



---

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 “SERVICIOS  
COMERCIALES VALENTINO S.A.C.” - CHIMBOTE,  
2019**

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

**AUTORA**

**AVALOS VALVERDE, LEYDI ARELI  
ORCID: 0000-0003-0359-1566**

**ASESOR**

**SUÁREZ SÁNCHEZ, JUAN DE DIOS  
ORCID ID: 0000-0002-5204-7412**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2021**

**Título de la tesis**

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso “Servicios Comerciales Valentino S.A.C.” - Chimbote, 2019.

**Equipo de trabajo**  
**AUTORA**

Avalos Valverde, Leydi Areli

ORCID: 0000-0003-0359-1566

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

**ASESOR**

Suárez Sánchez, Juan De Dios

ORCID ID: 0000-0002-5204-7412

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

**JURADO**

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Roncal Morales, Ana María Del Pilar

ORCID: 0000-0002-5782-361X

**Hoja de firma del jurado y asesor**

Baila Gemín, Juan Marco  
ORCID: 0000-0002-0762-4057  
**PRESIDENTE**

Yépez Pretel, Nidia Erlinda  
ORCID: 0000-0001-6732-7890  
**MIEMBRO**

Roncal Morales, Ana María Del Pilar  
ORCID: 0000-0002-5782-361X  
**MIEMBRO**

Suárez Sánchez, Juan De Dios  
ORCID ID: 0000-0002-5204-7412  
**ASESOR**

## **Agradecimiento**

Agradezco a Dios,  
por darme salud e ir iluminando  
mi camino para llegar a ser una  
persona de bien y con mucho  
futuro por delante.

A la Universidad, por bríndame la  
oportunidad de poder ser parte de  
ella y poder estudiar la carrera  
profesional de contabilidad con  
mucho responsabilidad y dedicación.

A mi Asesor Juan De Dios Suárez,  
por compartir sus conocimientos  
y valores en cada clase y brindarnos  
el apoyo suficiente para terminar la  
carrera profesional.

Leydi Areli

## **Dedicatoria**

A mis padres, Margarita y José ya que fueron una de mis razones para salir adelante y lograr mis objetivos, entre los cuales es ser una profesional y ser el orgullo de ellos.

A mi pequeña Alessia, mi amada hija ella es mi motor y motivo de mi luchar cada día, por ella todo es posible, todo es felicidad, es mi inspiración de lograr todo lo que me propongo y de seguir superándome

A mi amado esposo Elvis, gracias a sus palabras de aliento, a su apoyo que me brinda cada día, a ese empujoncito que me da para empezar nuevos retos, de una forma especial lo dedico esta investigación.

Leydi Areli

## Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general: Establecer las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Servicios Comerciales Valentino S.A.C.” – Chimbote, 2019. De acuerdo con lo mencionado se aplicó un diseño no experimental de tipo descriptivo y bibliográfico. Para recoger la información de la empresa de estudio se utilizó un cuestionario con preguntas cerradas en lo cual se obtuvo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1 la gran parte de micro y pequeñas empresas del Perú son las que obtienen fuentes de financiamiento externo, como de los sistemas financieros, entidades no bancarias para ser más exacta de las cajas municipales; estas entidades fueron elegidas ya que otorgan a un corto plazo y con bajos intereses. Respecto al objetivo específico 2 la empresa Servicios Comerciales Valentino S.A.C según el cuestionario que se aplicó al contador se llega a concluir que no obtiene préstamos de terceras personas ya que hasta el momento no le es necesario. Como conclusión general tenemos que las micro y pequeñas empresas del Perú un 90% si es favorecido de los préstamos que obtienen de terceras personas, como entidades financieras, y empresas no bancarias; esto es gracias a que estas son formales, así mismo un 10% utiliza su propio financiamiento, de acuerdo a la empresa Servicios Comerciales Valentino S.A.C, dicha empresa hasta el momento no le es necesario generar préstamos

Palabras clave: Financiamiento, micro y pequeña empresa, comercio.

## **Abstract**

The present investigation had as general objective: To establish the characteristics of the financing of the micro and small companies of the commercial sector of Peru: case "Servicios Comerciales Valentino SAC" - Chimbote, 2019. In accordance with the aforementioned, a non-experimental design of the type descriptive and bibliographic. To collect the information of the study company, a questionnaire with closed questions was used in which the following results were obtained: Regarding specific objective 1, the large part of micro and small companies in Peru are those that obtain sources of external financing, such as of the financial systems, non-banking entities to be more exact of the municipal savings banks; These entities were chosen because they grant short-term and low interest rates. Regarding specific objective 2, the company Servicios Comerciales Valentino S.A.C according to the questionnaire that was applied to the accountant, it is concluded that it does not obtain loans from third parties since so far it is not necessary. Therefore, we reached the general conclusion that the micro and small companies of Peru 90% if it is favored by the loans they obtain from third parties, such as financial entities, and non-bank companies; This is thanks to the fact that these are formal, likewise 10% use their own financing, according to the company Servicios Comerciales Valentino S.A.C, said company so far does not need to generate loans.

Keywords: Financing, micro and small business, commerce



## Contenido

Título de la tesis .....	ii
Equipo de trabajo .....	iii
Hoja de firma del jurado y asesor .....	iv
Agradecimiento .....	v
Dedicatoria .....	vi
Resumen .....	vii
Abstract.....	viii
Contenido .....	ix
<b>I. Introducción.....</b>	<b>12</b>
<b>II. Revisión de Literatura .....</b>	<b>15</b>
<b>3.1 Antecedentes.....</b>	<b>15</b>
2.1.1 Internacionales.....	15
2.1.2 Nacionales. ....	17
2.1.3 Regionales. ....	20
2.1.4 Locales. ....	23
<b>2.2 Bases teóricas .....</b>	<b>27</b>
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	27
2.2.1.1 Fuentes de financiación .....	28
2.2.2 Teoría de principios del financiamiento.....	29
2.2.3 Teoría mercado financiero.....	29
2.2.4 Teoría de las micro y pequeñas empresas. ....	30
2.2.5 Características de las micro y pequeñas empresas.....	31
2.2.5 Teoría sector bancario.....	31
2.2.6 Teoría del sector no bancario.....	32
2.2.7 Teoría de la empresa.....	33
2.2.8 Teoría de la microempresa. ....	34
2.2.9 Teoría del comercio .....	34
2.2. 10 Reseña histórica. ....	34
<b>2.3 Marco conceptual .....</b>	<b>35</b>
2.3.1 Definición del Financiamiento.....	35
2.3.2 Definición de Tasas de interés.....	35
2.3.3 Definición de Crédito. ....	36
<b>III. Hipótesis .....</b>	<b>36</b>

