



---

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR**

**COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA**

**REPRESENTACIONES Y SERVICIOS WILLY E.I.R.L -  
CHIMBOTE, 2019.**

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

**AUTORA**

**CRISANTO ESPINOZA MELISA FLUSRELI**

**ORCID: 0000-0002-1562-0873**

**ASESORA**

**MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL**

**ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2020**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

CRISANTO ESPINOZA MELISA FLUSRELI

ORCID: 0000-0003-8970-5629

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

Perú

### **ASESORA**

Manrique Placido Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

### **JURADO EVALUADOR**

Dr. Espejo Chacón Luis Fernando

ORCID ID: 0000 0003-3776-2490

Dra. Rodríguez Vigo Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4346

Mgtr. Ortiz Gonzales Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

## **FIRMA DEL JURADO Y ASESOR**

-----  
DR. Espejo Chacón Luis Fernando

ORCID ID: 0000 0003-3776-2490

-----  
DRA. Rodríguez Vigo Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4346

-----  
Mgtr. Ortiz Gonzales Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

-----  
Mgtr .Manrique plácido Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

## **AGRADECIMIENTO**

### **A Dios:**

Por haberme dado la salud, permitido  
cumplir con mi meta y poder lograr con  
mis objetivos trazados.

### **A mis padres:**

Por brindarme su apoyo condicional  
sin pedir a cambio nada, que siempre  
están junto a mí en momentos  
difíciles para darme su amor y fuerza.

## **DEDICATORIA**

A mis padres por ser el pilar fundamental y por ayudarme en formar una persona responsable tanto como en mi educación académica, por su incondicional apoyo perfectamente mantenido a través del tiempo.

A mis hermanos por su amor incondicional quienes están siempre conmigo en momentos que lo necesita.

## RESUMEN

El siguiente 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 Representaciones y servicios Willy E.I.R.L. de Chimbote ,el diseño de la metodología de investigación fue: no experimental descriptiva bibliográfica y documental de caso; para el recojo de información se utilizó la técnica de revisión bibliográfica y encuesta , encontrando los siguientes resultados : Que la mayoría de los autores nacionales ,regionales revisados establecen que las pymes estudiadas acceden a fuentes de financiamiento de terceros de sistema no bancario formalizado a corto plazo a una tasa de interés alta, fueron invertido para capital de trabajo y ampliación de local .Respecto al objetivo 2 :según el caso de estudio establece que la empresa accede a financiamiento a corto plazo de terceros de sistema financiero no bancario a un costo de interés alta, en capital de trabajo y ampliación de local. Respecto al objetivo 3: según la mayoría de los autores mencionados y la empresa estudiada obtuvieron financiamiento de terceros del sistema no bancario a una tasa de interés alta a corto plazo estos coinciden. Se concluye que el financiamiento obtenido por las mypes en el país no tienen mayores medidas de acceso para adquirir un préstamo y son financiados por terceros de sistema no bancario quienes les dan mayor facilidad de crédito y la empresa tuvo dificultades para acceder a financiamiento de entidades bancarias con tasa de interés de 20% a corto plazo.

Palabras clave: Financiamiento, MYPES , sector comercio

## **ABSTRACT**

The following research work had as a general objective: Describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commerce sector of Peru and of the company Representaciones y servicios Willy E.I.R.L. from Chimbote, the design of the research methodology was: non-experimental descriptive bibliographic and documentary case; The bibliographic review and survey technique was used to collect the information, finding the following results: That most of the national and regional authors reviewed establish that the mypes studied have access to sources of financing from third parties of the formalized non-banking system in the short term at a high interest rate, they were invested for working capital and expansion of the premises. Regarding objective 2: according to the case study, it establishes that the company accesses short-term financing from third parties from the non-banking financial system at an interest cost high, in working capital and expansion of premises. Regarding objective 3: according to most of the aforementioned authors and the company studied, they obtained financing from third parties in the non-banking system at a high short-term interest rate, these coincide. It is concluded that the financing obtained by the mypes in the country do not have greater access measures to acquire a loan and are financed by third parties from the non-banking system who give them greater credit facilities and the company had difficulties in accessing financing from banking entities with an interest rate of 20% in the short term.

Keywords: Financing, mypes, commerce sector

## CONTENIDO

EQUIPO DE TRABAJO .....	iii
FIRMA DEL JURADO Y ASESOR .....	iv
AGRADECIMIENTO .....	v
DEDICATORIA .....	vi
RESUMEN .....	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO .....	ix
INDICE DE GRÁFICOS, TABLA Y CUADROS .....	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	13
II. REVISIÓN DE LITERATURA .....	18
2.1 Antecedentes: .....	18
2.1.1 Internacionales.....	18
2.1.2 Nacionales.....	21
2.1.3 Regionales.....	25
2.1.4 Locales .....	27
2.2 Bases teóricas .....	31
2.2.1 Teoría de financiamiento .....	31
2.2.2 Teoría de la Empresa .....	43
2.2.3 Teoría de los sectores económicos.....	45



2.2.4	Descripción de la empresa del caso .....	47
2.1	Marco conceptual .....	48
2.3.1	Definición del financiamiento .....	48
2.3.2	Definición de las mypes.....	48
2.3.3	Definición de sector .....	49
III.	HIPÓTESIS .....	50
IV.	METODOLOGÍA.....	51
4.1.	Diseño de investigación .....	51
4.2.	Población y muestra .....	51
4.2.1	población. ....	51
4.2.2.	Muestra .....	51
4.3.	Definición y operacionalización de variables .....	52
4.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	53
4.5.	Plan de análisis.....	53
4.6.	Matriz de consistencia.....	54
4.7.	Principios éticos .....	54
4.7.1.	Protección a las personas.....	54
4.7.3	Libre participación y derecho a estar informado.....	55
4.7. 4	Beneficencia no maleficencia.....	55
4.7.5	Justicia .....	56
4.7. 6	Integridad científica.....	56

V. RESULTADO Y ANÁLISIS DE RESULTADOS .....	57
5.1. Resultados: .....	57
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1: .....	57
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2 .....	61
5.2.3. Resultados del objetivo específico 3: .....	63
5.2. Análisis del resultado .....	64
5.2.1. Respecto al Objetivo Específico N° 1: .....	64
5.2.2. Respecto del objetivo específico 2: .....	64
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3: .....	65
VI. CONCLUSIONES .....	67
6.1. Respecto al Objetivo Específico 1: .....	67
6.2. Respecto al objetivo específico 2: .....	67
6.3. Respecto al Objetivo Específico 3: .....	67
6.4. Respecto al objetivo general .....	68
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....	69
7.1. Referencias bibliográficas .....	69
7.2. Anexos .....	76
7.2.1. Cuestionario .....	77
7.2.2. Fichas Biográficas .....	79

## INDICE DE GRÁFICOS, TABLA Y CUADROS

Tabla 1 Definición y operacionalización de la Variable.....	51
Cuadro 1 Matriz de consistencia.....	53
Tabla 2 Resultados de los antecedentes....	56
Tabla 3 Resultados de lo cuestionario... ..	61
Tabla 4 Comparación de los resultados de antecedentes con el cuestionario...62	

## I. INTRODUCCIÓN

El financiamiento en las entidades financieras de Europa tiene políticas y programas de apoyo para el micro y pequeñas empresas en donde les brindan capacitación para que puedan obtener préstamos y subvenciones para que de esa forma las empresas tengan más las facilidades para desarrollar sus actividades. (Pérez ,2011).

El financiamiento en las pymes en Japón: provienen principalmente de instituciones financieras privadas como bancos comerciales, asociaciones y cooperativas de crédito lo cual dependen de las condiciones económicas y financieras de la empresa para financiar su economía y se encuentra bajo la supervisión del Ministerio de Finanzas, también las pymes generan empleo lo cual permite tener un buen desarrollo de sus economía para el beneficio del país (Villanueva, 2016).

Las MYPES Tienen un acceso complejo al financiamiento apoya las desigualdades de las oportunidades productivas y la inserción en los grandes mercados, creando un círculo vicioso que condenan los segmentos productivos caracterizados por la presencia de pequeñas y medianas empresas a una permanente vulnerabilidad y a un crecimiento deficiente (Ferraro, 2011)

En América Latina y el Caribe, las Mype son el principal ente para el crecimiento económico y son herramientas que pueda combatir la pobreza, reducir la informalidad y la inseguridad, tiene la preocupación de los gobiernos y de la sociedad civil en general y generan instrumentos adecuados para apoyarlas a través de la creación de un entorno político, social, financiero y formación de capacidades más eficaz, accesible y pertinente para las microempresas. Bernilla (2006)

En Perú las microempresas cumplen un rol fundamental con sus aportes ya sea produciendo, ofertando bienes y servicios, demandando y comprando productos o añadiendo valores agregados, constituye un eslabón determinante en un encadenamiento de las actividades económicas en la generación de empleo y son uno de los pilares básicos de la economía nacional por participación en el desarrollo del país si contarían con el apoyo necesario del gobierno podrían ser la solución, pero hay mucha dificultad de acceso aun financiamiento Vallejos & Locconi (2016).

En la región Ancash las MYPE presentan una deficiente organización a nivel empresarial que involucra aspectos económicos, financieros y administrativos, que impide el desarrollo y crecimiento lo cual cobran tasas de interés altas y tienen pocas posibilidades de obtener crédito, también registran altos índices de informalidad, como consecuencia de un complejo sistema administrativo gubernamental que no permite una celeridad oportuna en los procedimientos que los usuarios tiene que efectuar en los trámites previos con la finalidad de cumplir con los requisitos exigidos por ley, con la colaboración y participación del gobierno mejoraría la economía del país y de la empresa (Tantas, 2010).

En la ciudad de Chimbote existen muchas micro y pequeñas empresas que están creciendo en el sector comercio - rubro ferreterías, estos desconoce de forma concreta, las principales características del financiamiento, por ejemplo, si tienen acceso a financiamiento lo utilizan para su capital de trabajo y lo adquieren sus créditos de entidades no bancarias, la tasa de interés que pagan por los créditos recibidos son otorgados a plazo corto no tiene una buena capacitación cuando se les otorga algún préstamo financiero, Por lo expuesto, se evidencia que existe un vacío del conocimiento. El enunciado del problema de investigación es el siguiente:

**¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Representaciones y servicios Willy E.I.R.L. de Chimbote, 2019?**

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general.

**Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Representaciones y servicios Willy E.I.R.L. de Chimbote, 2019.**

Para poder cumplir con el objetivo general, hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Representaciones y servicios Willy E.I.R.L. de Chimbote, 2019.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Representaciones y servicios Willy E.I.R.L. de Chimbote, 2019.

La investigación se justifica mediante la elaboración del presente estudio en donde nos permitirá conocer a nivel descriptivo las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Representaciones y servicios Willy E.I.R.L. de Chimbote, 2019, se justifica porque nos permitirá conocer cómo funciona el financiamiento en las MYPE del sector comercio y de la empresa en estudio.

También podemos conocer como las MYPE tienen muchas dificultades para adquirir créditos del sistema financiero con unas tasas de intereses altas y pocas facilidades para

formalizar sus negocios.

El trabajo de investigación se pudo desarrollar con la finalidad de informar que tan importante es el financiamiento para las MYPES en el país y servirá como antecedentes para futuros investigadores relacionados con las mismas variables de nuestro proyecto y obtener el grado de bachiller lo cual a su vez permitirá a la universidad católica los Ángeles de Chimbote permitirá cumplir con el estándar de calidad exigente por el SUNEDU.

