tiempo de pago.
Costo del Financiamiento	¿Cuál fue la tasa de interés cobrada por el crédito recibido? Rpta: Mensual: 1.41% Anual: 16,92%	X X	La empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. señala que las tasa que pagaron por el crédito recibido fue baja y a su posibilidad de pago.

Uso del financiamiento	¿En qué uso el financiamiento obtenido?		La empresa encuestada como caso de estudio señala que el financiamiento obtenido fue utilizado en capital de trabajo.
	a) Capital de trabajo	X	
	b) Compra de activos fijos		
	c) Mejoramiento de infraestructura		
	d) Inversión en nuevos proyectos		

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al Contador General de la empresa “Distribuidora de Lubricantes y Repuestos Automáticos Delusa S.R.L. de Chimbote (Ver anexo 04)

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Explicar si el financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. de Chimbote,2020.

CUADRO 03

RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 3

ITEMS	OPORTUNIDADES DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	OPORTUNIDADES DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	EXPLICACIÓN
Formas del Financiamiento	En su gran porcentaje las Micro y pequeñas empresas nacionales optaron por el financiamiento de terceros (ajenos a la empresa).	La empresa de estudio Distribuidora de Lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L de Chimbote afirma que solicitó financiamiento de terceros.	A través del financiamiento de terceros las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Distribuidora de lubricantes y

repuestos
automáticos
Delusa S.R.L.
lograron
satisfacer sus
necesidades
económicas y
generar liquidez
para hacer frente
a sus obligaciones
a corto plazo.

Sistemas del Financiamiento	Las micro y pequeñas empresas nacionales en su 70% optaron por el sistema bancario mientras que un 30% optaron por ser financiados por el sistema no bancario.	La empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. afirma a ver acudido a la banca formal (sistema bancario) para solicitar un préstamo.	Acceder al financiamiento dado por el sistema bancario es una oportunidad tanto para las micro y pequeñas empresas nacionales como para la empresa del caso en estudio ya que les permitirá generar un historial crediticio que a futuro les permita obtener ciertos beneficios de financiamiento.
--------------------------------	---	--	---

Institución(es) Financiera que otorgó el crédito	Dentro del sistema bancario las entidades BCP y BBVA; y del sistema no bancario la Caja Municipal del Santa y la financiera Crediscotia son las más concurridas por las micro y pequeñas empresas nacionales para la obtención de un préstamo, según lo señalado por los autores pertinentes.	La entidad Banco Central del Perú (BCP) fue la entidad que otorgo financiamiento a la empresa en estudio según lo afirmó el contador general de la empresa.	Se evidencia que la entidad que tuvo mayor participación en el financiamiento tanto como para las micro y pequeñas empresas nacionales estudiadas por los antecedentes y para la empresa de caso de estudio fue el Banco de crédito del Perú.
Plazos del Financiamiento	Dentro de los plazos de financiamiento, las micro y pequeñas empresas nacionales obtuvieron un crédito a corto plazo.	La empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. señala que obtuvo el financiamiento a corto plazo.	Más del 90% de las micro y pequeñas empresas nacionales juntamente con la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. obtuvieron financiamiento a corto plazo, que

			ayudo a mejorar su relación con sus proveedores.
Costo del Financiamiento	Las micro y pequeñas empresas nacionales optaron por el sistema bancario ya que estas brindas mejores tasas de interés (bajas).	El contador general de la micro y pequeña empresa en estudio señala que, en el BCP, obtuvo el préstamo bajo una tasa de interés accesible y considerable del 16.92% anual y el 1.41% mensual.	Las entidades bancarias brindan bajos costos de intereses que mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa en estudio.
Uso del financiamiento	Las micro y pequeñas empresas nacionales invirtieron el financiamiento obtenido en capital de trabajo (mercadería).	El representante de la empresa en estudio manifestó que el financiamiento obtenido fue utilizado en capital de trabajo.	Según el estudio realizado se determina que las micro y pequeñas empresas nacionales como la empresa del caso de estudio destinaron el financiamiento obtenido a la adquisición de mercadería.