<b>IV. Metodología.....</b>	<b>37</b>
<b>4.1 Diseño de la investigación .....</b>	<b>37</b>
<b>4.2 Población y muestra .....</b>	<b>37</b>
<b>4.2.1 Población. ....</b>	<b>37</b>
<b>4.2.2 Muestra.....</b>	<b>37</b>
<b>4.5 Definición y operalización de las variables.....</b>	<b>38</b>
<b>4.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....</b>	<b>38</b>
<b>4.7 Plan de análisis .....</b>	<b>38</b>
<b>4.8 Matriz de consistencia .....</b>	<b>39</b>
<b>4.9 Principios éticos.....</b>	<b>39</b>
<b>V. Resultados .....</b>	<b>41</b>
<b>5.1 Resultados .....</b>	<b>41</b>
<b>5.1.1 Desarrollado de acuerdo al objetivo específico N° 1 .....</b>	<b>41</b>
<b>Tabla: En base a los antecedentes .....</b>	<b>41</b>
<b>5.1.2 Respecto al objetivo específico N° 2.....</b>	<b>49</b>
<b>Tabla: Resultados de los cuestionarios .....</b>	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
<b>5.2 Análisis de resultados.....</b>	<b>50</b>
<b>5.2.1 Respecto al objetivo específico N° 1.....</b>	<b>50</b>
<b>5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2.....</b>	<b>51</b>
<b>6.1 Conclusiones.....</b>	<b>52</b>
<b>6.2 Recomendaciones.....</b>	<b>52</b>
<b>VIII. Anexos .....</b>	<b>60</b>
<b>6.1 Anexo 01 Matriz de consistencia .....</b>	<b>60</b>
<b>6.2 Anexo 02 Consentimiento informado .....</b>	<b>62</b>
<b>6.3 Anexo 02 Cuestionario .....</b>	<b>63</b>
<b>6.4 Anexo 04 cronograma de actividades.....</b>	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>

## Índice de gráficos, tablas y cuadros

<b>Tabla 01 En base a los antecedentes.....</b>	<b>41</b>
<b>Tabla 02 Resultados de los cuestionarios.....</b>	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>

## I. Introducción

La presente investigación tiene la finalidad de conocer y describir de la investigación titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Servicios Comerciales Valentino S.A.C.”- Chimbote, 2019”.

La mayoría de empresas siempre necesitan de recursos financieros y lo pueden obtener mediante todas las actividades que ya tienen programadas. Cuando se inicia un nuevo proyecto siempre se necesita de un capital y para ello la mejor solución es requerir un préstamo. La mayoría de las micro y pequeñas empresas tanto internacionales y nacionales, entre otras necesitan de un financiamiento y así puedan continuar con sus actividades económicas; también se tiene en cuenta que los préstamos que se obtienen son de diferentes entidades financieras. (Raffino, 2020)

Se conoce como financiamiento al dinero que se da a diferentes personas a cambio de un pago de interés por ese dinero que se les brinda, así mismo este financiamiento también es importante para las microempresas ya que esto es como un combustible para poder iniciar un negocio y cumplir un proyecto, también conocemos que la manera más conocida de obtener un financiamiento es por intermedio de un préstamo. (BBVA, 2021)

Para lo cual en este trabajo se habló sobre la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, Pérez, Vera, Días y Vera (S/F) afirman:

Según el estudio que se hizo en una indagación donde se encuentra utilizable el financiamiento del comercio de afuera, se dio a conocer que este fue un intermediario de las organizaciones financieras donde podemos ver algunas

diferencias donde específica y resalta la importancia que tiene y así mismo muestra cómo se puede crecer su ingreso y su grado de preferencia. A continuación, se detalla las características primeramente viendo que el financiamiento del comercio por intermediario de las organizaciones financieras afirma una intensidad menor y este llega a ser una causa de mucha importancia después del movimiento del comercio mundial.

En nuestro país las micro y pequeñas empresas, también obtienen préstamos y así se financian para que puedan mejorar su capital y terminar con sus proyectos y de una u otra manera van creciendo como empresas. Las entidades financieras que les brindan estos préstamos lo hacen a una tasa de interés altas y otras a bajas que va variando de acuerdo a la entidad financiera de las que solicitan los préstamos. (Anselmo, 2015)

En el distrito de Chimbote, la empresa Servicios Comerciales Valentino S.A.C. aun no le es factible obtener préstamos, sin embargo, más adelante obtendrá préstamos y con este trabajo de investigación que se está realizando se le hará más fácil cuando obtenga un préstamo.

Por las razones expuestas, tenemos a continuación el siguiente enunciado ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Servicios Comerciales Valentino S.A.C.”- Chimbote, 2019?

Para dar respuesta al problema, se ha establecido el siguiente objetivo general:  
Establecer las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Servicios Comerciales Valentino S.A.C.” – Chimbote, 2019.

Para poder conseguir el objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Identificar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.
2. Caracterizar el financiamiento de la empresa Servicios Comerciales Valentino S.A.C., Chimbote, 2019.

El presente trabajo de investigación se justifica por siguientes razones como por ejemplo que es de importancia para la Universidad Uladech porque la SUNEDU puede verificar si la universidad está cumpliendo con las Leyes que está sometida, así mismo ayuda al prestigio porque va sacando buenos profesionales, todo esto es gracias a la asesoría de los docentes que nos ayudan; también es importante para la empresa en estudio ya que facilita saber qué tipos de financiamiento son adecuados y le favorece para seguir creciendo en su negocio; para las entidades del mismo giro también suele ser importante, para las entidades financieras es importante para así otorgar préstamos a empresas que realmente van haciendo crecer su negocio y por último es importante para mí para poder obtener el grado académico de bachiller y para los futuros investigadores ya que en un futuro les sirve para sus antecedentes de sus investigaciones.

En el presente trabajo de investigación tiene como metodología, un diseño no experimental de tipo cualitativa y su nivel será descriptivo, bibliográfico y de caso. La población está representada por todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la muestra es nuestro caso estudio, empresa “Servicios Comerciales Valentino” S.A.C.

Así mismo se obtuvo como resultados que la gran parte de micro y pequeñas empresas del Perú son las que obtienen fuentes de financiamiento externo, como de los sistemas financieros, entidades no bancarias para ser más exacta de las cajas municipales; estas entidades fueron elegidas ya que otorgan a un corto plazo y con bajos intereses y que la empresa Servicios Comerciales Valentino S.A.C. según el cuestionario que se aplicó al contador se llega a concluir que no obtiene préstamos de terceras personas ya que hasta el momento no le es necesario.

## **I. Revisión de Literatura**

### **3.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacionales.**

En el presente trabajo de investigación, los antecedentes los damos a conocer como los trabajos de investigación que realizan en otros países y no cuenta Perú y tiene relación con la variable y la unidad del análisis que tiene nuestra investigación.

Gonzales (2014) en su tesis titulada: La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las PYMES del sector comercio en la ciudad de Bogotá, Colombia, tuvo como objetivo general: Determinar la configuración del financiamiento en pequeñas y medianas empresas. La metodología aplicada fue: Cuantitativa- explicativo – no experimental. La autora llegó a los siguientes resultados, que un 25% de las empresas se han financiado durante los seis años (2008-2013) con recursos patrimoniales. El 75% de las empresas restantes ha presentado una estructura que combina pasivo y patrimonio en una proporción que oscila entre 13,08% y 86,66%, también concluye: Que el sector

comercio es uno de los sectores más importantes de la economía, con una alta aportación al PIB y a la generación de empleo.