El tipo de investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico documental de caso. Es no experimental porque en la investigación no se manipulo nada es decir se desarrolló la investigación tal como está en realidad. Es bibliográfico porque para obtener los resultados del objetivo específico 1 se hizo a través de la revisión de literatura (bibliográfica) pertinente. Es documental porque para obtener el resultado de objetivo específico 1 y 2 se utilizó documentos pertinentes. Finalmente fue de caso porque se desarrolló del objetivo específico 2 se tomó una sola empresa.

Según los autores nacionales, regionales y local se obtuvo los siguientes resultados que las mypes estudiadas adquieren financiamiento de terceros a corto plazo para aumentar su capital de trabajo y mejoramiento de local. En la empresa del caso estudiado obtuvo financiamiento de tercer a largo plazo, para comprar mercaderías y mejoramiento de local. Se llegó a conclusión que las Mypes estudiadas en el sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudiado si coinciden en financiamiento lo cual recurren a capital propio (interno) y terceros (externo), sistema bancario y no bancario a corto plazo que fue utilizado en capital de trabajo. La diferencia entre las Mypes a nivel general y la empresa del caso de estudiado es que las primeras recurren más al sistema bancario y la segunda recurre al sistema no bancario, por tanto las primera el costo del financiamiento

es más barato y para la empresa del caso de estudiado es más alto, por las mayores facilidades que otorgan las Cajas Municipales y las Cajas Rurales por lo tanto se le recomienda que las Mypes y la empresa del caso de estudiado deben acceder a financiamiento a largo plazo de esta forma les permita aumentar crecer y desarrollarse en su negocio.



## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1 Antecedentes:

Los antecedentes que vamos considerar están relacionados con el título del bachillerato fundamentalmente con el marco teórico y conceptual, por lo tanto los antecedentes deben enfatizar el rol y la importancia del marco teórico conceptual en la comprensión de la realización ser investigada o estudiada.

#### 2.1.1 Internacionales.

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

**Rojas (2017)** En su tesis titulado: situación del financiamiento a pymes y empresas nuevas en América latina-chile Cuyos objetivo general fue: Analizar las fuentes de financiamiento para la pequeña y mediana empresa de las industrias metalmeccánicas y establecer procesos financieros que permitan mejorar la Rentabilidad en dichas empresas, la investigación fue bibliográfico documental de campo, obteniendo el siguiente resultado en América Latina en los últimos años la región parece haber asimilado la experiencia de otros países y ha avanzado en un enfoque que intenta cubrir las necesidades de financiamiento de las empresas a largo se han implementado nuevas barreras para el segmento de deuda , capital, a través de subsanar fallas de demanda y ofertar, también como las fallas institucionales que impactan en el entorno de negocios llegando a la siguiente conclusión, el segmento de deuda, los datos del Banco Mundial indican que existe un porcentaje de empresas que el 32% en 2010 no pudieron encontrar el financiamiento en los bancos esto perjudica mucho , 51% de los bancos en la región indican que la informalidad de las pymes representa la barrera más significativa para

darles financiamiento esto sugiere la importancia de que los programas de acceso al financiamiento presten servicios no financieros a los dueños de empresas, como educación, entrenamiento como es la tendencia internacional.

**Torres (2016)** En su trabajo de investigación titulado: financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas Ferreteras obtuvo como objetivo general, conocer el financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas, particularizando las del sector ferretero en el contexto del municipio, la investigación es documental y de campo obteniendo el siguiente resultado que el financiamiento en las mypes que muestran la tendencia de uso hacia las fuentes de financiamiento internas, desatancándose dentro financiamiento interno las aportaciones de los socios y la reinversión de utilidades; mientras que dentro del financiamiento externo se utilizan instrumentos a corto plazo tales como el crédito comercial, el crédito bancario y la línea de crédito, existiendo muy poca o nula utilización de los instrumentos a largo plazo como los bonos, venta de acciones, hipotecas y arrendamiento financiero, llegando a conclusión, que el financiamiento utilizado en las pymes ferreteras en el municipio, fue de banco de crédito formal con una tasa de interés de 12% a corto plazo para capital de trabajo en donde a la empresa le permitirá a desarrollarse y crecer y podrá afrontar adecuadamente ante cualquier riesgo que represente .

**Salinas (2017)** En su trabajo de investigación titulado: La importancia del financiamiento en el sector microempresario, tuvo como objeto general establecer la relación del financiamiento de los microempresarios y su importancia para el desarrollo y funcionamiento, el proyecto de investigación será biográfico y documental, llegando al siguiente resultado que el financiamiento que obtuvieron para las micro empresas es de cajas con tasa elevadas a corto plazo para su capital de trabajo que les permitirá el

desarrollo y crecimiento de los microempresarios y mantener sus operaciones y aumentar la capacidad productiva generando más ingresos y aumentos en los rendimientos financieros, llegando a conclusión que el financiamiento es una prioridad para el desarrollo y crecimiento de los micro empresario en el sector tiene financiamiento mediante las entidades financieros y los diferentes productos que ofrecen, en la cual destacan que existen facilidades y seguridad para la obtención de recursos monetarios.

También el financiamiento dependen del ciclo operativo del negocio y su nivel de dispersión con relación a la rotación del efectivo, en función de las factores mencionados se establecen los montos y el plazo para el financiamiento de terceros; con respecto al financiamiento propio es un medio menos utilizados por los microempresario debido a que no están dispuesto a compartir sus réditos.

**Matos (2016)** su tesis titulado: propuesta de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas, tuvo como objetivo general, realizar un diagnóstico del financiamiento para las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas a nivel nacional como en el Distrito Federal, la investigación se realizó con procesos de análisis, diagnóstico, evaluación obtuvo como resultado que las PYMES adquieren créditos de las instituciones en los sectores económicos y Contribuyeron a una propuesta de solución de financiamiento la fuente principal fundamental para la economía del país y genera empleo, incrementa el PIB la mayor parte está concentrada en delegación Cuauhtémoc y participan en el sector Comercio. Llego a la siguiente conclusión que el financiamiento creció con una tasa de 0.15% anual la banca comercial el crédito ha ido disminuyendo su participación en crecimiento del 6.6%.La principal fuente de financiamiento se utilizan para capital de trabajo y seguir creciendo en su negocio no

cuenta con un financiamiento a largo plazo, los bancos cobran tasas de intereses altas.

### 2.1.2 Nacionales

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

**Sánchez (2017)** En su tesis titulado: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa M&M inversiones, construcciones y servicios generales S.R.L. de Casma 2016, tuvo como objetivo general determinar y describir las Características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L. de Casma 2016, la investigación fue descriptivo, bibliográfico y documental y de caso. Obtuvo el siguiente resultado la empresa obtuvo financiamiento de la Banca Formal, siendo exacto el BCP Banco de Crédito del Perú, crédito de 16,000 soles, a una tasa del 20% anual, con el compromiso de pago de 12 meses (1 año), para capital de trabajo (compra de mercadería), conclusión que la Empresa M&M Inversiones, Construcciones y Servicios Generales S.R.L., declara que en muchas ocasiones no tuvo acceso de financiamiento por parte de las entidades Bancarias que existe en el mercado como son Banco Interbank, y Banco Continental, por falta de requisitos que no cumplía la empresa en su momento, pero si conto con el crédito financiero del BCP Banco de Crédito del Perú, por un cifra de S/. 16,000.00 Nuevos Soles, con una tasa del 20% anual, afirmando que el crédito obtenido lo uso para la compra de mercaderías en su totalidad (Capital de Trabajo), no obtuvo acceso de los préstamos de la Banca Formal, por falta de requisitos de no cumplía la empresa, además se ha contado con el financiamiento de la Banco de

Crédito del Perú, pagadero en un año, lo cual ha sido usado totalmente para mercaderías.

**Arias (2017)** En su tesis titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso compañía monte blanco S.A.C. – Casma, 2016. tuvo como objetivo general, describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. caso compañía monte blanco S.A.C. – Casma, 2016, la Investigación será no experimental descriptiva y bibliográfico documental y de caso, llegando a la siguiente resultado Compañía Monte blanco S.A.C, accedió a créditos de entidades Bancarias como el Banco de Crédito del Perú y Scotiabank, cuentan con financiamiento de terceros el interés que paga es de 1.08% para sus activos fijos a corto plazo. Llegando a conclusión que la empresa estudiada obtuvo financiamiento de terceros como de banco de crédito del Perú y scotiabank paga una tasa de interés de 1.08% lo cual es invertido para sus activos fijos y aumentar con su actividad comercial que sea estable y eficiente. En donde el crédito de terceros ayuda a las micro y pequeñas empresas, puedan invertir en su negocio y así poder continuar con sus ventas e incrementar sus ganancias, pero a la vez muchas de estas tienden no recurren a créditos en entidades bancarias porque estos exceden los intereses y recurren a otros tipos de prestamistas, es por ello el estado debe apoyar más a las micro y pequeñas empresas para que puedan acceder a los créditos financieros.

**Rojas (2018)** según su tesis titulado caracterización del financiamiento de las Empresas del sector comercio del Perú: caso Empresa “Luvsa S.R.L.” – lima, 2017, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del Financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú: caso empresa “LUVSA

S.R.L.” - Lima, 2017, la investigación será descriptivo, solo se limitará a describir y analizar las variables de acuerdo a lo que dice la literatura el diseño de la Investigación es no experimental descriptiva – bibliográfico- documental y de caso. Llego al siguiente resultado que la empresa estudiado trabajo con 2 sistemas financieros banca formal y no formal donde pago una tasa de intereses de 14% en plazo de un año de banca formal. Llegando a la siguiente conclusión que la empresa Iuvsa SRL obtuvo créditos en la banca formal por un porcentaje de 14% estos por un monto 80,000 soles plazo de 12 meses la tasa general para las empresas de su entorno es de 18%, intereses que se cobra a empresas más grandes ya sea por el nivel de riesgo que implica y la poca cantidad activos por ser una empresa mediana y en crecimiento y trabajo con 2 sistemas, bancario y no bancario la tasa en el no bancario es de 14%.

**Ibáñez (2016)** En su tesis titulado: El estado de flujo de efectivo y su contribución en la gestión financiera en la empresa vía rápida SAC de la ciudad de Trujillo - 2014. tuvo como objetivo general determinar el estado de flujo de efectivo y su contribución en la gestión financiera en la empresa vía rápida SAC de la ciudad de Trujillo. La investigación fue no experimental descriptiva y bibliográfico documental y de caso donde realizo a través de encuestas. Llego al siguiente resultado que la empresa vía Rapidad SAC trabajo con financiamiento de terceros de sistema financiero informal a plazo corto con una tasa de interés de 18%.

Llegando a la siguiente conclusión que la empresa VIA RAPIDAD SAC tuvo capacitación para acceder a financiamiento de terceros con una tasa de 18% de interés con plazo de un año en donde tuvo beneficios en la elaboración y utilización de los estados de flujos y efectivo como una herramienta de gestión financiera así como sus conocimientos de esta herramienta indispensable para toma decisiones.