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: Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

De acuerdo a los autores revisados de los antecedentes nacionales, regionales y locales **Álvarez (2020), Ríos (2020), Rodríguez (2019), Muñoz (2020) y Jara (2020)** sostienen que las micro y pequeñas empresas obtuvieron financiamiento a corto plazo por parte de agentes externos del sistema bancario, donde el BCP fue el más concurrido por sus bajos costos de intereses. Por otra parte, **Velázquez (2016), Torres (2019), López (2018) y Lorenzo (2018)** señalan que pese a los exigentes requisitos que solicita el sistema bancario, existen micro y pequeñas empresas que optaron ser financiadas por las cajas municipales y financieras como Crediscotia, a pesar que las tasas de intereses que estas brindan son altas. Sin embargo, todos los autores antes mencionados determinaron que el crédito solicitado fue exclusivamente para capital de trabajo con la finalidad de incrementar sus ventas, obtener rentabilidad y a la vez permanencia en el mercado. Estos resultados coinciden en manera particular con el antecedente internacional **Logreira y Bonett (2017)**, al señalar que las micro y pequeñas empresas obtienen financiamiento por agentes ajenos a la empresa. Finalmente, los resultados señalados por los antecedentes pertinentes guardan concordancia con lo que se establece en las bases teóricas de **Torres, Guerrero y Parada (2017)** que describe, que todas las empresas acuden a diferentes fuentes de financiamiento ya sea externas o internas para satisfacer sus necesidades económicas.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. de Chimbote, 2020.

Luego de haber aplicado el cuestionario con preguntas cerradas sobre el financiamiento al contador general de la empresa “Distribuidora de Lubricantes y Repuestos automáticos Delusa S.R.L. se afirma que la empresa de acuerdo a sus necesidades económicas acudió al financiamiento por parte de terceros específicamente del sistema bancario, siendo el Banco Central del Perú (BCP) la entidad financiadora. El monto solicitado por la empresa y a la vez concedido por la entidad bancaria fue S/. 36000.00 con una tasa de interés anual del 16.92%; para ser devueltos en un plazo de 12 meses (corto plazo), cuyo financiamiento fue utilizado en capital de trabajo de tal manera que permitió generar liquidez y fortalecer la relación con sus proveedores. Tales oportunidades que manifestó el contador general de la empresa en estudio guardan similitud con los antecedentes (nacionales, regionales y locales) como **Álvarez (2020), Ríos (2020), Rodríguez (2019), Muñoz (2020) y Jara (2020)**, ya que estos autores determinaron que las micro y pequeñas empresas nacionales recurren a terceros dentro del sistema bancario formal para el otorgue de un financiamiento dado que consideran accesibles los costos de interés que brindan y su vez porque van generando un buen historial crediticio para futuros préstamos según la necesidad de la empresa, siempre y cuando sean puntuales en sus pagos según los plazos establecidos.

Asimismo, esto es respaldado por las bases teóricas que establece **Torres, Guerrero y Parada (2017)**, donde nos describe que el financiamiento externo es proporcionado por agentes ajenos a la organización dentro de los cuales encontramos al sistema bancario y sistema no bancario. Por último, **Ccaccya (2015)**, respalda el plazo de financiamiento que señala en contador general de la empresa en estudio, ya que en las bases teóricas nos

describe que existe dos tipos de plazos de financiamiento: A corto plazo (12 meses) y largo plazo (más de 12 meses).

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3: Explicar si el financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. de Chimbote, 2020.

Respecto a la forma de financiamiento:

El financiamiento por terceros si mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L., porque la obtención de este recurso(préstamo) les permitió llevar a cabo las actividades del giro del negocio.

Respecto al sistema de financiamiento:

Las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. si mejoraron sus posibilidades al obtener financiamiento del Sistema Bancario, por las facilidades de pago que otorgan y los bajos costos de interés.

Respecto a la Institución financiera que otorgo el crédito:

Las micros y pequeñas empresas nacionales junto con la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. mejoraron sus posibilidades a través del financiamiento recibido por la entidad bancaria: Banco de crédito del Perú (BCP), por sus bajos costos de interés, condiciones de pago y por la generación de un record creditico para futuros financiamientos siempre y cuando esté al día en sus obligaciones financieras.

Respecto al plazo del financiamiento:

Las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. utilizan el financiamiento a corto plazo para ayudar a mantener el desarrollo comercial y cubrir sus obligaciones con sus proveedores y trabajadores.

Respecto al costo del financiamiento:

Si se mejoró las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. ya que ambas accedieron a préstamos por el sistema bancario que brinda bajas tasas de intereses, siendo esto favorable.