Quispe (2016) en su tesis titulada: Implementación de la gestión de financiamiento Caso Emprender IFD; la liquidez es un elemento fundamental para la operativa y el desarrollo de toda institución, debe ser administrada de forma correcta a fin de evitar el exceso de liquidez (liquidez ociosa), o lo que es realmente preocupante la falta de liquidez para cumplir las obligaciones internas y/o externas de la institución, es lo que se denomina controlar el riesgo de liquidez. El financiamiento es una de las respuestas a la falta de liquidez, sin embargo, de acuerdo al tipo y tamaño de la institución, debe implementarse estrategias y acciones para lograr la viabilidad financiera de la operación, es lo que se llama la gestión de financiamiento. El presente trabajo tiene como objetivo el mostrar la implementación de la gestión de financiamiento en una institución dedicada a las micro finanzas, describiendo las distintas etapas de su evolución, narrando las experiencias del financiamiento a nivel nacional e internacional y sus dificultades. Desde una perspectiva financiera, se determinan los principales indicadores financieros que utilizan los distintos organismos financieros para evaluar a una entidad y determinar si son o no sujeto de crédito. Al mismo tiempo se determina de forma sintética los pasos elementales que deben aplicarse para obtener financiamiento, es decir, desde la búsqueda de entidades financieras hasta la conclusión de la obtención de financiamiento. Es importante concluir que a medida que una institución crece, sus necesidades de liquidez crecen, y si logran abastecerlas lograrán el crecimiento institucional (upgrading).



### **2.1.2 Nacionales.**

En los antecedentes nacionales tenemos las investigaciones que se realizaron en cualquier región del Perú menos en la región de Áncash ya que mi proyecto de investigación es realizado en dicha región y siempre y cuando tengan relación con la variable y los análisis de investigación similares a nuestra investigación.

López (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, sector comercio del Perú caso: Empresa “Representaciones Palacios Empresa Individual de Responsabilidad Limitada”, Sullana, propuesta de mejora año 2017; tuvo como objetivo general: Determinar y describir las caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas , sector comercio caso: empresa de ventas de motos “representaciones palacios, empresa individual de responsabilidad limitada Sullana propuesta de mejora año 2017 . Su Metodología es de tipo cuantitativo y descriptiva-no experimental. Obteniéndose los siguientes resultados en cuanto al financiamiento: son las cajas con un 52%, el segundo lugar lo ocupa los bancos con un 48% lo que significa que las personas más buscan un crédito con estas entidades. En lo que concierne al capital de trabajo el 65% de los dueños de las MYPES, adquieren este préstamo para su negocio y en otra parte para la compra de maquinaria. Par el plazo estimado del crédito lo manejan en pocos meses motivo por el elevado interés ya que a más meses más intereses, pero teniendo en cuenta la cuota de pago. En conclusión, Respecto al financiamiento las fuentes de financiamiento más utilizado por las Micro y pequeñas empresas según la encuesta realiza son Cajas y Bancos

respectivamente, ya que obtuvieron resultados superiores a otras entidades financieras. Y Respecto a las Micro y pequeñas empresas las MYPES son pequeñas entidades que ayudan a percibir la estrecha relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad. De acuerdo al presente trabajo de investigación las MYPES que obtuvieron un financiamiento han logrado aumentar su rentabilidad, lo que indica que el buen financiamiento lleva a una rentabilidad favorable.

Gonzales (2017) en su tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Automotriz Amazonas S.A.C. – Tingo María, 2017; tuvo como objetivo general: determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Automotriz Amazonas S.A.C. – Tingo María, 2017. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso, aplicándose técnicas e instrumentos de investigación como las fichas bibliográficas y el cuestionario, luego de aplicados los instrumentos señalado se arribó a los siguientes resultados: respecto a las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: La mayoría de los empresarios recurren al financiamiento de terceros del sistema bancario porque brinda bajas tasas de interés y son invertidas en capital de trabajo. Respecto a la empresa Automotriz Amazonas S.A.C., utilizo autofinanciamiento y financiamiento de terceros (externo) del sistema bancario, el crédito se utilizó para la compra de activos fijos con una tasa de interés del 11.09 % anual a un plazo 60 meses. Concluye que el

financiamiento es importante ya sea del sistema bancario o entidad financiera, para cubrir las necesidades, para su crecimiento y desarrollo de la empresa.

De la Cruz (2018) en su tesis titulada Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. – Huancayo, 2018. La investigación fue cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación será bibliográfico y de caso no habrá población, tampoco muestra. Utilizamos como técnica el Cuestionario, y como instrumentos de recolección de datos. Respecto al Objetivo Específico 1: A las empresas el financiamiento es de tercero en donde le otorgan mayor facilidad de pago con una baja tasa de interés generándoles así un buen historial crediticio y son usados para capital de trabajo (mercaderías). Respecto al Objetivo Especifico 2: La empresa se financia de tercero de la Banca Formal del BBVA – Banco Continental a una tasa de 1.14% mensual por un monto de S/. 55,000.00, usado para Capital de Trabajo (mercaderías), siendo devuelto con parte de las ganancias generadas. Respecto al Objetivo Especifico 3: Coinciden las empresas y la empresa en estudio que las formas de financiamiento son a través de la Banca Formal y usándolo para capital de trabajo, siendo los plazos a corto y usándolos para capital de trabajo. Conclusión General: Se sugiere a las micro y pequeñas empresas del Perú y a la empresa en estudio que financien sus actividades con la banca formal ya que brindan bajas tasas de interés para beneficio de sus empresas.

### **2.1.3 Regionales.**

En los antecedentes regionales están ubicados los trabajos de investigación de otros investigadores en cualquier parte de la región de estudio de nuestra investigación menos en la provincia del Santa ya que ahí será la investigación que realizaré y también debe tener relación con la variable y el análisis de mi trabajo de investigación.

Arteaga (2016) en su tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa grupo Carlos S.A.C. –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 Grupo Carlos S.A.C. - Casma 2016. La metodología fue cualitativa y se utilizó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose técnicas e instrumentos de investigación como las fichas bibliográficas y un cuestionario. Obteniéndose los siguientes resultados: La mayoría de los autores coinciden que el financiamiento es otorgado por entidades bancarias, se adquieren a corto plazo, además de ser utilizados como capital de trabajo y mejoramiento del local de las mypes de nuestro país. Del mismo modo se encontró que la empresa Grupo Carlos S.A.C. a inicios de su negocio tuvo acceso a financiamiento de entidades bancarias, el mismo que es otorgado a largo plazo y utilizado como capital de trabajo y mejoramiento y/o ampliación del local. Finalmente se concluye que las Mypes financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, obtenidos en su mayoría de

entidades bancarias quienes les ofrecieron mayores facilidades en la obtención de créditos.