**Huari (2018)** Según su tesis titulada. Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Autopasa E.I.R.L.” – cañete, 2017. obtuvo el siguiente objetivo general, Determinar y describir las características del financiamiento en las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “AUTOPASA E.I.R.L.” – Cañete, 2017. La investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico y de caso. Llegando al siguiente resultado AUTOPASA E.I.R.L. recurrió al financiamiento propio y al financiamiento de externo (Banca Formal), siendo el prestatario una entidad financiera bancaria – Banco Continental, el crédito obtenido fue a corto plazo y utilizado en capital de trabajo y para el pago del interés se sometido a la tasa de interés del sistema bancario que está por debajo a la tasa de interés de una entidad financiera. Llegando a conclusión que la empresa utilizo dos fuentes de financiamiento propio y externo, el financiamiento externo es de la banca formal; el señor Benito Florencio Pérez, Gerente General obtuvo un crédito en el Banco Continental por el importe total de S/ 150,000.00 a corto plazo con una tasa de interés anual del 8% y con tasa mensual del 0.66 %, esta empresa al estar formalizada tiene mayor acceso al financiamiento de la banca formal, con mayores garantías pero con una tasa de interés más baja que la entidad financiera.

El crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo, el crédito obtenido le permite a la empresa cumplir sin contratiempos con las cuotas impuestas por el Banco Continental puesto que las tasas de interés son menores; asimismo indica que el financiamiento ha influido de manera positiva en el desarrollo y la rentabilidad de su empresa esto le ha brindado la posibilidad de mantenerse en el mercado continuando sus actividades comerciales de forma estable y eficiente; además de mantener su economía e incrementar sus niveles de comercialización en el mercado.

### 2.1.3 Regionales

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

**Espinoza (2018)** En su trabajo de investigación titulado: caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías, en la provincia de Huaraz periodo 2016. la investigación fue cuantitativa, porque para la recolección de datos y la presentación de los resultados se ha utilizado procedimientos estadísticos e instrumento de medición. Llegando al siguiente resultado que el 50% nos mencionaron obtener financiamiento de las entidades financieras, el 64% no utilizó sus ahorros para financiar su micro empresa.

El 62% no utilizó financiamiento interno para su micro empresa, el 70% mencionó que si utilizó financiamiento externo para su micro empresa, el 42% afirmó que no utilizó línea de descuento, el 80% afirmó que solicitó préstamo para financiar su micro empresa, el 38% mencionó que no utilizó el crédito comercial se concluye que los Micro empresarios para financiar acudiendo a las entidades financieras lo obtuvo a largo plazo y también utilizan instrumentos como la línea de descuento, la hipoteca o créditos comerciales para poder obtener el préstamo y así las entidades financieras les facilita en otorgarles el crédito a los solicitantes.

**Osorio (2019)** Según su investigación titulado: características del financiamiento de las micro y Pequeñas empresas del sector comercio rubro Ferretería del distrito de



mancos Provincia de Yungay periodo 2017.obtuvo como objetivo general describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferretería, del distrito de Mancos provincia de Yungay, periodo 2017, la Investigación es no experimental descriptiva – bibliográfico- documental y de caso. llegando al siguiente resultado que la empresa obtuvo financiamiento de terceros de banca informal a corto plazo con una tasa interés de 11% llegando a conclusión que las Micro y pequeñas empresas utilizaron fuentes externas, con tasa de interés de 11% a largo plazo quienes ayudaron a financiar sus actividades, para crecer su economía de la empresa.

**Leñan (2016)** Según su investigación titulado: caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de independencia, periodo 2015.obtuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías, del distrito de Independencia, período 2015,el tipo de investigación fue no experimental – descriptivo de corte transversal, porque se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo único, llegando al siguiente resultado que las mypes el 100% financian de mi banco con 13% algunas de ellas, el 65% no necesitan financiamiento y el 9% son otros a tasa de interés de 1 a 5% a corto plazo. Llegando a la conclusión el financiamiento en las MYPE encuestadas otorgado mejoró la rentabilidad de su empresa, además de un 100% de MYPE accedieron de mi banco otorgan préstamos por un 13% cada uno de ellas, el 65% de estos no necesito financiamiento y 9% son de otros. El 81% pagan mensualmente una tasa de interés de 1 a 5% y el 19% de MYPE pagan mensualmente de 6 a 10% de interés, el tiempo de financiamiento el 75% de estos créditos son a corto

plazo y el 25% es de largo plazo.

**Ore (2017)** En su investigación titulado: Caracterización del Financiamiento de las Micro Y Pequeñas Empresas el Sector Comercio del Perú: Caso Corporación Ferretera Jg Ángela E.I.R.L., Casma 2016, obtuvo como objetivo general determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio del Perú: Caso Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma 2016. El diseño que se utilizó en la presente investigación fue no experimental descriptivo. la investigación fue no experimental- descriptivo-bibliográfico y de caso. Llegando a la siguiente resultado establecen que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú obtuvieron por financiamiento de terceros (externo) de sistema no bancario formal con un de interés más alta que el sistema bancario, sin embargo, acuden a ellos porque solicitan menos garantías formales que el sistema bancario. Llegando a la conclusión que la empresa del caso en estudio, esta recurre al financiamiento de terceros (Banco Informal), siendo este el de un prestamista (familiar), a corto plazo para invertir rn capital de trabajo las Mypes no tienen acceso al sistema bancario por no cumplir y/o contar con los requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar un crédito, en cambio sí lo obtienen del sistema no bancario quienes tienen menores requisitos y más a su alcance.

#### **2.1.4 Locales**

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

**Vega (2019)** En su tesis titulada: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial “Yovancito

E.I.R.L.” de Sihuas, 2016. Obtuvo como objetivo general describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Empresa Comercial Yovancito E.I.R.L. de Sihuas, 2016, la investigación fue no experimental- descriptivo-bibliográfico y de caso. Llegando al siguiente resultado que el financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, acceden al financiamiento de terceros (externo), dicho financiamiento es del sistema financiero, pero sin embargo solicitan menos garantías formales que el sistema bancario.

Llegando a la siguiente conclusión que la empresa obtuvo financiamiento de manera formal de banca formal, con mayores garantías con una tasa de interés más baja que la entidad financiera, el crédito obtenido fue invertido en activos fijos, de acuerdo a la entrevista realizada al contador de la empresa manifiesta que la administración y el uso adecuado del crédito obtenido le permite a la empresa su desarrollo y rentabilidad de mantenerse en el mercado.

**Calderón (2018)** En su tesis titulada: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “electro ferretera Judith S.R.Ltda.” – Chimbote, 2017, cuyo objetivo general fue determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Electro Ferretera Judith S.R.Ltda.” – Chimbote, 2017, El diseño que se utiliza en esta investigación será no experimental – Descriptivo. Llegando al siguiente resultado que la empresa cuenta con financiamiento del sistema bancario formal con tasa de interés baja a corto plazo. Llegando al siguiente conclusión que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y

mejorando su capacidad de desarrollo económico. Es por ello que el estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país a seguir recurriendo a diferentes bancas formales y así seguir asesorándose acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés, a fin de devolver el préstamo con cuotas más pequeñas con plazos menores, las cuales serán pagadas con las ventas realizadas en el negocio, con cuotas puntuales y aumentar así su utilidad en beneficio de la empresa.

**Martínez, (2018)** según su tesis titulado. Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa corporación fierros tingo E.I.R.L. -Tingo maría, 2017.obtuvo el siguiente objetivo general determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Fierros Tingo E.I.R.L. - Tingo María ,2017, llegando al siguiente resultado que la empresa utilizo financiamiento de terceros de banca formal BCP-banco de crédito de Perú, obtuvo un monto de S/. 37,000.00 la tasa de interés mensual 1.22% mensual 14.64 Anual el préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías).llegando a la siguiente conclusión que la empresa utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 37,000.00, la tasa de interés mensual 1.22% mensual 14.64 Anual, el préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades de la empresa ya que esta se encuentra solvente

en el mercado.

**Abigail (2018)** Según su tesis titulado: caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "inversiones los ángeles SRL" de cañete, 2015. obtuvo el objetivo general, describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa "Inversiones los Ángeles SRL" de Cañete, 2015. la investigación fue no experimental y descriptivo-bibliográfico y de caso. Llegando al siguiente resultado que el financiamiento del sistema bancario con una tasa de interés baja a corto plazo el sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales y rurales, entre otros) permitiendo invertir en capital de trabajo. Llegando a la siguiente conclusión la empresa tuvo dos tipos de financiamiento: Autofinanciamiento (interno) y financiamiento externo que es del sistema bancario fundamentalmente que exigen mayores garantías que cobran tasas de interés menos del sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales y rurales, entre otros), además generan crédito que utilizan para capital de trabajo y ampliación de sus locales, que les permitirá obtener mayores ingresos y un mayor crecimiento empresarial.

**Cuevas (2017)** según su tesis titulado: caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso: inversiones y representaciones ZAD EIRL Chimbote, 2016, obtuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio y de la empresa Inversiones y Representaciones ZAD E.I.R.L Chimbote, 2016, la investigación fue no experimental- descriptivo-bibliográfico y de caso.

Llegando al siguiente resultado que el financiamiento se obtuvo de entidades no

bancarios, con tasas de interese altas con crédito otorgado en capital de trabajo mercaderías adquiriendo productos de mayor rotación(mercaderías de primera necesidad, etc.) a corto plazo el 86% obtuvieron de entidades no bancarias para la obtención de créditos otorgados, 71% obtuvieron sus créditos en entidades no bancarias como la Cajas Municipales y 70% financiaron sus actividades con fondos de terceros. Llegando al siguiente conclusión para acceder al financiamiento de entidades bancarias por falta de garantías el financiamiento de entidades no bancarias las tasas de interés con tasas altas, el crédito otorgado en capital de trabajo optando por la variedad en cuanto a sus mercaderías adquiriendo productos de mayor rotación el crédito solicitado fue a corto plazo y el crédito otorgado lo invirtió en capital de trabajo, el 86% obtuvieron de entidades no bancarias para la obtención de créditos y los créditos otorgados, 71% obtuvieron sus créditos en entidades no bancarias como la Cajas Municipales y 70% financiaron sus actividades con fondos de terceros.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Teoría de financiamiento**

La teoría financiera es un producto de la economía de mercado, representa el eje central de sus interrelaciones este se basa en la utilidad del tramo incremental (marginal) y, tal como corresponde a los modelos estadísticos y econométricos que formalizan gran parte de sus conclusiones y herramientas, se erige a partir de supuestos, tales como el principio de «no saciedad», que supone que se prefiere siempre más a menos riqueza; la homogeneidad de las expectativas de los agentes económicos, derivada del carácter público y su accesibilidad irrestricta de la información; la no existencia de fricciones tales, como impuestos o costos de transacción; la eficiencia de los mercados, entre otros.

Según Von Neumann y Morgernstern (2016) la teoría de la utilidad marginal y, por su intermedio, a la teoría financiera; y a su vez resaltan un elemento tan subjetivo como las preferencias individuales, que se llevan a expresiones matemáticas donde afloran la contradicción entre la lógica de esa ciencia exacta y las dificultades para encuadrar a los seres humanos en esa lógica y controversia entre el componente psicológico y la formalización matemática constituye, a criterio de este autor, la deuda fundamental de la teoría financiera en relación con la explicación de una serie de fenómenos, tales como la estructura financiera, la política de dividendos, la teoría de agencia, la eficiencia del mercado lo particular, refleja la insuficiente capacidad para medir el riesgo, entendido como la variabilidad en el comportamiento de las variables económicas y financieras, en detrimento de otros factores de índole sicosocial que intervienen en su surgimiento e influyen sobre su magnitud.