Respecto al uso del financiamiento:

Las micro y pequeñas empresas nacionales juntamente con la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. mejoró sus posibilidades a través de la obtención del financiamiento lo cual les permitió invertir en capital de trabajo y así aumentar la liquidez que le permita hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

En base a los autores revisados se determina que las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales es recurriendo a un financiamiento de fuentes externas, específicamente del sistema bancario, ya que estas entidades brindan un conjunto de beneficios como: bajos costos de interés y un record crediticio que permite a las micro y pequeñas empresas ser un cliente óptimo para cualquier entidad financiera. Considerando así al financiamiento un factor importante

para las Micro y pequeñas empresas nacionales ya que les permite desarrollar sus actividades de manera relevante y competitiva convirtiéndolas en agentes importantes para el desarrollo de la economía del país.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Luego de haber aplicado un cuestionario con preguntas cerradas pertinentes sobre las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Distribuidora de Lubricantes y Repuestos automáticos Delusa S.R.L. de Chimbote, se concluye que cuentan con financiamiento de terceros; donde del sistema bancario, el Banco de Crédito del Perú es quien les brindó financiamiento, cuyo plazo de amortización de la deuda fue de 12 meses bajo una tasa de interés del 16.92% anual ya que el monto solicitado y concedido fue de S/. 36000.00 (treinta seis mil soles) y fue destinado directamente para capital de trabajo. Finalmente se recomienda a que la empresa del caso de estudio, continúe financiándose con entidades bancarias que, de esta manera generarán un buen historial crediticio para la obtención de créditos en mayor proporción

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

En base a los resultados obtenidos de la explicación tanto del objetivo específico 1 y 2, se concluye que las oportunidades del financiamiento para las micro y pequeñas empresas nacionales y para la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. de Chimbote si posibilita el desarrollo y mejoramiento de estas; ya que mediante el financiamiento de terceros logran adquirir recursos financieros que les permiten solventar sus obligaciones a corto plazo con proveedores y trabajadores; a la vez con una buena gestión y plan de negocio pueden ir asentando más posición en el mercado que es lo que toda empresa busca, satisfacer las necesidades de su cliente.

6.4 Conclusión General

Se concluye que las oportunidades del financiamiento si mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. de Chimbote, porque permitió a estas unidades económicas tener una mayor capacidad de desarrollo, ampliar el tamaño de sus operaciones, mejorar la relación con sus proveedores y acceder a créditos en mejores condiciones de tasa, plazo y otros beneficios en un futuro; a través del sistema bancario al solicitar un préstamo.

Finalmente, se recomienda a que las autoridades de nuestro país sigan apostando por el desarrollo y crecimiento de las micro y pequeñas empresas, ya que además de ser la mayoría de empresas a nivel nacional, generan un impacto en el crecimiento económico y nivel de empleo en el Perú.

❖ Propuestas de Mejora

1. Se propone buscar entidades del sistema bancario o no bancario que tengan las mejores tasas de interés y beneficios antes de solicitar un préstamo. Previamente a ello deben elaborar su flujo de caja según sus ingresos y costos esperados, para que puedan ver si será realista o no pagar las cuotas generadas por el préstamo. (Ver anexo 07)
2. Y por último considerando como principal riesgo en un crédito para las micro y pequeñas empresas, el incumplimiento de pago de cuotas, por distintos casos eventuales como (desastres naturales, robos, muerte, etc.) se propone contratar un seguro de tal manera que se prevenga el incumplimiento de las cuotas y así evitar perjudicar su historial crediticio.

VII. Aspectos Complementarios

7.1 Referencias Bibliográficas

1. Álvarez, M. (2020). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Inversiones CFC SAC. – Tacna,2019. (Tesis para optar el título de Contador Público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote- Tacna-Perú.
2. Ávila, D. (2013). ¿Qué es una hipótesis científica? <https://cutt.ly/CnK2bXD>
3. Ccaccya, B. D (2015). Fuentes de Financiamiento empresarial. Lima, Perú: Actualidad Empresarial. <https://cutt.ly/GnKKRnU>
4. Castillo, M. B. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Castro de Huarmey, 2016. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-Perú.
5. COMEXPERU (2019). Las micro y pequeñas empresas en el Perú. Resultados 2019. <https://cutt.ly/znKLBaw>
6. Crespín Q. P. (2016). Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de ropa- Chimboe,2015. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-Perú.
7. El Peruano. (28 de abril del 2020). Apuntalando a las Mypes. <https://cutt.ly/AnK9k4U>
8. Instituto Peruano de Economía (2014). Sectores productivos. <https://cutt.ly/snKBhEq>
9. Jara C. C. (2020). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa

- Distribuidora Ferretera M.J.M SAC. -Chimbote,2019. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-Perú.
10. Kiziryan, M. (20 de mayo, 2015). Sistema Financiero. <https://cutt.ly/anK2CRp>
 11. Kong, R. J. y Moreno Q. M. (2014). Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas del distrito de San José-Lambayeque periodo 2010-2012. Tesis de Licenciatura en Administración de empresas). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Lambayeque-Perú. <https://cutt.ly/1nKK37E>
 12. Lerma, A.; Martín, A.; Castro, A.; Flores, E.; Martínez, H.; Mercado, C.; Morales, A.; Olivares, A.; Rangel, M.; Raya, A y Valdés, L. (2007). Liderazgo emprendedor. Como ser un emprendedor de éxito y no morir en el intento. México: Editores, S.A.
 13. Lira B. P. (2009). Finanzas y Financiamiento. Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer. <https://cutt.ly/CnK0BFk>
 14. Logreira, C. y Bonett, M. (2017). Financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confecciones en Barranquilla- Colombia. (Tesis para optar el grado de Magister en Administración) Universidad de la Costa. Barranquilla-Colombia
 15. López, L. y Farías, E. (2018). Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil. (Tesis de Licenciatura). Universidad de Guayaquil.
 16. López, F. S. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial Mary SAC de

- Nuevo Chimbote, 2016. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-Perú.
17. Lorenzo R. K. (2020). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Plásticos Isabelita-Chimbote,2017. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-Perú.
18. Maguiña, R. Y. (2016). Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abastecimiento de equipos de cómputo – Chimbote, 2014. (Tesis de Licenciatura). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-Perú.
19. Ministerio de la producción (2019). Micro, pequeñas y mediana empresas (MIPYME). <https://cutt.ly/VnK2o0Z>
20. Muñoz, R. J. (2020). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Librería proyectos E.I.R.L.- Casma,2019. (Título para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-Perú.
21. Pro Inversión (2007). Mi pequeña empresa crece. Guía para el desarrollo de la micro y pequeña empresa. Lima: Agencia de promoción de la Inversión Privada con el apoyo de ESAN.
22. Ríos, P. D. (2020). Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Fierros & Aceros Oriente SAC. – Juanjui, 2019. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-Perú.

23. Rodríguez, K. (20012). Sistema Financiero peruano. Lima: Instituto Pacífico.
<https://cutt.ly/snKCOge>
24. Rodríguez, R. L. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael SAC – Casma,2017. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote-Perú.
25. SCIAN (2002). Principales conceptos del sector comercio.
<https://cutt.ly/1nKJV5j>
26. SUNAT (2008). Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de las Micro y pequeña Empresa y del acceso al empleo decente, Ley MYPE.
<https://cutt.ly/0nKC2If>
27. Tamariz (2014). El financiamiento y su utilización en las micro y pequeñas empresas en el Perú, 2014. (Tesis de maestría). Lima-Perú.
28. Torres, A.; Guerrero, F. y Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. (Tesis de Licenciatura) Universidad Privada Dr. Rafael Beloso Chacín. Trujillo-Venezuela.
29. Torres, P. S. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Vip Inversiones EIRL. – Huancayo,2018. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote-Perú.
30. Uladech (2019). Código de la Ética para la investigación.
<file:///C:/Users/Lucero/Downloads/C%C3%B3digo%20de%20C%C3%A9tica%20para%20la%20investigaci%C3%B3n%20V002.pdf>
31. Valdy, K. (2015). El origen de las Mypes. <https://cutt.ly/NnKXABF>

32. Velásquez, Y. A. (2016). Caracterización del financiamiento de las Mypes del sector Comercio-Rubro Instrumentos Musicales-Arequipa, periodo,2015. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote-Perú.

7.2 Anexos:

Anexo 01: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	ACTIVIDADES	AÑO 2021															
		MAYO				JUNIO				JULIO				AGOSTO			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del proyecto	■	■	■	■												
2	Revisión del proyecto por el Jurado de Investigación					■											
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación						■										
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación o Docente Tutor						■										
5	Mejora del marco teórico							■									
6	Redacción de la revisión de la literatura								■								
7	Elaboración del consentimiento informado								■								
8	Ejecución de la metodología									■							
9	Resultados de la investigación									■							
10	Conclusiones y recomendaciones										■						
11	Redacción del pre informe de investigación											■					
12	Redacción del informe Final												■	■			
13	Aprobación del informe final por el jurado de investigación														■		
14	Presentación de ponencia en eventos científicos															■	
15	Redacción del artículo científico																■

Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas

Ficha Bibliográfica N° 1

Título: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Vip Inversiones E.I. R.L. – Huancayo, 2018.