Rodríguez (2016) en su tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la ferretería y multiservicios San Rafael S.A.C. de Casma 2016, tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la Ferretería y Multiservicios San Rafael de Casma, 2016. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Respecto al objetivo 1, los autores citados coinciden que la mayoría de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú muestran que las fuentes de financiamiento que utilizan para contribuir con su crecimiento provienen de terceros, en su mayoría de las entidades bancarias; dichos créditos otorgados se invirtieron en la compra de mercaderías. Respecto al objetivo 2, la información se recabó de una empresa de comercio, se le aplicó un cuestionario pertinente al gerente de la empresa, determinando que se obtiene financiamiento proveniente de terceros, en este caso de una entidad bancaria como es el Banco de Crédito del Perú; del cual no ha tenido limitaciones en la solicitud de su préstamo, el cual supera los 41,000.00 soles siendo financiado a corto plazo; dicho crédito fue invertido en capital de trabajo, aduciendo el gerente que mejoró las ventas luego del financiamiento

Minaya (2018) en la tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “ferretería CECISA” de Sihuas, 2016. El cual tuvo como objetivo general:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú: Caso Empresa Ferretería Cecisa, 2016. La metodología aplicada fue: Cualitativo – descriptivo - no experimental. Llegó a los siguientes resultados: Han obtenido créditos de las entidades financieras, escogida por los bajos intereses. Siendo la entidad Financiera Caja Municipal ya que dicha institución le ofrece adquirirla a corto plazo, asimismo el crédito otorgado 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, productiva de su Empresa gracias al financiamiento.

Martínez (2016) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Corporación ferretera IG ANGELA E.I.R.L., 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 Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma, 2015. La investigación fue cualitativa – descriptiva para el recojo de información se utilizó la técnica de revisión bibliográfico documental, encontrando los siguientes resultados: Respecto a las micro y pequeñas empresas del Perú: recurren al financiamiento de terceros, pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edpymes) debido a que estas les exigen menos garantías, pero sin embargo les cobran mayores tasas de interés, los créditos obtenidos son a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción la compra de activo fijo.

Respecto a la empresa Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L. Casma 2016: La empresaria tiene 43 años, es de sexo femenino, tiene estudio de secundaria completa, su actividad es con financiamiento de terceros, lo hace mediante un prestamista, quien acudió al Banco Informal (Paralelo Informal) y la tasa que pagó fue de 1.67% mensual, lo pagó a corto plazo y el dinero obtenido fue invertido el 100% en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que la mayoría de las Mypes no tienen acceso al sistema bancario por no cumplir con los requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar un crédito, en cambio sí lo obtienen del sistema no bancario quienes solicitan menos requisitos y más a su alcance. Los créditos son a corto plazo y lo invierten en capital de trabajo.

#### **2.1.4 Locales.**

En los antecedentes locales se encuentran ubicado los trabajos de investigación realizados a nivel de la provincia del Santa y que tengan relación con mi trabajo de investigación.

Suarez (2018) en su tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso: Empresa “Compumas D&D E.I.R.L” Chimbote, 2018; tuvo como objetivo general: Describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso: empresa “Compumas D&D E.I.R.L” Chimbote, 2018. La metodología consiste en ser descriptivo, documental – bibliográficas. Siendo así obtuvimos los siguientes resultados: Respecto el objetivo específico 1: Se observa que el 80% de las MYPES están haciendo préstamo de terceros, específicamente la macro comercial y las

micro financieras. Respecto al objetivo específico 2: En nuestro caso de estudio el resultado nos dice que esta empresa también hace préstamo de terceros en micro financieras. Se concluye que a nivel macro las MYPE sector comercio están obteniendo financiamiento de terceros en primer orden las micro financieras. La empresa en estudio también obtiene financiamiento de terceros específicamente de las micro financieras por no cumplir con los requisitos para obtener préstamo de la banca comercial y pagar tasas más competitivas del mercado

Floriano (2018) en su tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Escorpio - Chimbote, 2018; tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa GRUPO ESCORPIO - Chimbote, 2018. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptiva, bibliográfico, documental y de caso; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1, la mayoría de los autores revisados coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las micro y pequeñas empresas tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, porque el financiamiento lo pueden utilizar como capital de trabajo y en la compra de activos. Respecto al objetivo específico 2, recurrió a financiamiento propio y al sistema no bancario para la adquisición de útiles escolares y de oficina, lo que a su vez mejoró sus utilidades. Con respecto al objetivo específico 3, comparando los objetivos 1 y 2 se encontraron coincidencias. Finalmente, se concluye que una de las características



fundamentales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento es mixto (propio y de terceros); y, además, el financiamiento de terceros es del sistema no bancario formal (cajas municipales, rurales, etc.).

Saavedra (2017) en su tesis titulada Caracterización del financiamiento de los micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Corporación Cuadra S.A.C.”- Chimbote 2017, tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la Empresa “Corporación Cuadra S.A.C.” de Chimbote, 2017. La metodología de la investigación tuvo diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo 1: La revisión literaria nos indican que el financiamiento ya sea por terceros o por las mismas de las MYPES, sirvieron sin duda alguna de suma importancia para éstas ya que les permitió así cumplir sus objetivos propuestas. A su vez, también indican que las tasas de interés proporcionadas son muy elevadas con relación a los préstamos otorgados. Respecto al objetivo 2: Para cumplir con este objetivo se escogió de manera dirigida una muestra de 1 MYPE, a quien se le aplicó un cuestionario de 9 preguntas pertinentes cerradas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: nuestro caso de estudio encuestada financió sus actividades económicas con préstamos de terceros (Entidad del Sistema Bancario) y a una tasa de interés accesible, que fue provechoso para el crecimiento de su negocio, donde Finalmente, se concluye

que la MYPE encuestada financia el giro de su negocio con préstamo externo, un claro ejemplo es la compra de mercaderías.

Rosales (2018) en su tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio: Caso de la empresa “IMPERIO M&B SAC” Chimbote, 2018; tuvo como Objetivo general: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio y de la empresa IMPERIO M&B SAC. Chimbote, 2018. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados Respecto al objetivo específico 01: los autores nacionales, regionales y locales, mencionan que un mayor porcentaje recurren al financiamiento de terceros, principalmente al sistema financiero bancario formal, también se ha evidenciado que el financiamiento recibido es utilizado para mejorar sus condiciones económicas a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activos fijos. Respecto al objetivo 02, se demostró que la empresa ha utilizado autofinanciamiento y financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades de servicio. El cual el financiamiento de terceros es del sector bancario; por lo cual ha pagado tasas de intereses más baja que la del sector no bancario. En conclusión, la empresa con el crédito recibido ha podido mejorar su utilidad y también ha mejorado el servicio de atención a sus clientes. La empresa con el crédito financiero

obtenido lo invirtió en compra de activos fijos y a corto plazo, eso le valió para poder cumplir con sus obligaciones sin correr muchos riesgos.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Teorías del financiamiento.**

Las finanzas para que llegue a ser una ciencia tuvo un inicio, es decir cómo fue su comienzo hasta el día para que llegue a ser una ciencia. Surgió como un espacio de diferentes estudios independientes a principios del siglo anterior. En su origen se relacionaron solamente con los documentos, instituciones y aspectos de procedimiento de los mercados de capital. Con el desarrollo de las innovaciones tecnológicas y las nuevas industrias provocaron la necesidad de mayor cantidad de fondos, impulsando el estudio de las finanzas para destacar la liquidez y el financiamiento de las empresas. Han dejado de ser un campo preocupado fundamentalmente por la obtención de fondos para abarcar la administración de activos, la asignación de capital y la valuación de empresas en un mercado global (Bertossi, 2009).