La teoría financiera contemporánea ha desarrollado una serie de aspectos, modelos y técnicas que han contribuido a explicar y transformar los fenómenos del mundo actual. Sin embargo, existen aún aspectos por resolver. En lo esencial, la limitan su énfasis casi absoluto en los problemas y las necesidades del mundo con alto desarrollo de los mercados financieros, y la insuficiente consideración de los elementos vinculados con la psicología individual y colectiva de los agentes y decisores (Oliva 2016).

### **2.2.1.1 Teorías de financiamiento**

Según Zorrilla (2016) explica que la importancia del capital financiero recae principalmente en incrementarlo, y para esto se debe de invertir en otros tipos o formas de capital, ya que esta reacción en cadena genera un aumento en la rentabilidad y beneficios de la empresa, al mismo tiempo que se incrementa el valor del capital en conjunto.

Según los autores **Modigliani & Miller (1958)**, con su teoría de financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o sector económico que tiene lo cual permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos se utilizarían para desarrollar los niveles de capital en la empresa y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de fondo operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible, en los años 60, afirman la existencia de una estructura óptima de capital que resulta un arbitraje entre las economías impositivas relacionadas a la deducción de los gastos financieros y riesgos de quiebra según como pasaron los tiempos llegaron a demostrar que existe un equilibrio entre costos y ventajas del endeudamiento, está fundamentada por la corriente contractual la teoría de los costos de agencia propone los medios específicos para minimizar los costos de adquisición de fondos”. Es un mecanismo que consiste por medio de una persona o empresa que obtienen recursos para su proyecto, esto se puede ser obtenido de bienes y servicios para poder cancelar a proveedores, clientes, etc a través del financiamiento las empresas pueden tener crecimiento de su economía y planear a futuro para aumentar su giro de negocio también tiene la finalidad de obtener recursos con menor costo (**Fossa, 2016**).

Según los autores **Lerma & Castro (2017)** opinan que el financiamiento consiste en proporcionar recursos financieros necesarios para poner en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica como los recursos económicos que son obtenidos, para poder recuperarlos durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable según establecido



### 2.2.1.2 Fuente de financiamiento

Según **López (2016)** el fuente de financiamiento son aquellas que la empresa necesita para garantizar la continuidad de sus funciones y obtener dinero para lograr sus metas y objetivos estos son utilizados para sus actividades y las principales fuentes de financiamiento que se utiliza hoy en día en una entidad financiera de inversión, como los bancos o ahorros personales, en toda la empresa pública o privada se requiere de recursos financieros (capital) para realizar sus actividades desarrollar sus funciones actuales, así como el inicio de nuevos proyectos que impliquen inversión.

El análisis financiero depende en grado sumo del uso de razones, estas deben usarse con precaución en ocasiones debido a que una razón es una comparación entre dos cifras, un numerador y un denominador no podemos estar seguros, al comparar una razón con otra el resultado de cambios en el numerador y análisis de razones comprende métodos para calcular e interpretar los índices financieros a fin de evaluar el desempeño y la situación de la empresa para el análisis de razones son el estado de resultados y el balance general de la empresa de los periodos que serán analizados y el uso de este estudio tiene como objetivo que el empresario primero conozca su empresa antes de que otros la examinen para poder otorgarle un crédito; al conocerse a sí mismo, puede tomar decisiones de cambio antes de dar el paso a financiarse, las empresa para realizar su financiamiento de sus actividades, tiene las empresa el principal de objetivo es hacerse llegar recursos financieros a las empresas que les permitan hacerle frente a los gastos a corto plazo, modernizar sus instalaciones para llevar a nuevos proyectos y reestructurar sus pasivos a corto plazo (**Esan, 2016**).

Según **Esan (2016)** las fuentes de financiamiento se clasifican en:

**Internas:** son los que la empresa lo genera con sus resultados de sus operaciones como

la aportación de los socios, utilidades retenidas, flujo de efectivo y ventas de activo.

**Externas:** son los que otorgan financiamiento por medio de terceros como el papel comercial, aceptaciones bancarias, bonos de prenda, certificados de participación inmobiliaria, una deuda de corto plazo que será pagada en una fecha determinada, etc.

El fuente de financiamiento, la emisión de nuevo capital social común y consecuentemente la incorporación de recursos frescos a la empresas es muy importante ya que se logran que se solidifique la estructura financiera de la empresa pues se incorporan nuevas recursos cuya contrapartidas es el capital social.se reduce el nivel de apalcamiento pues los nuevos recursos no provienen de pasivos sino el capital social.

### **Características de las fuentes de financiamiento**

Son los siguientes:

Pueden ser internas o externas a la organización, las fuentes de financiamiento deben obtener un beneficio para que la inversión de esta sea rentable, Si poseen participación en las utilidades (ganancias), esta es proporcional a la aportación en capital, son fundamentales para el funcionamiento de la organización.

### **Importancia de las fuentes de financiamiento**

Es importante el fuente de financiamiento para una empresa ya que no contara con un fuentes tendrá mucha dificultad por sus deudas que se van a producir en poco tiempo y estas son las que les permiten a la empresa cumpla y logre con sus metas y objetivos trazados.

#### ***2.2.1.3 Sistema de financiamiento***

Es un conjunto de instituciones y mercados su función es de ahorrar las inversiones a través de dos alternativas ,el primer son los bancos comerciales tradicionales los depósitos de unos para financiar los préstamos de otros y están sujetos

a un conjunto de regulaciones, el sistema financiero en el Perú tiene diferentes tipos de instituciones que captan los depósitos en bancos como las empresas financieras, cajas municipales de ahorro y crédito, cajas rurales y el banco de la Nación quienes ofrecen beneficios para el sector público (García, 2017).

### **Tipos de sistemas financieros**

#### ➤ Sistema bancario

El sistema bancario peruano está constituido por un conjunto de instituciones bancarias, están integradas por el Banco Central de Reserva, Banco de la Nación y la banca comercial y de ahorros sus principales actividades de la banca comercial y ahorros es captar dinero del público en depósito u otra modalidad y ser utilizado para conceder créditos a diversas modalidades (Mendoza, 2019).

#### ➤ Sistema no bancario

En Perú encontramos diferentes tipos de sistemas no bancario dentro de ello están independientes también captan recursos del público su uso varía según sus propios objetivos, dentro las diferentes instituciones que conforman este tipo, así como sus objetos.

Cajas municipales de ahorro y crédito. Su finalidad es realizar operaciones de financiamiento, con preferencia a las pequeñas y micro-empresas. Cajas municipales de crédito popular. Su objeto es brindar servicios bancarios a los Consejos Provinciales y Consejos Distritales, así como a sus empresas municipales.

Cajas rurales. Su meta es otorgar financiamiento preferencial a empresarios de la pequeña y micro-empresa del sector productivo rural.

Entidad de desarrollo a la pequeña y micro empresa (EDPYME). Su fin es otorgar

financiamiento preferencial a los empresarios de la pequeña y micro-empresa.

Empresas especializadas. Su objetivo es actuar como agente de transferencia y registros de las operaciones o transacciones del ámbito comercial y financiero. Incluyen las empresas afianzadora y de garantías, factoring y servicios fiduciarios.

Empresa de arrendamiento financiero. Su finalidad es la adquisición de bienes muebles e inmuebles para arrendarlos a terceros.

Empresas financieras. Tienen como objeto la colocación en emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero.

Empresas de seguro. Su objetivo es brindar protección contra los riesgos para personas y empresas.

#### **Clasificación de sistema financiero**

- **Entidades reguladoras y normativas:** son encargadas de vigilar el regular el funcionamiento de los intermediarios financieros.
- **Intermediarios financieros:** son instituciones que obtienen recursos de un prestamista y los ofrecen a los prestatarios también existe intermediarios como sociedades, fondos de inversión inmobiliario, las compañías de seguro y fondos de pensión
- **Organismo de apoyo:** son aqueras instituciones del ramo que están autorizadas para captar y colocar de manera masiva y amplia recursos del público ni recibir deposito en cuentas de cheque

#### **2.2.1.4** *Costos de financiamiento*

Según **Nuño (2017)** son aquellos que se ocasionan como consecuencia de decisiones de inversión o de cualquier otra naturaleza que se emplearán en el proceso productivo de la empresa para financiar aquellos elementos que será necesario para

emplear en el proceso de producción y en muchas ocasiones, por ejemplo que se adquiere maquinaria en renting y esta maquinaria se trata de un elemento directamente relacionado con el proceso de producción y será un coste financiero al que habrá que hacer frente por meses e, incluso, años.

Según **Gómez (2016)** los costos financieros son aquellos que se derivan de las necesidades de financiación de una empresa en lo que se refiere a las líneas de crédito y fondos que han solicitado para garantizar la buena marcha del negocio, Costes derivados de la financiación con recursos ajenos y cuya cuantía está formada por intereses y otro tipo de remuneraciones que deben pagarse a quien presta los fondos.

#### *2.2.1.5 Plazos de financiamiento*

Según **blog (2018)** los plazos de financiamiento es importante para todo tipo de empresas lo cual le permite cumplir sus metas operativas y crecimiento, deben tomar las decisiones de financiación correctas según los objetivos a corto y largo plazo.

**A corto plazo:** esto se utiliza para cubrir operaciones vinculadas con los ingresos; es decir según el beneficio que se consiga sea mayor al costo financiero del crédito, las ventajas del financiamiento son:

Son fáciles de conseguir sin ningún problema, no tienen tasas de interés elevadas, el trámite no necesita muchos requisitos ni garantías.

**Tipos de financiamientos a corto plazo son:**

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

- **Crédito bancario.** Las condiciones que establecen los bancos son flexibles y se otorgan rápidamente, permitiendo cubrir faltantes de capital para actividades operativas.
- **Pagarés.** Cuando el préstamo lo hace un particular a cambio de la devolución del dinero, más el interés pactado, en una fecha determinada.
- **Línea de crédito.** Son montos de dinero que el banco pone a disposición del cliente corporativo para que los utilicen en el momento que lo requieran dentro del límite otorgado.
- **papeles comerciales.** Son una especie de pagarés no garantizados emitidos por las empresas y en poder de bancos y fondos de pensiones.
- **Financiamiento con base a inventarios.** La garantía son los inventarios de la empresa, por lo que, en caso de incumplimiento de pago, estos tendrían que entregarse al acreedor.

**A largo plazo:** es cuando el plazo del pago se extiende más allá de los cinco años, y regularmente requiere una garantía.

**Los tipos de financiamientos a largo plazo incluyen:**

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

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

**Bonos.** También se maneja a través de los mercados de dinero, pero, a diferencia de las acciones, no otorgan al tenedor ninguna propiedad sobre la empresa más bien es una

especie de préstamo que hacen los inversionistas a cambio de la tasa de interés acordada en un plazo definido.

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

También se busca evitar que disminuya la rentabilidad financiando los activos fijos y algunos circulantes con deuda a largo plazo, también cuando una empresa está en crecimiento esencial que se prevean las fuentes de financiamiento disponibles para poder cumplir con los proyectos de inversión que se haya propuesto, ya sea a corto o largo plazo.