Autora: Torres Paucar Singrif Emeli

Editorial: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

N° de Páginas: 87

Ciudad, país: Chimbote - Perú

Resumen del Contenido:

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Vip Inversiones E.I.R.L. de la ciudad de Huancayo – Junín, 2018. Obteniéndose los siguientes resultados: Que las micro y pequeñas empresas del Perú acuden al financiamiento de terceros dentro de los cuales las más visitadas son las cajas municipales y financieras, ya que estas instituciones no exigen muchas garantías y dan mayor facilidad de otorgamiento de crédito, sin embargo, como desventaja aseveran que sus tasas de interés son muy altos y a corto plazo a diferencia de una entidad bancaria. Y por último en referencia a la empresa de estudio Vip Inversiones E.I.R.L. Confirmó que accedió al financiamiento de la entidad financiera Crediscotia por un plazo de 12 meses, bajo una tasa de interés del 25.20% anual. Por lo que se sugiere al pequeño empresario generar un buen historial crediticio de tal manera que a futuro pueda solicitar financiamiento de la banca formal ya que brinda bajas tasas de interés según sea el caso.

Ficha Bibliográfica N° 2

Mamani (2020). Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas Nacionales: Caso empresa Inversiones CFC S.A.C. - Tacna, 2019.

Mamani (2020) en su tesis para optar el título profesional de contadora pública denominada: Propuestas de mejora de los Factores relevantes del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Nacionales: Caso empresa Inversiones CFC S.A.C. – Tacna, 2019. Como objetivo principal tuvo identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Inversiones CFC SAC de Tacna. La investigación fue cualitativa, bibliográfica, documental y de caso. Además, para el recojo de la información se aplicó fichas bibliográficas y un cuestionario con preguntas cerradas, obteniendo las siguientes conclusiones: Según los antecedentes analizados en el estudio de concordancia con el objetivo formulado coinciden que las micro y pequeñas empresas tienen la oportunidad de acceder al financiamiento de terceros (externo) pero dentro de la banca formal, ya que cuentan con los requisitos solicitados por parte de estas entidades y a la vez como ventaja obtienen el préstamo bajo un interés menor para así invertir en su capital de trabajo. Respecto al estudio de la empresa de caso, el representante de la entidad nos afirma que como oportunidad de financiamiento lo obtiene por parte de la entidad bancaria BCP, habiendo recibido un monto de S/. 380000. (Treinta y ocho mil 00/100 soles), con una tasa de interés del 18.84% anual, siendo así la tasa de interés mensual el 1.57%, bajo un tiempo determinado de 12 meses es decir a corto plazo; siendo utilizado para la compra de mercadería. Por último, se propone a la empresa de caso y Mypes en general, al solicitar un préstamo sea el monto necesario para invertir en su negocio y considerando la capacidad para cubrir dicha obligación, además se les recomienda llevar un asesoramiento acerca del financiamiento para que puedan hacer de ello un buen uso.

Anexo 03: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS

La finalidad de este protocolo en la Escuela Profesional de Contabilidad es informarle sobre el informe de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: "Caso empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L.", y es dirigido por Tania Arlet Arce Luera, investigadora de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es identificar los aspectos relevantes del financiamiento de la empresa del caso de estudio.

Por ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún prejuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados, a través de una conferencia en la cual serán expuestos los resultados. Si desea, también podrá escribir al correo electrónico arceluera.14@gmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la investigación de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Si está de acuerdo con lo anterior, complete sus datos a continuación:

Nombre y Apellidos:

C.P.C Moreno Lozano David Anderson

Fecha:

15 -07- 2021

Correo electrónico:

conta_lozanodavid31_84@hotmail.com

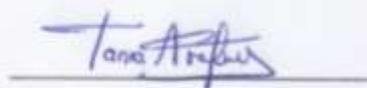
Firma del participante:



CENTRO PÚBLICO COLIGADO

David Anderson Moreno Lozano
MATRÍCULA 00-3734

Firma del Investigador (o encargado de recoger la información):



Anexo 04: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

Estaré agradecida con su participación brindando datos y 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 Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L., para desarrollar de esta manera el trabajo de investigación denominado: "Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Distribuidora de lubricantes y repuestos automáticos Delusa S.R.L. de Chimbote, 2020".