El financiamiento es de vital importancia para poder realizar un negocio de lo cual todos los empresarios hacen de su uso Castellanos (2009) afirma:

El financiamiento se puede clasificar tanto por sus fuentes, como por sus formas operativas (entre estas podrían ser: fideicomisos, emisión de títulos valores, deuda flotante, etc.), para el presente análisis se clasificarán en externo e interno:

Financiamiento Externo: "Ingresos obtenidos por empréstitos de entes u organismos internacionales financieros, o de personas naturales o jurídicas no

residentes en el país". Financiamiento Interno: "Ingresos obtenidos por empréstitos de entes u organismos financieros públicos o privados, residentes en el país" (p.5).

De tal manera que podemos ver que el financiamiento se puede obtener de diferentes partes y es la decisión de cada entidad el elegir el interés del préstamo que sea les otorga y cual les conviene.

### ***2.2.1.1 Fuentes de financiación***

Las fuentes de financiación se clasifican en lo siguiente; López (2017) nos dice que se clasifica de acuerdo a su vencimiento y de acuerdo a su propiedad.

Por su vencimiento:

- **Corto plazo:** el dinero a devolver es menor a un año.
- **Largo plazo:** el dinero que se devuelve es mayor a un año.

Por su propiedad:

**Financiación propia:** abarca todo lo que es propiedad de la misma entidad, como puede ser su capital social y su reserva.

**Financiación ajena:** abarca todo lo externo a la empresa que de una u otra manera la entidad obtiene deuda, como por ejemplos el préstamo que solicitan.

### **2.2.2 Teoría de principios del financiamiento.**

El financiamiento se da a entender que su principio es de hacer crecer un negocio. El aprovisionamiento del financiamiento eficaz y seguro se reconoció como una causa muy importante que aseguro a dichas entidades que tienen mucha capacidad para ir creciendo y de tal forma se puedan expandir y puedan competir. Si nos encontramos en un mercado donde existe demasiada competencia como el que tenemos en estos tiempos es muy dificultoso recibir recursos. De tal forma que debemos verificar algunas circunstancias que puedan ser alternativas para obtener el capital (Araque et ál., 2019).

### **2.2.3 Teoría mercado financiero.**

Cada día que pasa hablamos de los mercados sin darnos cuenta que el hablar de mercado es hablar de la economía y nuestra situación financiera que invertimos, pero no entendemos el verdadero significado que tiene un mercado financiero en nuestras vidas.

El mercado financiero es un mecanismo a través del cual se realiza el intercambio o transacción de y se determina su precio, siendo irrelevante si existe un espacio físico o no. Es decir, es el lugar físico o virtual donde se compran y se venden los activos financieros y donde se pone el precio de cada uno de ellos. Los mercados financieros tienen una finalidad muy clara, que es la colocar en el mismo mercado a todos los compradores y vendedores interesados en intervenir en alguna de las transacciones que se permiten. En este mercado se conectan las personas o empresas que necesitan financiación con las que poseen excedentes y que quieren comprar esos activos con el objetivo de conseguir una rentabilidad posterior. Por esta razón, el

objetivo primordial del mercado financiero es canalizar el ahorro de las personas hacia las empresas o países que poseen necesidades de financiación para desarrollar proyectos y desarrollar sus necesidades, de tal manera que las personas que aportan esa financiación posean buenas remuneraciones por ello (Economía simple,2016)

#### **2.2.4 Teoría de las micro y pequeñas empresas.**

Las MYPE en el Perú son las micro empresas que existen, donde otorgan empleo a diferentes personas.

Según INEI (2018) afirma lo siguiente:

En el Perú, en el segundo trimestre del 2018 las empresas activas son de 2 millones 379 mil 445 unidades, supero al periodo del 2017 en 7,4%; esta información es presentada por el directorio central de empresas y establecimiento que trabajan en el INEI y lo cual ellos tienen acceso a la información del Registro del padrón de contribuyentes de SUNAT. También dio a saber que, el estudio que se hizo en el trimestre, hubo una creación de 63 mil 748 entidades y hubo una disminución de 6.2% a comparación del trimestre del 2017; así mismo 27 mil 711 entidades dejaron de operar. Así mismo el 26,3% estuvieron dedicadas al comercio al por menor ya que es una actividad económica que tiene mayor concentración por las altas empresas. En el comercio al por mayor es de un 13,3% y la cual tuvo un incremento de altas con 1,9%. El 61,4% de las empresas dedicadas al comercio por menor fueron dirigidas por mujeres y del comercio por mayor es un 57,1%.

La MYPE también contribuyen a la generación de empleo, como bien sabemos cada empresa creada necesita de trabajadores y ella misma con la actividad que se dedica genera ingresos al PBI. Andina (2018) afirma: “La MYPE participan con el

24% en el Producto Bruto Interno (PBI) esto es lo que señala el ministro de la producción. Así mismo las micro y pequeñas empresas proporciona el 85% de empleo en la nación” (p.58). Es decir que la actividad que realiza las micro y pequeñas empresas es buena porque generan puestos de trabajos.

### **2.2.5 Características de las micro y pequeñas empresas**

Para mencionar las características de las micro y pequeñas empresas según el Congreso de la República del Perú (2013) afirma que en la promulgación de la Ley N° 30056 que modifica a la Ley N° 28015, las mypes tienen las siguientes características.

- La micro empresa, tiene de 1 a 10 trabajadores y las ventas que puede realizar es 150 UIT como máximo en un año.
- Las pequeñas empresas; tienen de 1 hasta 100 trabajadores si es necesario y sus ventas son de 1700 UIT durante un año

### **2.2 5 Teoría sector bancario.**

En este sector se encuentran ubicados los diferentes bancos los cuales otorgan un financiamiento a las diferentes entidades que solicitan. Según Rojas (2009) menciona lo siguiente:

Las instituciones financieras son las que conforman los bancos, y son ellas las que autorizan para que se acepte los depósitos y de tal manera ellos pueden dar los créditos. Un ingreso es por los intereses que se obtiene por los préstamos y créditos que se otorgan. Por otro lado, hay normas básicas que está conformado por la liquidez, solvencia y rentabilidad, de tal manera que son garantizados.

- **Liquidez:** Abarca lo que es la devolución de los bancos en cuanto a los depósitos que realizan sus clientes y es a la fecha que ellos lo solicitan. Los bancos tienen la capacidad de poder devolver los depósitos que hacen sus clientes en el dinero la fecha que ellos lo solicitan.
- **Rentabilidad:** se exige por los propietarios accionistas la rentabilidad ya que los beneficios que ellos reciben como la remuneración y dividendos dependen de ello.
- **Solvencia:** para que uno sea un banco financiero sea solvente tiene que procurar que todo lo que tiene en bienes como los derechos que tienen sean mayores que sus deudas.

También existen las dos clases de bancos estatales y privados que podrían o dedicarse al comercio, industria o a ser ambos a la vez. Los bancos que son comerciales dan los créditos a personas privadas; el banco dedicado a la industria se dedica a dirigir las empresas.