La financiación que se requiera puede utilizarse como capital de trabajo o para la adquisición de activos fijos, pero es importante llevar a cabo una proyección real de la empresa con el fin de garantizar que se podrá hacer frente a la obligación financiera sin afectar su rentabilidad, y hasta su subsistencia.

#### ***2.2.1.6 Usos de financiamiento***

Se adquirieron activos nuevos se incrementa el capital del negocio en periodo de corto o largo plazo con el objetivo de fomentar la mejora en niveles de ingresos y empleo, a través del fortalecimiento del patrimonio, también cuando una empresa crece más con respecto a su ubicación actual si hay una demanda de nuevos productos o servicios la nueva ubicación de productos y la investigación de mercados y el personal adicional se pueden financiar con fondos del negocio.

## **2.2.1.7 Otros formas de financiamiento**

### *2.2.1.7.1. Financiamiento de proveedores*

Es una modalidad de financiamiento no bancaria en las empresas que consiste en adquirir la materia prima necesaria para el proceso de producción asumiendo un compromiso de Pago a futuro sin recargos por intereses, existen ventajas y desventajas, las ventajas son:

- permite desarrollar la actividad productiva sin necesidad de perder liquidez manteniendo mayores recursos en efectivo y equivalentes.
- Libera capital que puede destinarse a otros gastos o emergencias en el corto plazo.
- Se solicita en función a las necesidades de la compañía
- Usualmente no requiere garantías
- No hay pago de intereses
- Aumenta el volumen de ventas tanto el proveedor como organización financiera

### **Desventajas**

- La empresa hace uso del crédito pierde la oportunidad de obtener un descuento por pronto pago
- Cualquier modalidad de financiamiento existe el riesgo de crédito
- Abastecimiento puede inflar el precio de su producto para recuperar el costo de préstamo
- Limita el destino del crédito a las adquisiciones insumo con determinado proveedor



#### 2.2.1.7.2. *Financiamiento via factoring*

Es la adquisición de crédito provenientes de ventas de bienes y inmuebles acerca de la empresas inmobiliaria de prestación de servicio, asumiendo riesgos por medio de un contrato de factoraje aun comerciante o fabricante a cambio de un anticipo financiero total o parcial estos pueden ser bancos y cajas de ahorro y es una variante de financiamiento que se ejecuta mediante un contrato de venta de las cuentas por cobrar. Es una operación consistente en el adelanto de efectivo contra facturas originadas por operaciones comerciales, e incluye la cesión al factor de los derechos de cobro para que éste realice la cobranza a cuenta y representación del cliente.

#### **Tipos de factoring**

Factores sin garantía o sin recurso: esto implica la compraventa de facturas por el 100% del valor de las mismas menos un porcentaje de diferencia de precio, en donde la empresa asume el riesgo de incobrabilidad del deudor.

Factoraje con garantía o con recursos: implica la compraventa de facturas recibiendo el cliente un anticipo financiero por un parte de valor de dichas facturas, estas empresas no asumen el riesgo de incobrabilidad del deudor

Factoraje domestico: es realizado con documentos de crédito representativos de compraventas de un país

Factoraje de exportación: corresponde a la compra de documentos a la compra de documentos de crédito que documentan ventas al exterior

#### 2.2.1.7.3. *Financiamiento leasing*

Es el contrato por el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio del pago de unas cuotas de alquiler periódicas durante un determinado periodo de tiempo. Al término del contrato, el usuario del bien o arrendatario dispondrá de una

opción de compra sobre el bien, es una fuente de financiación a largo plazo

## **2.2.2 Teoría de la Empresa**

La PYME integradas al aparato productivo, como parte de la cadena de valor, coadyuva en la diversificación y dinamización de la economía se manifiesta en su potencialidad para la creación de empleo y fomentar la riqueza. Los indicadores han demostrado su estabilidad como manifestación económica a nivel de: ingresos, capital de trabajo, infraestructura; así como una mayor flexibilidad para consolidar las tecnologías emergentes (Rodríguez, 2017).

### **2.2.2.1 Teorías de las empresas**

Es la estructura de un mercado o tipo de competencia que se dan entre las empresas, mercado competitivo es aquel donde existen muchas empresas compitiendo en el mercado y cada una de ellas lucha por conseguir y tener clientes.

Competencia perfecta es un mercado en donde las empresas no pueden modificar el precio al que se compra y vende el producto o servicio en cuestión, se dice que están sometidas al precio y cantidad determinados por el mercado o equilibrio de oferta y demanda que las empresas que participan en mercados de competencia perfecta se les conoce como empresas tomadoras de precio.

Monopolios es una industria de estructura monopólica que una empresa cubre toda la demanda del mercado y la capacidad de ofrecer una cantidad de producto mucho más bajo que en competencia perfecta a un precio mucho mayor las desventajas es que absorbe una parte del bienestar de los consumidores y causa una pérdida social, por estos dos motivos el monopolio se considera una estructura industrial ineficiente.

En enfoque estratégico empresarial es un sistema de conocimientos que permite integrar en un modelo de planificación-acción el conjunto de decisiones que permite resolver los

problemas estratégicos de la empresa o asegurar la adaptación permanente de ésta a su entorno competitivo.

El concepto del problema estratégico es la situación resultante del análisis y desarrollo de los retos e impactos, de las amenazas y oportunidades externas (del entorno) e internas de la organización) a que se enfrenta la empresa (**Ortiz, 2017**).

#### *2.2.2.1.1. Clasificación de las empresas*

Las empresas se clasifican de la siguiente manera:

Por Tamaño se encuentran las Micro y pequeñas empresas, medianas empresas y grandes empresas, actividad (Sector primario, Sector secundario, Sector terciario. Sector cuaternario, Sector, quinario), Ámbito (Locales, Provinciales, Regionales, Nacionales, Multinacionales), Propiedad ( Privadas, Públicas)

#### **2.2.2.2 Teoría de las mypes**

El Artículo 4° de la ley MYPE, establece el concepto de micro y pequeña empresa, a la letra dice: Es una unidad económica que opera una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios, que se encuentra regulada en el TUO (texto único ordenado), de la Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa y del acceso al empleo decente (**Dec. Leg. N° 1086**).

**Según Ley: N° 30056** del impulso al desarrollo productivo y al crecimiento empresarial (2017) en el artículo 11° establece que las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

Microempresa (los que tienen ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias), Pequeña empresa (que tienen ventas anuales hasta el monto

máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias), Mediana empresa (son aquellas que tienen ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT)”

**Requisitos para formalizar las MYPES son los siguientes:**

Copia de los DNI de los socios o DNI de las conyugues si son casados, las actividades a la cual se van a dedicar la empresa, el aporte de capital que se va tener que hacer para la constitución de la empresa, puede ser aportado en efectivo o en bienes no establece un aporte de capital mínimo ni un aporte de capital máximo sino son los propios socios los que van a definir qué monto de capital se va a poner, el nombre de la empresa que no esté siendo utilizado por otra empresa en el mercado para ello es recomendable hacer un trámite búsqueda y reserva de nombre a nivel de registros públicos este trámite toma de 3 a 5 días.

### **2.2.3 Teoría de los sectores económicos**

Sector primario o agropecuario: Está formado por las actividades económicas relacionadas con la transformación de los recursos naturales en productos primarios no elaborados, usualmente, los productos primarios son utilizados como materia prima en otros procesos de producción en las producciones industriales y las principales actividades del sector primario son la agricultura, la minería, la ganadería, la silvicultura, la apicultura, la acuicultura, la caza, la pesca y piscicultura y algunos consideran a la minería parte del sector industrial.

Sector secundario o sector industrial: Comprende todas las actividades económicas de un país relacionadas con la transformación industrial de los alimentos y otros tipos de bienes o mercancías, los cuales se utilizan como base para la fabricación de nuevos productos.

Sector servicio: son todas aquellas actividades que no producen una mercancía en sí,

que son necesarias para el funcionamiento de la economía, ejemplos el comercio, los restaurantes, los hoteles, el transporte, los servicios financieros, las comunicaciones, los servicios de educación, los servicios profesionales, el Gobierno, etc.

Es indispensable aclarar que los dos primeros sectores producen bienes tangibles, por lo cual son considerados como sectores productivos y el tercer sector se considera no productivo, puesto que no produce bienes tangibles pero, sin embargo, contribuye a la formación del ingreso nacional y del producto nacional.

### **2.2.3.1 Clasificación**

**Mayoristas:** Aquellas que realizan ventas a gran escala o a empresas minoristas que, a su vez, distribuyen el producto al mercado de consumo. Las ventas al por mayor aportan el 23,8% de las empresas de comercio a nivel nacional.

**Minoristas o Detallistas:** Aquellas que venden productos al menudeo, o en pequeña cantidad directamente al consumidor.

**Comisionistas:** Son aquellas que se dedican a vender artículos de los fabricantes, quienes les dan mercancía a consignación, percibiendo por ello una comisión.

#### **2.2.3.1.1. Rubro ferretería**

Es un establecimiento comercial dedicado a la venta de útiles para el bricolaje, la construcción y las necesidades del hogar, normalmente para el público en general también existen dedicadas a profesionales con elementos específicos como cerraduras, herramientas de pequeño tamaño, clavos, tornillos, silicona, persianas, pinturas, entre otros (Wikipedia, 2015)

Las ferreterías nos ayudan a proveernos todo lo relacionado a la casa, hogar, dentro de las mismas podemos encontrar diferentes utensilios o accesorios que son utilizados día a día en la vida de las personas en sus hogares, ejemplo la caja de herramientas ante

cualquier inconveniente de tornillos, clavos, cerraduras, tendremos a nuestra disposición las herramientas de trabajo que nos brinda varias soluciones gracias a los accesorios que encontramos en ellos.

La mayoría de las empresas ferreteras que actualmente están en el mercado de la ciudad mucha de ellas de origen familiar, iniciaron con pocos productos poco a poco fue creciendo, se dedicaron a la distribución materiales de construcción y tubos hoy en día, las ferreterías en la ciudad de Chimbote se mantienen en el mercado aceptablemente, poseen su cartera de clientes y proveedores ya establecidos, la mayoría tienen sus locales de venta y bodegas propias o alquiladas los mantienen con diversidad de productos y a pesar que la situación económica del país es difícil, se han logrado mantener en el mercado y buscan siempre un crecimiento como empresa.

#### **2.2.4 Descripción de la empresa del caso**

La empresa representaciones y servicios “Willy” E.I.R.L con RUC. 20541614681 se encuentra ubicado en la av. José Gálvez Nro. S/Npsto. 319 Mercado Ferrocarril, es un microempresa, se dedica a la venta herramientas de ferretería por mayor y menor con finalidad de satisfacer al cliente, lleva su contabilidad manualmente.

Su misión de la empresa es satisfacer las necesidades de sus clientes con productos de excelente calidad al mejor precio del mercado basándonos en el mejor servicio, su visión es mantener un liderazgo en el mercado industrial y la ferretería en general, con la mejor eficiencia y un servicio de calidad superando las expectativas de nuestros clientes.

## **2.1 Marco conceptual**

### **2.3.1 Definición del financiamiento**

El conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio (ABC, 2017).

### **2.3.2 Definición de las mypes**

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, comercialización de bienes o prestación de servicios y es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (Sunat, 2017).