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

Encuestadora: Arce Luera Tania Arlet

Fecha: 15-07-2021

Puesto / Cargo: Contador General

Firma:

CONTADOR PÚBLICO COLGADO

David Anderson Muzena

IDENTIFICACION 16-1734

Por favor sírvase a marcar con una "X" y completar la respuesta que considere según corresponda con la realidad.

I. PRINCIPALES CARACTERISTICAS DE LA EMPRESA

1. Dirección de la empresa:
2. Años de permanencia en el mercado:
3. Cantidad de trabajadores:
 - a) Permanentes
 - b) Eventuales
4. Finalidad de la creación de la empresa:
 - a) Maximizar ingresos
 - b) Generar empleo familiar
 - c) Subsistir

II. FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES

5. ¿Con qué financia para desarrollar sus actividades productivas?
 - a) F. Interno
 - b) F. Externo
 - c) Las dos alternativas anteriores
6. ¿A qué sistema recurre a solicitar préstamo?
 - a) Al sistema bancario
 - b) Al sistema no bancario
 - c) Al sistema informal
7. ¿De qué entidad obtuvo préstamo?
.....
8. El financiamiento solicitado fue:
 - a) Corto plazo
 - b) Largo plazo

9. ¿Cuál fue la tasa de interés cobrada por el crédito recibido?

..... Anual Mensual

10. ¿Cuánto fu el monto promedio del préstamo recibido?

.....

11. ¿En qué uso el financiamiento recibido?

- a) Capital de trabajo
- b) Compra de activos fijos
- c) Mejoramiento o ampliación del local
- d) Inversión en nuevos proyectos
- e) Otros. Especificar

VALIDACION DE EXPERTOS

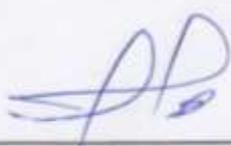

Dr. Luis Alberto Torres García
Cesionario Público Colegiado Certificado
Mat. 289

DR. CPCC. TORRES GARCÍA LUIS
DNI N°

32762718


DR. CPCC. GONZALES RENTERÍA YURI

DNI N° 00251391


CAPA ROBLES ITALO SOTERO
DNI 32820128

Anexo 05: Opinión de expertos

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto): Torres García Luis Alberto

1.2. Grado Académico: Doctor

1.3. Profesión: Contador Público

1.4. Institución donde labora: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote

1.5. Cargo que desempeña: Director

1.6. Denominación del instrumento:

1.7. Autor del instrumento: Arce Luera Tania Arlet

1.8. Carrera: Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

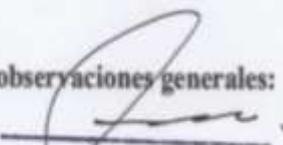
Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1:							
1	X		X		X		
2	X		X		X		
3	X		X		X		
Dimensión 2:							
4	X		X		X		
5	X		X		X		
6	X		X		X		
7	X		X		X		
Dimensión 3:							
8	X		X		X		
9	X		X		X		
10	X		X		X		

Ítems correspondientes al Instrumento 2

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1:							
1	X		X		X		
2	X		X		X		
3			X		X		
Dimensión 2:							
4	X		X		X		
5	X		X		X		
6	X		X		X		
7	X		X		X		
Dimensión 3:							
8	X		X		X		
9	X		X		X		
10	X		X		X		

Otras observaciones generales:


 Dr. Luis Alberto Torres García
 Colegiado Público Colegiado Certificado
 Mat. 289

DR. CPCC. TORRES GARCÍA LUIS

DNI N°

32762718.

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto): Gonzales Renteria Yuri Gagarin

1.2. Grado Académico: Doctor en Contabilidad y Finanzas

1.3. Profesión: Contador Público

1.4. Institución donde labora: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote

1.5. Cargo que desempeña: Docente Ordinario

1.6. Denominación del instrumento:

1.7. Autor del instrumento: Arce Luera Tania Arlet

1.8. Carrera: Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

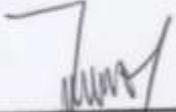
Ítems correspondientes al Instrumento 1

Nº de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1:							
1	X		X		X		
2	X		X		X		
3	X		X		X		
Dimensión 2:							
4	X		X		X		
5	X		X		X		
6	X		X		X		
7	X		X		X		
Dimensión 3:							
8	X		X		X		
9	X		X		X		
10	X		X		X		