### **2.2.6 Teoría del sector no bancario.**

En el sector no bancario están las empresas que tienen iguales derechos y están con las mismas obligaciones de las entidades del estado o nacional que tienen la misma naturaleza. (Navarro, 2004)

- ✓ Las financieras están conformadas por instituciones que recoge bienes del público, se especializa en la facilitación de disposición de la primera emisión de valores ejecutan con valores que son mobiliarios y también brindan asesoramiento financiero. Tenemos algunas Solución financiera de crédito del Perú, Financiera Daewo SA, Financiera



C.M.R, etc.

- ✓ Tenemos también las cajas municipales de ahorro y crédito estas empresas recogen los diferentes recursos de la gente, pero dan su financiamiento solo a pequeñas y microempresas; ahí están las cajas municipales de ahorro y crédito de Trujillo, Piura, Maynas, Cusco, Sullana.
- ✓ Las cooperativas de ahorro y crédito que hasta la fecha tenemos 168 que están operando y las más conocidas son: Abaco, Aelucoop, Finantel, San Pedro de Andahuaylas.

### **2.2.7 Teoría de la empresa.**

Según Villafañe (2013) menciona lo siguiente:

En la economía se muestra por lo menos cuatro diferentes estructuras de mercado o tipos de competencia que tienen las empresas. Un mercado competitivo es donde hay muchas empresas compitiendo en el mercado y cada una de ellas lucha por conseguir y retener clientes. Un mercado muy competitivo es donde las empresas no pueden modificar el precio al que se compra y se vende el producto o servicio en cuestión, pues se dice que están sometidas al precio y la cantidad determinados por el mercado o por el equilibrio de oferta y demanda. Es por ella que a las empresas que participan en mercados de competencia perfecta se les conoce como empresas tomadoras de precio. En una industria de estructura monopólica hay una sola empresa que cubre toda la demanda del mercado y por ello está en capacidad de ofrecer una cantidad y calidad de producto mucho más bajo que en

competencia perfecta, pero a un precio mucho mayor. Una de las desventajas, al menos desde el punto de vista teórico, es que el monopolio 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. Los mercados de competencia monopolística son, como lo indica su nombre, industrias donde hay muchas empresas, pero cada una tiene un control limitado sobre un sector del mercado y cierto nivel de discrecionalidad para establecer precios que dependen de su grado de diferenciación.

### **2.2.8 Teoría de la microempresa.**

Microempresa se acostumbró a llamar como una parte de la permanencia que pertenece al sector que no es formal a la economía, en la procreación común están temporalmente en la introducción a la parte formal y de altas empresas. Diferentes autores hablan de las microempresas que existen porque no hay el liderazgo suficiente de un estado. (Peña, 2020)

### **2.2.9 Teoría del comercio**

Peña (2009) afirma: “es el intercambio de bienes económicos que se efectúa entre los habitantes de dos o más naciones, de tal manera, que se dé origen a salidas de mercancía de un país (exportaciones) entradas de mercancías (importaciones) procedentes de otros países”. (p.14)

### **2.2. 10 Reseña histórica.**

La empresa para investigar tiene la dominación o razón social SERVICIOS COMERCIALES VALENTINO S.A.C. Así mismo puede utilizar la denominación abreviada SECOVA S.A.C con RUC: 20601726964; su domicilio de la sociedad se

establece en Chimbote; distrito de Chimbote, provincia del Santa, departamento de Ancash; la empresa inicio sus actividades el 12 de diciembre del año 2016, con los socios LUISA DENNIS PUMARICA VIDARTE con DNI N° 43811166 y LUIS ALBERTO PUMARICA VIDARTE con DNI 70015316; fue creada con un capital de S/. 60 000. 00 representado por S/. 6 000. 00 acciones sociales, iguales, acumulables e indivisibles del valor nominal de S/. 10.00 cada una. También tiene un gerente general que es representado por la Sra. LUISA DENNIS PUMARICA VIDARTE, la sociedad se dedica a las actividades COMERCIALES (venta de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores).

El plazo que dura una empresa es indefinido, así mismo cuenta con los siguientes órganos que es la junta general de accionistas y la gerencia.

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Definición del Financiamiento.**

El financiamiento es muy importante para los empresarios que buscan crecer y hacer más grande su negocio.

Según Palomino (2009) es el “instrumento fundamental para incrementar la productividad y eficiencia empresarial, particularmente como medio que facilite condiciones competitivas en los mercados nacionales e internacionales”. (p.16)

### **2.3.2 Definición de Tasas de interés.**

Las tasas de interés son generadas por intermedio de los préstamos que torga las entidades financieras o terceras personas. Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (2019) afirma “determinen el atractivo para dejar de consumir ahora y ahorrar, o solicitar un préstamo para un fin económico determinado, entrando en función dos

variables importantes (no las únicas): el capital y el tiempo transcurrido” (p.4). las tasas de iteres que nos ofrecen los prestamistas deben ser favorables para las entidades que las quieren obtener los préstamos.

### **2.3.3 Definición de Crédito.**

El crédito es muy útil en nuestras vidas, tanto de las personas jurídicas como de las personas naturales. Según Añez (2009): “Se otorga un crédito si un cliente genera suficiente caja para pagarlo, ya que los créditos no se pagan con utilidad, ni con inventarios ni menos con buenas intenciones, se pagan con caja” (p.7). Solo pueden obtener un crédito las personas que puedan tener ingresos en caja para poder ir pagando el crédito que se les otorga.

### **2.3.4 Definición de micro y pequeñas empresas.**

Las MYPE son las micro y pequeñas empresas, pero el siguiente autor dice lo siguiente:

Pequeña y mediana empresa, pero en nuestro país significa pequeña y micro empresa, que en verdad debería llamarse MYPE al igual que el resto del mundo. La pyme, que maneja PROMpyme son en verdad MYPE, es decir de las más chicas a las pequeñas que lamentablemente no utilizan, en su gran mayoría de tecnología en sus procesos. (Alvarez, 2009)

## **II. Hipótesis**

Por ser el presente trabajo de investigación un análisis de investigación no se aplicará hipótesis. Hernández, Fernández & Baptista (2010) dicen que cuando una investigación es cualitativa, descriptiva, no experimental, no es necesario que

lleve hipótesis. Este trabajo de investigación será cualitativa, descriptiva - no experimental.

### **III. Metodología**

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

La presente investigación fue de tipo cualitativa con nivel descriptivo y de estudio de caso. Su diseño de esta investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso.

Esta investigación fue de tipo cualitativa con nivel descriptivo y de estudio de caso. En cuanto al diseño, este proyecto de investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Fue no experimental, porque, sólo se limitó a describir la variable en el contexto natural, sin sufrir manipulación alguna. Por otro lado, fue descriptiva, porque, se limitó a describir las características de las variables y unidad de investigación.

Fue bibliográfico, porque, se debió hacer una revisión bibliográfica para encontrar los antecedentes de la investigación. Documental, porque, para la búsqueda de información para la investigación se utilizaron algunos documentos. Por último, fue de caso, dado que solo se tomó un caso para investigar, o sea, una sola investigación.

#### **4.2 Población y muestra**

##### **4.2.1 Población.**

La población o universo del presente trabajo de investigación está compuesta por todas las micro y pequeñas empresas del Perú del sector comercio.