#### **2.3.1.1. Características De Las Mypes**

Según el Ministerio de Trabajo y Promoción de Empleo (2003) nos informa que las Mypes pueden ser constituidas por personas naturales o jurídicas (empresas), bajo cualquier forma de organización empresarial. Según la ley, para poder acogerse a los beneficios de los que gozan las Mypes en el Perú, éstas deben cumplir con ciertos requisitos concernientes a su número de trabajadores y sus volúmenes de ventas (Economía, 2017).

### 2.3.3 Definición de sector

Según el autor **Aure (2016)** es una porción de espacio delimitado por una frontera que lo divide del resto de más espacio, sin embargo, se sabe que la aplicación de este está dirigida a aquellos aspectos de la sociedad en los que son necesarios la aplicación de espacios por separados

También se denomina comercio a la actividad socioeconómica consistente en la compra y venta de bienes, sea para su uso, para su venta o para su transformación. Es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor. Por actividades comerciales o industriales entendemos tanto intercambio de bienes o de servicios que se afectan a través de un mercader o comerciante que se dedica al comercio en forma habitual, como las sociedades mercantiles (Scian, 2017).



### **III. HIPÓTESIS**

No se aplica porque será bibliográfica documental de caso debido a que sólo se limitará a la investigación de datos de las fuentes de información originales, sin entrar en detalle de cantidades.

## **IV. METODOLOGÍA**

### **4.1. Diseño de investigación**

El diseño de la investigación fue: no experimental-descriptivo-bibliográfico documental y de caso. Fue no experimental porque en la investigación no se manipuló nada; es decir, en el desarrollo de la investigación se limitó a tomar la investigación tal como está en realidad, sin manipular nada. Fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más relevantes de la variable en las unidades de análisis correspondientes. Fue bibliográfico porque para conseguir los resultados de objetivo específico 1 se hizo a través de la revisión de la literatura (bibliografía) pertinente. Fue documental porque para conseguir el resultado de los objetivos específicos 1 y 2 se utilizó algunos documentos (sobre todo estadísticos) pertinentes. Finalmente, fue de caso porque en el desarrollo del objetivo específico 2 se tomó una sola empresa.

### **4.2. Población y muestra**

#### **4.2.1 población.**

La población fue todos los micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú

#### **4.2.2. Muestra.**

La muestra fue escogida de manera dirigida y mencionada, siendo la mype Representaciones y servicios Willy E.I.R.L. Chimbote 2019.

### 4.3. Definición y operacionalización de variables

Definición conceptual de la variable	Operacionalización de la variable e indicadores		
	Dimensiones	Sub dimensiones	Medición
El financiamiento es un proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos capitales (dinero o crédito) para el mismo y que suelen requerir constantes inversiones y una administración inteligente de sus fuentes de financiamiento. (Raffino, 2020)	Fuentes del Financiamiento	Fuentes Internas Fuentes Externas	Si ( ) No ( )
	Sistemas del Financiamiento	Sistema bancario Sistema no bancario	Si ( ) No ( )
	Plazos del Financiamiento	Financiamiento corto plazo Financiamiento a largo plazo	Si ( ) No ( )
	Costos del financiamiento	Tasa nominal Tasa efectivo	Si ( ) No ( )
	Clases de financiamiento	Valores de circulación. Financiamiento fiduciario. Financiamiento hipotecario Financiamiento de obligaciones propias. Financiamiento via factoring Financiamiento leasing	Si ( ) No ( )
	Usos de financiamiento	Aumento de activos Disminución de pasivos Perdidas Pago de dividendos o reparto de utilidades Readquisición de acciones	Si ( ) No ( )
	otros		Si ( ) No ( )

Fuente: elaboración propia a los antecedentes

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

Las principales técnicas utilizadas en el trabajo de investigación son: Las fichas bibliográficas, la entrevista personalizada y el análisis e interpretación de los datos recolectados de las fuentes correspondientes de otro lado, el instrumento aplicado es el cuestionario.

#### **4.5. Plan de análisis**

Se refiere a la secuencia metodológica aplicada para ordenar y centralizar la información, para finalmente analizarlo e interpretarlo, a efectos de llegar a conclusiones válidas.

#### 4.6. Matriz de consistencia

Título	Enunciado del Problema	Objetivo	Variable	Metodología
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del peru: caso empresa Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.- Chimbote 2019. Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del peru: caso empresa Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.- Chimbote 2019.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Representaciones y servicios Willy	<p><b>Objetivos General:</b> Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Representaciones y servicios Willy E.I.R.L. de Chimbote 2019..</p> <p><b>Objetivos Especifico:</b> Describir las características del financiamiento de la empresa Representaciones y servicios Willy E.I.R.L. de Chimbote 2019. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. Hacer un análisis comparativo de las características principales del financiamiento de las micro y pequeña empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Representaciones y servicios “Willy” E.I.R.L. de Chimbote 2019.</p>	Financiamiento	<p><b>Tipo de investigación:</b> cuantitativo</p> <p><b>Nivel:</b> descriptivo</p> <p><b>Instrumento:</b> cuestionario</p>

**Fuente:** Elaboración propia

#### 4.7. Principios éticos

Los principios son las normas establecidas en el código de ética del investigadores que tenemos que obedecer al momento de hacer nuestra investigación.

##### 4.7.1. Protección a las personas.

Se basa en reconocer la capacidad de las personas para tomar sus propias decisiones, es decir, su autonomía a partir de su autonomía protegen su dignidad y su libertad, es decir, se hizo uso del respeto en las ideas y creencias del entrevistado. En las investigaciones en las que se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la

diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no sólo implica que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino también involucra el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular, si se encuentran en situación de vulnerabilidad.

#### **4.7.2. Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad.**

Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños. Las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.

#### **4.7.3 Libre participación y derecho a estar informado.**

Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

#### **4.7.4 Beneficencia no maleficencia.**

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

#### **4.7.5 Justicia.**

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

#### **4.7. 6 Integridad científica.**

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

## V. RESULTADO Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

### 5.1. Resultados:

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

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019.

**CUADRO 1: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1**

AUTOR	RESULTADOS
<b>Sanchez</b> <b>(2017)</b>	Describe que la mype estudia adquirió su financiamiento de sistema Bancario como el Banco de Crédito del Perú; una suma de 16,000 soles con una tasa de interés de 20% que lo pagara durante los 12 meses que equivale a 1 año, el crédito solicitado lo utilizo para su capital de trabajo y para comprar su mercadería.
<b>Arias</b> <b>(2017)</b>	Estable en su resultado que la mype estudiada obtuvo su financiamiento de dos entidades Bancarias como Banco de Crédito del Perú y Scotiabank, con una tasa interés de 1.08% a corto plazo en donde pago menos de interés fue en banco de crédito de Perú; lo utilizo para aumentar sus activos fijos y su actividad comercial
<b>Rojas</b> <b>(2018)</b>	Afirma que obtuvo financiamiento de dos sistemas financieros como sistema bancario y no bancario la suma de 80,000 soles con una tasa de interés de 14% en un plazo de un año de sistema bancario y el 18% de sistema no bancario que cobra esa cantidad por correr riesgos lo utilizo para el capital de trabajo y pago deuda.



<b>Ibáñez (2016)</b>	Argumento que trabajo con financiamiento de sistema financiero no bancario a plazo corto con una tasa de interés de 18% en donde tuvo beneficios en la elaboración y utilización de los estados de flujos y efectivo como una herramienta de gestión financiera así como sus conocimientos de esta herramienta indispensable para toma decisiones, lo utilizo para aumentar su activos fijos
<b>Huari (2018)</b>	Describe que el financiamiento que utilizo fue propio y externo de sistema bancario (Banco Continental) el crédito obtenido fue la suma de 150000 a corto plazo con una tasa de interés de 8% anual y 0.66 mensual el crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo en donde le permitirá a la empresa cumplir sus objetivos
<b>Osorio (2019)</b>	Describe que la empresa obtuvo financiamiento de terceros de sistema no bancario a corto plazo con una tasa interés de 11% y utilizo en capital de trabajo en donde le permitirá a la empresa mejorar su financiamiento de sus actividades y así poder hacer crecer su economía de la empresa.

<b>Leñan (2016)</b>	<p>Establece que el financiamiento que obtuvieron las mypes fue de mi banco con una tasa de interés de 13% en donde el 65% no necesitan financiamiento y el 5% a corto plazo financiamiento 9% son de otros, el 81% pagan mensualmente una tasa de interés de 1 a 5% y el 19% de MYPE pagan mensualmente de 6 a 10% de interés, el tiempo de financiamiento el 75% de estos créditos son corto plazo y el 25% es de largo plazo</p>
<b>Ore (2017)</b>	<p>Establece que el financiamiento de las micro y pequeñas empresa obtuvieron por financiamiento de terceros (externo) de sistema bancario con un de interés más alta que el sistema bancario a corto plazo para invertir a capital de trabajo.</p>

<b>Vega (2019)</b>	Afirma que obtuvo financiamiento de sistema bancario con una tasa de interés más baja el crédito obtenido fue invertido en activos fijos en donde le permite a la empresa a desarrollar e incrementar su rentabilidad para mantenerse en el mercado.
<b>Calderón (2018)</b>	Establece que el financiamiento fue adquirido de sistema bancario con tasa de interés baja a corto plazo para invertir en su negocio e incrementar su capital y mejorar su capacidad de desarrollo económico y aumentar así su utilidad en beneficio de la empresa.
<b>Martínez, (2018)</b>	Establece que utilizo financiamiento de terceros de sistema bancario de banco de crédito de Perú en donde obtuvo un monto de S/. 37,000.00 con una tasa de interés mensual 1.22% y el 14.64 % Anual el préstamo adquirido fue utilizado para capital de trabajo y para comprar más mercaderías.
<b>Abigail (2018)</b>	Describe que el financiamiento lo adquirió del sistema bancario con una tasa de interés 12% a corto plazo y de sistema financiero no bancario como las Cajas municipales y rurales en donde permitió en capital de trabajo y mejoramiento de local.
<b>Cuevas (2017)</b>	Describe que el financiamiento se trabajó con dos sistemas financieras como sistema no bancario con una tasas de interese 86 % a corto plazo y sistema bancario con una tasa de interés 71% el crédito otorgado fue utilizado para capital de trabajo y comprar las mercaderías y trabajo con fondos de terceros

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

### 5.2.2. Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de la empresa Representaciones y servicios Willy E.I.R.L. de Chimbote, 2019.

PREGUNTAS	RESULTADO	
	SI	NO
1. ¿Usted tiene algún grado de instrucción?	x	
2. ¿Cómo financia su actividad con capital propio?		x
3. ¿Cómo financia su actividad con financiamiento de terceros?		x
4. ¿usted a que entidad recurre para financiar su actividad a bancario?	x	
5. ¿Sus actividades las financia con banco formal?	x	
6. ¿usted tuvo algún asesoramiento al momento de financiamiento?	x	
7. ¿En el año 2018, solicito algún crédito financiero?	x	
8. ¿A qué sistema financiero recurre la empresa para obtener crédito? Caja de santa	x	
9. ¿Los créditos obtenidos fueron a largo plazo?		x
10. ¿los créditos obtenidos fueron a corto plazo?	x	
11. ¿Cuánto es la tasa de interés que paga?		
12. ¿Las tasas de interés a corto plazo fue de su preferencia?		x
13. ¿El crédito recibido lo utilizo en su totalidad como capital de trabajo?		x
14. ¿llego a tener algún retraso en sus cuotas?		x

15. El crédito solicitado lo utilizo en la ampliación, renovación de local, capital de trabajo y activos fijos?	x	
16. ¿Con el crédito recibido logro la empresa aumentar su ingreso?	x	
17. ¿Considera que las entidades financieras brindan beneficios a la empresa?	x	
18. ¿Cuál es el monto solicitado?	76,000.00	
19. ¿Cuánto es el interés de tasa que obtuvo en el préstamo?	Mensual 20% Anual 26%	
20. ¿El crédito otorgado fueron a corto plazo?	12 meses	

Fuente: Elaboración propia

### 5.2.3. Resultados del objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Representaciones y servicios Willy E.I.R.L. de Chimbote, 2019.