Ítems correspondientes al Instrumento 2

Nº de ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1:							
1	X		X		X		
2	X		X		X		
3	X		X		X		
Dimensión 2:							
4	X		X		X		
5	X		X		X		
6	X		X		X		
7	X		X		X		
Dimensión 3:							
8	X		X		X		
9	X		X		X		
10	X		X		X		

Otras observaciones generales:


 Dr. Yuri G. Gonzales Renteria
 Contador Público Colegadoire - Certificado
 Mat. 96 - 2985 - CCPA
 Doctor en Contabilidad y Finanzas

DR. GONZALES RENTERÍA YURI
 DNI: 00251351

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

1.1. Apellidos y nombres del informante (Experto): Capa Robles Ítalo Sotero

1.2. Grado Académico: Doctor en Contabilidad

1.3. Profesión: Contador Público

1.4. Institución donde labora: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote

1.5. Cargo que desempeña: Docente Ordinario

1.6. Denominación del instrumento:

1.7. Autor del instrumento: Arce Luera Tania Arlet

1.8. Carrera: Contabilidad

II. VALIDACIÓN:

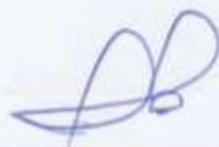
Ítems correspondientes al Instrumento 1

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1:							
1	X		X		X		
2	X		X		X		
3	X		X		X		
Dimensión 2:							
4	X		X		X		
5	X		X		X		
6	X		X		X		
7	X		X		X		
Dimensión 3:							
8	X		X		X		
9	X		X		X		
10	X		X		X		

Ítems correspondientes al Instrumento 2

N° de Ítem	Validez de contenido		Validez de constructo		Validez de criterio		Observaciones
	El ítem corresponde a alguna dimensión de la variable		El ítem contribuye a medir el indicador planteado		El ítem permite clasificar a los sujetos en las categorías establecidas		
	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Dimensión 1:							
1	X		X		X		
2	X		X		X		
3	X		X		X		
Dimensión 2:							
4	X		X		X		
5	X		X		X		
6	X		X		X		
7	X		X		X		
Dimensión 3:							
8	X		X		X		
9	X		X		X		
10	X		X		X		

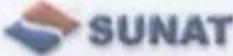
Otras observaciones generales:



DR. CAPA ROBLES ÍTALO
DNI: 32820128

Anexo 06: Ficha Ruc de la empresa del caso de estudio

22/7/2021 Datos de Ficha RUC- CIR(Constancia de Información Registrada)



FICHA RUC : 20320186294
DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES Y REPUESTOS AUTOMOTRIZ DELUSA S.R.L.
 Número de Transacción : 46580708
 CIR - Constancia de Información Registrada

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombre a Razón Social	:] DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES Y REPUESTOS AUTOMOTRIZ DELUSA S.R.L.
Tipo de Contribuyente	:] 28-SOC.COM.RESQNS. LTDA
Fecha de Inscripción	:] 17/01/1997
Fecha de Inicio de Actividades	:] 17/01/1997
Estado del Contribuyente	:] ACTIVO
Dependencia SUNAT	:] 0143 - O.L.CHIBOTE-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	:] HABIDO
Emitir electrónicamente desde	:] 31/12/2020
Comprobantes electrónicos	:] FACTURA (desde 31/12/2020),BOLETA (desde 31/12/2020)

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial	:] -
Tipo de Representación	:] -
Actividad Económica Principal	:] 4661 - VENTA AL POR MAYOR DE COMBUSTIBLES SÓLIDOS, LÍQUIDOS Y GASEOSOS Y PRODUCTOS CONEXOS
Actividad Económica Secundaria 1	:] 4100 - CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS
Actividad Económica Secundaria 2	:] -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	:] MANUAL
Sistema de Contabilidad	:] MANUAL
Código de Profesión / Oficio	:] -
Actividad de Comercio Exterior	:] SIN ACTIVIDAD
Número Fax	:] -
Teléfono Fijo 1	:] 43 - 324030
Teléfono Fijo 2	:] -
Teléfono Móvil 1	:] 43 - 981300041
Teléfono Móvil 2	:] -
Correo Electrónico 1	:] miguelalbernascri@hotmail.com
Correo Electrónico 2	:] -

Domicilio Fiscal

Actividad Económica	:] 4661 - VENTA AL POR MAYOR DE COMBUSTIBLES SÓLIDOS, LÍQUIDOS Y GASEOSOS Y PRODUCTOS CONEXOS
Departamento	:] ANCASH
Provincia	:] SANTA
Distrito	:] CHIBOTE
Tipo y Nombre Zona	:] P.L. MIRAMAR BAJO
Tipo y Nombre Vía	:] AV. E. HEIGGS
Nro	:] 217
Km	:] -
Mz	:] -
Lote	:] -
Dpto	:] -
Interior	:] -
Otras Referencias	:] FRENTE AL CLUB ALIANZA MIRAMAR
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	:] OTROS.

Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RL/PP	:] 17/01/1997
Número de Partida Registral	:] -
Tamaño/Ficha	:] 1539A
Folio	:] -
Asiento	:] -
Origen del Capital	:] NACIONAL
País de Origen del Capital	:] -

Registro de Tributos Afectos

Tributo	Afecto desde	Marca de Exoneración	Exoneración Desde	Hasta
IGY - OPER. INT. - CTA. PROPIA	17/01/1997	-	-	-
RENDA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/03/2012	-	-	-
RENDA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/07/1999	-	-	-
RENDA - REGIMEN HYFE TRIBUTARIO	01/01/2017	-	-	-
ESSALUD SSG REGULAR TRABAJADOR	01/07/1999	-	-	-
SNF - LEY 19990	01/11/1999	-	-	-
SENCICO	18/06/2021	-	-	-

Representantes Legales

Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación

<https://e-menu.sunat.gob.pe/d-6-itmenu/MenuInternet.htm?pestaña=&agrupacion=>
1/2

22/7/2021

Datos de Ficha RUC- CIR(Constancia de Información Registrada)

DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -32817569	NIMBELA DE PEREZ ESTHER CRISTINA Dirección A.H. MIRAMAR BAJO P.J. LAMBAYEQUE Hz I Lote 31	GERENTE GENERAL Ubigeo ANCASH SANTA CHIMBOTE	20/01/1950 Teléfono 02 - 997183106	08/01/2019 Correo oelusa_chimbote@hotmail.com	-
--------------------------------------	--	---	---	--	---

Otras Personas Vinculadas

Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -32817569	NIMBELA DE PEREZ ESTHER CRISTINA Dirección	SOCIO	20/01/1950	08/01/2019	-	50.000000000
	Ubigeo	- - -	Teléfono	- - -	Correo	-
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -32844612	PEREZ NIMBELA ISELA NATHALI Dirección	SOCIO	30/03/1974	06/07/2010	-	50.000000000
	Ubigeo	- - -	Teléfono	- - -	Correo	-

Establecimientos Anexos

Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Cond.Legal
0001	SUCURSAL	-	ANCASH SANTA CHIMBOTE	P.J. MIRAMAR BAJO AV. ENRIQUE HEIGGS 141	-	ALQUILADO
0003	SUCURSAL	-	ANCASH SANTA CHIMBOTE	AV. FRANCISCO BOLOGNESI 735 Int 202	2DO NIVEL OFICINA 202	ALQUILADO

Importante

La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento.

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

DEPENDENCIA SUNAT
Fecha:22/07/2021
Hora:17:48

Anexo 07: Tabla de cotización de tasas de intereses

Tasas Activas Anuales de las Operaciones en Moneda Nacional Realizadas en los Últimos 30 Días Útiles Por Tipo de Crédito al 31/12/2020

Tasa Anual	BCP	BBVA	SCOTIABANK
PEQUEÑAS EMPRESAS			
Prestamos hasta 30 días	10.12%	12.33%	1.59%
Prestamos de 31 a 90 días	10.47%	12.37%	4.57%
Prestamos de 91 a 180 días	11.95%	13.16%	9.20%
Prestamos de 181 a 360 días	16.92%	14.15%	13.34%

Tasas Activas Anuales de las Operaciones en Moneda Nacional Realizadas en los Últimos 30 Días Útiles Por Tipo de Crédito al 01/07/2021

Tasa Anual	BCP	BBVA	SCOTIABANK
PEQUEÑAS EMPRESAS			
Prestamos hasta 30 días	5.68%	11.93%	9.94
Prestamos de 31 a 90 días	10.17%	13.50%	10.43%
Prestamos de 91 a 180 días	16.98%	12.80%	13.06%
Prestamos de 181 a 360 días	21.20%	14.05%	14.28%

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (SBS)