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

- Empresa “Servicios Comerciales Valentino” S.A.C

#### 4.5 Definición y operacionalización de las variables

<b>Variable</b>	<b>Definición</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Dimensión</b>
Financiamiento	Podemos definir financiamiento como medio en cual las entidades o personas, obtienen dinero para un capital y de tal manera permita el desarrollo de la economía.	Encuesta Cuestionario	Mypes Tasas de interés Créditos Entidades financieras

#### 4.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

- Encuesta con preguntas cerradas

#### 4.7 Plan de análisis

- Para solucionar el primer objetivo será nuestra base las referencias bibliográficas para poder identificar las diferentes características en las distintas Micro y Pequeñas empresas del Perú
- Para solucionar el segundo objetivo aplicaré el método de la encuesta, teniendo como instrumento el cuestionario a la empresa Servicios Comerciales Valentino” S.A.C

#### 4.8 Matriz de consistencia

- Ver anexo 01.

#### 4.9 Principios éticos

En la presente investigación se rige a diferentes principios éticos, así mismo se detalla cómo son aplicados. Se incluye también informes de confiabilidad y validez, para ello tengo un consentimiento informado por parte del contador de la empresa y así puedo acceder a la información de la empresa con razón social Servicios Comerciales Valentino S.A.C.

Consejo Universitario de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote (2021) rigen los siguientes principios éticos:

- 1. Protección a las personas:** en todas las investigaciones que se vienen trabajando con diferentes personas, se tiene que respetar la dignidad humana en cada persona, así como la identidad, la diversidad, etc. Este principio no sólo implica que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino que también deben protegerse sus derechos fundamentales si se encuentran en situación de vulnerabilidad
- 2. Libre participación y derecho a estar informado:** Las personas que participan en las actividades de investigación tienen el derecho de estar bien informados sobre los propósitos y fines de la investigación que desarrollan o en la que participan; y tienen la libertad de elegir si participan en ella, por voluntad propia. 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 consienten el uso de la información

para los fines específicos establecidos en el proyecto.

- 3. Beneficencia no maleficencia:** Las personas que desarrollan una investigación debe tener un balance riesgo-beneficio positivo y justificado, para asegurar el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que participan en la investigación. 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. Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad:** Toda investigación debe respetar la dignidad de los animales, el cuidado del medio ambiente y las plantas, por encima de los fines científicos; y se deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y tomar medidas para evitar daños.
- 5. Justicia:** El investigador debe ejercer un juicio razonable y asegurarse que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no den lugar a prácticas injustas. El investigador está obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación, y pueden acceder a los resultados del proyecto de investigación.
- 6. Integridad científica:** La integridad debe regir no solo en la actividad científica de un investigador, si no debe extenderse a sus actividades de enseñanza y su ejercicio profesional. El investigador (estudiantes, egresado, docentes, no docente) tiene que evitar el engaño en todos los aspectos de la investigación; evaluar y declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, el investigador debe proceder con rigor científico, asegurando la validez de sus métodos, fuentes y



datos. Además, debe garantizar la veracidad en todo el proceso de investigación, desde la formulación, desarrollo, análisis, y comunicación de los resultados.

## IV. Resultados

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Desarrollado de acuerdo al objetivo específico N° 1

Identificar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú

*Tabla 01: En base a los antecedentes*

AUTORES	RESULTADOS
López (2017)	Afirma que son las cajas que ocupan el primer lugar con un 52%, el segundo lugar lo ocupa los bancos con un 48% lo que significa que las personas más buscan un crédito con estas entidades. En lo que concierne al capital de trabajo el 65% de los dueños de las MYPES, adquieren este préstamo para su negocio y en otra parte para la compra de maquinaria. Por el plazo estimado del crédito lo manejan en pocos meses motivo por el elevado interés ya que a más meses más intereses, pero teniendo en cuenta la cuota de pago. En conclusión, Respecto al financiamiento las fuentes de

---

financiamiento más utilizado por las Micro y pequeñas empresas según la encuesta realiza son Cajas y Bancos respectivamente, ya que obtuvieron resultados superiores a otras entidades financieras. Y Respecto a las Micro y pequeñas empresas las MYPES son pequeñas entidades que ayudan a percibir la estrecha relación que existe entre el financiamiento y la rentabilidad. De acuerdo al presente trabajo de investigación las MYPES que obtuvieron un financiamiento han logrado aumentar su rentabilidad, lo que indica que el buen financiamiento lleva a una rentabilidad favorable.

---

Gonzales (2017)

Afirma que la mayoría de los empresarios recurren al financiamiento de terceros del sistema bancario porque brinda bajas tasas de interés y son invertidas en capital de trabajo. Respecto a la empresa Automotriz Amazonas S.A.C., utilizo autofinanciamiento y financiamiento de terceros (externo) del sistema bancario, el crédito se utilizó para la compra de activos fijos con una tasa de interés del 11.09 % anual a un plazo 60 meses. Concluye que el financiamiento es importante ya sea del sistema bancario o entidad financiera, para cubrir las necesidades, para su crecimiento y desarrollo de

---

	la empresa.
De la Cruz (2018)	<p>Afirma que respecto al Objetivo Específico 1: A las empresas el financiamiento es de tercero en donde le otorgan mayor facilidad de pago con una baja tasa de interés generándoles así un buen historial crediticio y son usados para capital de trabajo (mercaderías).</p> <p>Respecto al Objetivo Específico 2: La empresa se financia de tercero de la Banca Formal del BBVA – Banco Continental a una tasa de 1.14% mensual por un monto de S/. 55,000.00, usado para Capital de Trabajo (mercaderías), siendo devuelto con parte de las ganancias generadas. Respecto al Objetivo Específico 3: Coinciden las empresas y la empresa en estudio que las formas de financiamiento son a través de la Banca Formal y usándolo para capital de trabajo, siendo los plazos a corto y usándolos para capital de trabajo. Conclusión General: Se sugiere a las micro y pequeñas empresas del Perú y a la empresa en estudio que financien sus actividades con la banca formal ya que brindan bajas tasas de interés para beneficio de sus empresas.</p>
Arteaga (2016)	<p>Afirma que la mayoría de los autores coinciden que el financiamiento es otorgado por entidades bancarias, se adquieren a corto plazo, además de ser</p>

---

utilizados como capital de trabajo y mejoramiento del local de las mypes de nuestro país. Del mismo modo se encontró que la empresa Grupo Carlos S.A.C. a inicios de su negocio tuvo acceso a financiamiento de entidades bancarias, el mismo que es otorgado a largo plazo y utilizado como capital de trabajo y mejoramiento y/o ampliación del local. Finalmente se concluye que las Mypes financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, obtenidos en su mayoría de entidades bancarias quienes les ofrecieron mayores facilidades en la obtención de créditos.

---

Minaya (2018)

Sostiene que han obtenido créditos de las entidades financieras, escogida por los bajos intereses. Siendo la entidad Financiera Caja Municipal ya que dicha institución le ofrece adquirirla a corto plazo, asimismo el crédito otorgado 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, productiva de su Empresa gracias al financiamiento.