**CUADRO 3: ANÁLISIS COMPARATIVO**

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO		REULTADOS DELOBJETIVO ESPECÍFICO 02.	
	01.			RESULTADOS.
<b>Fuente de financiamiento otorgamiento de crédito</b>	Las pymes financiaron sus actividades por 2 tipos como terceros y propios.		La empresa estudiada si tuvo financiamiento propio y terceros	coinciden
<b>Plazo de créditos solicitados</b>	Las Mypes obtuvieron crédito del sistema bancario como BCP, etc		También la empresa estudiada utilizo de sistema no bancario.	coinciden
<b>Utilización de financiamiento</b>	La mayoría de las pymes obtuvieron crédito a corto plazo y algunas a largo plazo.		la empresa estudiada tuvo crédito en corto plazo	no coinciden
	La mayor parte de las pymes los créditos solicitado lo utilizan para capital de trabajo y compra de mercaderías.		Afirma que el crédito solicitado lo utiliza para la ampliación, renovación de local, capital de trabajo y activos fijos.	No coinciden

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

## **5.2. Análisis del resultado**

### **5.2.1. Respecto al Objetivo Específico N° 1:**

Según los autores **Sanchesz (2017), Arias (2017), Rojas (2018), Ibañez (2016). Huari (2018). Osorio (2019), Ore (2017), Vega (2019), Calderón (2018), Martínez, (2018), Abigail (2018), Cuevas (2017)** obtuvieron los siguientes resultados sobre el financiamiento en donde pudieron determinar las inversiones que las empresas tuvieron para desarrollarse en un mercado productivo, competitivo y desarrollo en las empresas, la mayor cantidades de las Micro y Pequeñas Empresas concurren entidades financieras por los bajos intereses, los créditos otorgados fueron de corto plazo y así disminuir el riesgo de endeudamiento y poder invertir más de esa forma podemos observar que existe un porcentaje muy alto de las micro y pequeños empresarios que afirman que el financiamiento contribuyó al incremento de sus utilidades comerciales y capital de trabajo , **Leñan (2016)**, indica que obtuvo un financiamiento a largo plazo el crédito recibido lo han invertido en Capital de trabajo, en Activos fijos y mejoramiento y/o ampliación de local y la gestión efectiva de las inversiones y el financiamiento es la solución para que las empresas del sector comercio obtengan eficiencia, eficacia, economía; productividad, mejoramiento continuo y competitividad.

### **5.2.2. Respecto del objetivo específico 2:**

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019.

La información se realizó a través de una entrevista al dueño aplicando un cuestionario de preguntas cerradas pertinente sobre el financiamiento de la

empresa Representaciones y servicios Willy E.I.R.L, el fuente de financiamiento que utilizo fue internas (propio) y externas (terceros) de sistema no bancario como caja santa a corto plazo ya que dicha institución le ofrece adquirirla a corto plazo, asimismo los créditos otorgados fue utilizado para el acondicionamiento de local y como capital de trabajo logrando así la permanencia en el mercado y crecimiento del negocio. Afirma que si mejoro la competitividad, Productividad de su Empresa gracias al financiamiento.

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

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Representaciones y servicios Willy E.I.R.L. de Chimbote, 2019.

Se usó el cuadro de análisis comparativo que consta de cuatro columnas como instrumentos de investigación, en donde la primera columna es sobre elementos de comparación, segunda columna es sobre resultados del objetivo específico 1, tercera columna sobre resultados del objetivo específico 2 y cuarto columna sobre resultados de la comparación entre el resultado del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2 y luego dichos resultados fueron descritos en el cuadro 03.

### **Respeto a las fuentes de financiamiento:**

De acuerdo a los autores Arias (2017), Untiveros (2018), Ibañes Lujan ( 2016), Daniel (2018), Chuquino (2018), Osorio (2019), Luis (2016), Julia (2017), Vega (2019), Calderón (2018), Martínez (2018), Laura (2018) , Cuevas (2017), confirman que el fuente utilizado en financiamiento de mypes fue propias y de terceros a corto plazo, estos resultados coinciden con la empresa



representaciones y servicios Willy E.I.R.L que también trabaja con financiamiento propio y de terceros a corto plazo.

**Respecto al otorgamiento de crédito:**

Según los autores **Julia (2017), Vega (2019), Calderón (2018), Martínez (2018), Laura (2018), Cuevas (2017)**, confirman que cierta cantidad de Mypes accedieron a sistema no bancario como las (Cajas municipales, Cooperativas de Ahorro y Financieras) lo cual les otorgo un préstamo con una tasa menor de interés.

**Plazo de crédito solicitado**

**Osorio (2019), Luis (2016), Julia (2017), Vega (2019)**, afirman que las pymes obtuvieron créditos a corto plazo y largo plazo y la empresa representaciones y servicios Willy E.I.R.L lo adquirió a corto plazo, estos resultados no coinciden.

**Respecto a la utilización del financiamiento:**

**Arias (2017), Untiveros (2018), Ibañez Lujan (2016), Daniel (2018), Chuquino (2018), Osorio (2019), Luis (2016), Julia (2017), Vega (2019), Calderón (2018), Martínez (2018), Laura (2018), Cuevas (2017)**, conforman que el financiamientos utilizado en las Mypes es en capital de trabajo, la empresa del caso de estudiado lo utilizo en capital de trabajo y activos fijos, por tanto los resultados no coinciden.

## VI. CONCLUSIONES

### 6.1. Respecto al Objetivo Específico 1:

Se ha llegado a la conclusión que la mayoría de los autores (antecedentes), nacional, regional y local revisados en sus estudios o investigación establecen las siguientes características de financiamiento de las mypes del sector comercio del peru, las mypes recurren para desarrollar sus actividades al financiamiento a terceros (interno y externo), siendo principalmente de sistema bancario a corto plazo y es utilizado principalmente como capital de trabajo. El financiamiento no favorece al mype por que la tasa de interés es muy alta y no le beneficia a la mype

### 6.2. Respecto al objetivo específico 2:

Se llegó a la conclusión que la empresa obtuvo financiamiento a corto plazo de sistema no bancario un monto de 40000 con una tasa de interés de 12% lo cual fue invertido para aumentar su capital de trabajo y ampliación de local, por lo tanto se le recomendaría a la empresa buscar otras oportunidades que les cobren menos la tasa de interés en donde pueda crecer en su negocio y obtener ganancias

### 6.3. Respecto al Objetivo Específico 3:

En el análisis comparativo de los objetivos específicos 1 y 2, se ve que el 90% de las características del financiamiento en las Mypes comparados si coinciden y el 10% no coinciden, se llega a la conclusión que el fuente utilizado en financiamiento fue interna y externa en sector comercio del Perú, la empresa del caso estudiado recurre al sistema no bancario en donde le brinda más facilidad

para pagar su crédito.

#### **6.4. Respecto al objetivo general**

Se llegó a conclusión que las Mypes en sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudiado si coinciden en financiamiento lo cual recurren a capital propio (interno) y terceros (externo), sistema bancario y no bancario a corto plazo que fue utilizado en capital de trabajo. La diferencia entre las Mypes a nivel general y la empresa del caso de estudiado es que las primeras recurren más al sistema bancario y la segunda recurre al sistema no bancario, por tanto las primera el costo del financiamiento es más barato y para la empresa del caso de estudiado es más alto, por las mayores facilidades que otorgan las Cajas Municipales y las Cajas Rurales por lo tanto se le recomienda que las Mypes y la empresa del caso de estudiado deben acceder a financiamiento a largo plazo de esta forma les permita aumentar crecer y desarrollarse en su negocio.

## VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 7.1. Referencias bibliográficas

Abc. (2017). *Definicion de financiamiento*. Recuperado el 2 de 8 de 2019, de definicionabc.com:<https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>.

Águila real, j. A. (27 de 06 de 2016). [Https://almacenederecho.org](https://almacenederecho.org). Recuperado el 12 de 4 de 2019, de teorías de la empresas: <https://almacenederecho.org/teoria-la-empresa>.

Arias, t. R. (2017). <Http://repositorio.uladech.edu.pe>. Obtenido de caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas: [http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/4870/financiamiento\\_micro\\_y\\_pequenas\\_empresas\\_arias\\_tamara\\_reyna%20isabel.pdf?sequence=1&isallowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/4870/financiamiento_micro_y_pequenas_empresas_arias_tamara_reyna%20isabel.pdf?sequence=1&isallowed=y)

Aure. (2016). *Definición del sector*. Obtenido de conceptodefinition.de: <https://conceptodefinition.de/sector/>

Barroso, m. N. (s.f.). <Https://www.monografias.com>. Obtenido de definicion de administracionfinanciera:<https://www.monografias.com/trabajos12/finnzas/finnzas.shtml>

Blog. (17 de 9 de 2018). *A plazos de financiamiento*. Recuperado el 13 de 10 de 2019, de <https://blog.bancobase.com>: <https://blog.bancobase.com/decisiones-de-financiamiento-a-corto-y-largo-plazo-para-empresas>

Boniolo- daller, e. S., & fernando, v. P. (2018). *El marco teórico, también llamado marco referencial (y algunas veces marco conceptual) tiene el*

*propósito de dar a la investigación un sistema coordinado y coherente de conceptos y proposiciones que permitan abordar el problema de investigación.*

*En otra.*

Centurion medina, r. Z. (2013). *Https://revistas.uladech.edu.pe*. Recuperado el 13 de 06 de 2019, de la formalización, financiamiento, capacitación, competitividad y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, chimbote, 2010-2013:

<https://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo/article/view/1165>

Chachin, m. (2017). *Caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro – boticas del distrito de independencia, 2015.* Obtenido de <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000042575>

Chagerben, s. L. (2017). *Http://dx.doi.org*. Obtenido de la importancia del financiamiento en el sector microempresario: <http://dx.doi.org/10.23857/dom.cien.pocaip.2017.3.2.783-798>

Cherres, o. J. (2016). *Finanzas internacionales*. Obtenido de escribd/definición de finanzas internacionales (2014)

Chuquino, y. C. (2018).

Colque, f. S. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra y venta de articulos de ferreteria, en el distrito de tacna, periodo 2011-2012.*

Domínguez, g. J. ((2015)). *Manual de metodología de la investigación científica*. Chimbote, peru: [www.graficareal.pe](http://www.graficareal.pe).

Economía, m. D. (2017). *Definición de las mypes*. Obtenido de monografía .com: <https://www.monografias.com/docs/teoria-de-las-mypes-f3jztncbz>

Eduardo, i. L. (2016). *El estado de flujo de efectivo y su contribución en la gestión financiera en la empresa vía rápida sac de la ciudad de Trujillo - 2014*. Obtenido de creativecommons.org: <https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/2.5/pe/>

Esan. (14 de 9 de 2016). *Fuente de financiamiento a largo plazo*. Recuperado el 2 de 11 de 2019, de <https://www.esan.edu.pe>: <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/09/fuentes-de-financiamiento-empresarial-a-largo-plazo/>.

Escalera, m. (s.f.). *Fuente de financiamiento*. Recuperado el 12 de 10 de 2019, de <https://economipedia.com>: <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>

Espada, m. P. (2017). Obtenido de caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa m&m inversiones, construcciones y servicios generales s.r.l. de Casma 2016: <http://repositorio.uladech.edu>.

Espinoza, v. (9 de mayo de 2016). <https://grupoverona.pe>. Obtenido de fiscalización tributaria: <https://grupoverona.pe/que-es-el-procedimiento-de-fiscalizacion-tributaria/>

Fernandes diaz , m. (12 de 5 de 2018). <https://www.cuidatudinero.com>.

Recuperado el 12 de 4 de 2017, de qué es el enfoque estratégico:

<https://www.cuidatudinero.com/13112828/que-es-el-enfoque-estrategico>

Financiamiento. (12 de 02 de 2019). <https://www.significados.com>. Recuperado el 23 de 09 de 2020, de significado de financiamiento:

<https://www.significados.com/financiamiento/>

Gomez, s. (30 de 4 de 2016). *Costo de financiamiento*. Recuperado el 2 de 11 de 2019, de <https://prezi.com/dtxzizi5fla/costo-de-financiamiento/>

Guianina ccori, c. (2017). *El financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo en la provincia de huaraz, periodo 2016*.

Leon, g. (2016). *Http://www.uiscumar.org.a*. Obtenido de herramientas de financiamiento de las mypes: <http://www.uiscumar.org.ar/codigo-de-conducta-para-las-relaciones-de-subcontratacion-entre-proveedores-y-grandes-empresas/>.

López, d. (2016). *Fuentes de financiamiento*. Recuperado el 23 de 10 de 2019, de <https://economipedia.com>: <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>

Mendoza, n. (9 de 5 de 2019). Tipos de sistemas dinancieros. Recuperado el 24 de 11 de 2019, de <http://rebajatuscuentas.com>:

<http://rebajatuscuentas.com/pe/blog/tipos-de-entidades-financieras-en-el-peru>

Nicole roldán, p. (18 de 5 de 2016). [Https://economipedia.com](https://economipedia.com). Recuperado el 22 de 4 de 2018, de monopolio:

<https://economipedia.com/definiciones/monopolio.html>

Nuño, p. (4 de 9 de 2017). Costo de financiamiento. Recuperado el 12 de 10 de 2019, de <https://www.emprendepyme.net>:

<https://www.emprendepyme.net/costes-financieros.html>

Nuño, p. (4 de 9 de 2017). *Coses de financiamiento*. Recuperado el 17 de 10 de 2019, de <https://www.emprendepyme.net>:

<https://www.emprendepyme.net/costes-financieros.html>

Pajuelo, I. A. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro- ceramica en el distrito de tarica, provincia de huaraz – periodo 2015.*

Pedrozo, e. J. (2018). *Www.uladech.pe*. Obtenido de campus virtual.

Perez, c. D. (2017). Obtenido de caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las mypes del sector comercio-caso ferreteria "la solución" en el distrito de san juan de miraflores, 2016.

Regalado chauca, a. S. (2016). Obtenido de el financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa navismar e.i.r.l. chimbote, 2014:

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/949/financiamiento\\_rentabilidad\\_regalado\\_chauca\\_alicia\\_sara.pdf?sequence=%201](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/949/financiamiento_rentabilidad_regalado_chauca_alicia_sara.pdf?sequence=%201)

Rodriguez, v. Y. (2017). *La definición de pyme en américa: una revisión del estado del arte.*

Rojas, I. (julio de 2017). *Http://www.cieplan.org/*. Obtenido de situación del financiamiento a pymes y empresas nuevas en américa latina:  
[http://www.cieplan.org/situación del financiamiento a pymes y empresas nuevas en américa latina](http://www.cieplan.org/situación%20del%20financiamiento%20a%20pymes%20y%20empresas%20nuevas%20en%20américa%20latina)

Salas, j. B. (2018).

Salazar lopez, b. (24 de marzo de 2017). *Https://www.abcfinanzas.com*.

Obtenido de ¿que es una administración financiera?:  
<https://www.abcfinanzas.com/administracion-financiera/que-es-administracion-financiera>

Sánchez galán, j. (15 de 5 de 2017). *Https://economipedia.com*. Recuperado el



18 de 6 de 2018, de competencia perfecta:

<https://economipedia.com/definiciones/competencia-perfecta.html>

Scian. (2017). *Principales conceptos del sector comercio*. Obtenido de

<http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/19276/capitulo1.pdf>

Sergio, b. O. (26 de 04 de 2017). *Https://gestion.pe/blog*. Obtenido de costo de

capital: <https://gestion.pe/blog/inversioneinfraestructura/2017/04/entendiendo-el-significado-del-costode-capital.html>

Sevilla, a. (2017). *Comercio*. Obtenido de

<https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>

Sunat. (2017). *Iniciando mi negoci*. Recuperado el 3 de 4 de 2018, de

[emprender.sunat.gob.pe: http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo](http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo)

Sunat. (2018). Obtenido de [http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-](http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/impuesto-a-la-renta-empresas/regimen-general-del-impuesto-a-la-renta-empresas/calculo-anual-del-impuesto-a-la-renta-empresas/2900-03-tasas-para-la-determinacion-del-impuesto-a-la-renta-anual)

[menu/impuesto-a-la-renta-empresas/regimen-general-del-impuesto-a-la-renta-empresas/calculo-anual-del-impuesto-a-la-renta-empresas/2900-03-tasas-para-la-determinacion-del-impuesto-a-la-renta-anual](http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/impuesto-a-la-renta-empresas/regimen-general-del-impuesto-a-la-renta-empresas/calculo-anual-del-impuesto-a-la-renta-empresas/2900-03-tasas-para-la-determinacion-del-impuesto-a-la-renta-anual)

Sunat. (s.f.). *Https://www.pqs.pe*. Obtenido de fiscalizacion tributaria:

<https://www.pqs.pe/yo-contribuyente/fiscalizacion-tributaria>

Tejada, e. A. (2016). *Www.contraloria.gob.pe*. Obtenido de control gubernamental.

Untiveros, p. J. (2018). *Httprepositorio.uladech.edu.pe*. Obtenido de

caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “luvsa s.r.l.” – lima, 2017:

[httprepositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/12345678910703ferreteria\\_financiamiento\\_huanri\\_osorio\\_erika\\_mayuri.pdf?sequence=1&isallowed=y](httprepositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/12345678910703ferreteria_financiamiento_huanri_osorio_erika_mayuri.pdf?sequence=1&isallowed=y)

Vega, i. L. (2019). *Httprepositorio.uladech.edu.pe*. Obtenido de caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial “yovancito e.i.r.l.” de sihuas, 2016.: [httprepositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/1234567899303/financiamiento\\_empresa\\_linan\\_vega\\_isabel\\_lucero.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/1234567899303/financiamiento_empresa_linan_vega_isabel_lucero.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Visiers, r. (2 de diciembre de 2017). *El activo fijo. Tipos y características*. Obtenido de retos-directivos.eae.es: <https://retos-directivos.eae.es/el-activo-fijo-tipos-y-caracteristicas/>

Wikipedia. (13 de 4 de 2015). *Https://es.wikipedia.org*. Recuperado el 21 de 5 de 2018, de ferretería:

<https://es.wikipedia.org/wiki/ferreteria#:~:text=una%20ferreteria%20es%20un%20establecimiento,herramientas%20de%20peque%C3%B1o%20otama%C3%B1o%20clavos%20>

## 7.2. Anexos

Título	Enunciado del Problema	Objetivo	Variable	Metodología
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del peru: caso empresa Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.- Chimbote 2019.</p> <p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del peru: caso empresa Representaciones y servicios Willy E.I.R.L.- Chimbote 2019.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Representaciones y servicios Willy E.I.R.L. de Chimbote 2019.</p>	<p><b>Objetivos General:</b>            Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Representaciones y servicios Willy E.I.R.L. de Chimbote 2019.</p> <p><b>Objetivos Especifico:</b>            Describir las características del financiamiento de la empresa Representaciones y servicios Willy E.I.R.L. de Chimbote 2019.            Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.            Hacer un análisis comparativo de las características principales del financiamiento de las micro y pequeña empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Representaciones y servicios “Willy” E.I.R.L. de Chimbote 2019.</p>	<p>Financiamiento</p>	<p><b>Tipo de investigación:</b>            cuantitativo  <b>Nivel:</b>            descriptivo  <b>Instrumento:</b>            cuestionario</p>

### 7.2.1. Cuestionario

PREGUNTAS	RESULTADOS	
	SI	NO
1. ¿Usted tiene algún grado de instrucción?	x	
2. ¿Cómo financia su actividad con capital propio?		x
3. ¿Cómo financia su actividad con financiamiento de terceros?		x
4. ¿usted a que entidad recurre para financiar su actividad a bancario?	x	
5. ¿Sus actividades las financia con banco formal?	x	
6. ¿usted tuvo algún asesoramiento al momento de financiamiento?	x	
7. . ¿En el año 2018, solicito algún crédito financiero?	x	
8. ¿A qué sistema financiero recurre la empresa para obtener crédito? Caja de santa	x	
9. ¿Los créditos obtenidos fueron a largo plazo?		x
10. ¿los créditos obtenidos fueron a corto plazo?	x	
11. ¿Cuánto es la tasa de interés que paga?		
12. ¿Las tasas de interés a corto plazo fue de su preferencia?		x
13. ¿El crédito recibido lo utilizo en su totalidad como capital de trabajo?		x
14. ¿llego a tener algún retraso en sus cuotas?		x
15. El crédito solicitado lo utilizo en la ampliación, renovación de local, capital de trabajo y activos fijos?	x	

16. ¿Con el crédito recibido logro la empresa aumentar su ingreso?	x	
17. ¿Considera que las entidades financieras brindan beneficios a la empresa?	x	
18. ¿Cuál es el monto solicitado?	76,000.00	
19. ¿Cuánto es el interés de tasa que obtuvo en el préstamo?	Mensual 20% Anual 26%	
20. ¿El crédito otorgado fueron a corto plazo?	12 meses	

## 7.2.2. Fichas Biográficas

Autor/a: _____	Editorial: _____
Título: _____	Ciudad, país: _____
Año: _____	
Resumen del contenido: _____ _____ _____ _____	
Número de edición o impresión: _____	
Traductor: _____	

## Fichas bibliográficas:

Deben incluir estos datos separados por comas:

- 1.- **Autor** (apellido, nombre; si son más de dos autores se añade: "y otros")
- 2.- **Año de publicación.**
- 3.- **Título** (en itálicas 'cursiva' o subrayado)
- 4.- **Ciudad de publicación.**
- 5.- **Editorial.**
- 6.- **Página de referencia.**

INFORME DE ORIGINALIDAD

---

8%

INDICE DE SIMILITUD

13%

FUENTES DE  
INTERNET

0%

PUBLICACIONES

4%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

---

FUENTES PRIMARIAS

---

1

scielo.sld.cu

Fuente de Internet

4%

---

2

Submitted to Aliat Universidades

Trabajo del estudiante

4%

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias

< 4%

Excluir bibliografía

Activo