---

Martínez (2016)

Afirma que respecto a las micro y pequeñas empresas

---

---

del Perú: recurren al financiamiento de terceros, pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edpymes) debido a que estas les exigen menos garantías, pero sin embargo les cobran mayores tasas de interés, los créditos obtenidos son a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción la compra de activo fijo. Respecto a la empresa Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L. Casma 2016: Su actividad es con financiamiento de terceros, lo hace mediante un prestamista, quien acudió al Banco Informal (Paralelo Informal) y la tasa que pagó fue de 1.67% mensual, lo pagó a corto plazo y el dinero obtenido fue invertido el 100% en capital de trabajo.

---

Rodríguez (2016) Sostiene que respecto al objetivo 1, los autores citados coinciden que la mayoría de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú muestran que las fuentes de financiamiento que utilizan para contribuir con su crecimiento provienen de terceros, en su mayoría de las entidades bancarias; dichos créditos otorgados se invirtieron en la compra de mercaderías. Respecto al objetivo 2, la información se recabó de una empresa de comercio, se le aplicó un

---

---

cuestionario pertinente al gerente de la empresa, determinando que se obtiene financiamiento proveniente de terceros, en este caso de una entidad bancaria como es el Banco de Crédito del Perú; del cual no ha tenido limitaciones en la solicitud de su préstamo, el cual supera los 41,000.00 soles siendo financiado a corto plazo; dicho crédito fue invertido en capital de trabajo, aduciendo el gerente que mejoró las ventas luego del financiamiento

---

Suarez (2018)

Sostiene que respecto el objetivo específico 1: Se observa que el 80% de las MYPES están haciendo préstamo de terceros, específicamente la macro comercial y las micro financieras. Respecto al objetivo específico 2: En nuestro caso de estudio el resultado nos dice que esta empresa también hace préstamo de terceros en micro financieras. Se concluye que a nivel macro las MYPE sector comercio están obteniendo financiamiento de terceros en primer orden las micro financieras. La empresa en estudio también obtiene financiamiento de terceros específicamente de las micro financieras por no cumplir con los requisitos para obtener préstamo de la banca comercial y pagar tasas más competitivas del mercado

---

---

Floriano (2018) Afirma que respecto al objetivo específico 1, la mayoría de los autores revisados coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las micro y pequeñas empresas tener una mayor capacidad de crecimiento y desarrollo, porque el financiamiento lo pueden utilizar como capital de trabajo y en la compra de activos. Respecto al objetivo específico 2, recurrió a financiamiento propio y al sistema no bancario para la adquisición de útiles escolares y de oficina, lo que a su vez mejoró sus utilidades. Con respecto al objetivo específico 3, comparando los objetivos 1 y 2 se encontraron coincidencias. Finalmente, se concluye que una de las características fundamentales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio a nivel del Perú y de la empresa del caso, es que el financiamiento es mixto (propio y de terceros); y, además, el financiamiento de terceros es del sistema no bancario formal (cajas municipales, rurales, etc.).

---

Saavedra (2017) Afirma que respecto al objetivo 1: La revisión literaria nos indican que el financiamiento ya sea por terceros o por las mismas de las MYPES, sirvieron sin duda alguna de suma importancia para éstas ya que les permitió así cumplir sus objetivos propuestas.

---

---

A su vez, también indican que las tasas de interés proporcionadas son muy elevadas con relación a los préstamos otorgados. Respecto al objetivo 2: Para cumplir con este objetivo se escogió de manera dirigida una muestra de 1 MYPE, a quien se le aplicó un cuestionario de 9 preguntas pertinentes cerradas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: nuestro caso de estudio encuestada financió sus actividades económicas con préstamos de terceros (Entidad del Sistema Bancario) y a una tasa de interés accesible, que fue provechoso para el crecimiento de su negocio, donde Finalmente, se concluye que la MYPE encuestada financia el giro de su negocio con préstamo externo, un claro ejemplo es la compra de mercaderías.

---

Rosales (2018)

Afirma que respecto al objetivo específico 01: Los autores nacionales, regionales y locales, mencionan que un mayor porcentaje recurren al financiamiento de terceros, principalmente al sistema financiero bancario formal, también se ha evidenciado que el financiamiento recibido es utilizado para mejorar sus condiciones económicas a corto plazo y destinados

---



---

como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activos fijos. Respecto al objetivo 02, se demostró que la empresa ha utilizado autofinanciamiento y financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades de servicio. El cual el financiamiento de terceros es del sector bancario; por lo cual ha pagado tasas de intereses más baja que la del sector no bancario. En conclusión, la empresa con el crédito recibido ha podido mejorar su utilidad y también ha mejorado el servicio de atención a sus clientes. La empresa con el crédito financiero obtenido lo invirtió en compra de activos fijos y a corto plazo, eso le valió para poder cumplir con sus obligaciones sin correr muchos riesgos.

---

**Fuente:** Elaboración propia con apoyo de los antecedentes nacionales, regionales y locales del presente trabajo de investigación.

### **5.1.2 Respecto al objetivo específico N° 2**

Caracterizar el financiamiento de la empresa servicios comerciales Valentino S.A.C, Chimbote, 2019.

*Tabla 02: Resultados del cuestionario*

<b>PREGUNTAS</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LAS MYPES</b>	
La microempresa es formal	X

La empresa tiene asesoramiento de un contador público	X
Tiene otras finalidades la empresa(dar trabajo a sus familiares o comunidad) o su única finalidad es generar ingresos	X
<b>DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES</b>	
El financiamiento que utiliza para las actividades productivas es propio	X
Utiliza el financiamiento de terceras personas para la actividad productivas	X
Le es favorable las tasas de interés que le brinda las entidades financieras o terceros	X
Seguido requieres de financiamiento de entidades financieras o de terceros	X

**Fuente:** Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al contador público de la empresa.

## 5.2 Análisis de resultados

### 5.2.1 Respecto al objetivo específico N° 1

Identificar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

Los autores López (2017), Gonzales (2017), Martínez (2018), De La Cruz (2018), Arteaga (2016), Minaya (2018), Rodríguez (2016), Suarez (2018), Saavedra (2017) y Rosales (2018) nos indican que las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son que ocupan fuentes de financiamiento de terceras personas, pero la mayoría son de los sistemas financieros; López (2017), De La Cruz (2018) ,

Rodríguez (2016), Suarez (2018), Saavedra (2017) y Rosales (2018) establecen que también un 70% obtuvieron el préstamo de empresas no bancarias como Cajas Municipales dado que estas instituciones ha brindado dicho crédito a un corto plazo. Gonzales (2017) y Rosales (2018) dice que se obtuvo créditos de las entidades financieras ya que estas fueron elegidas por los bajos interés que otorgan. Así mismo De La Cruz (2018) nos dice que las micro y pequeñas empresas acuden mayormente a entidades no financieras porque estas les otorgan el crédito solicitado en menos tiempo y con menos garantía, pero en cambio los intereses son altos y el cobro es en corto plazo; por ultimo Floriano (2018) y Rosales (2018) nos dice que también se financiaron con fondos personales.

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

Caracterizar el financiamiento de la empresa Servicios Comerciales Valentino S.A.C, Chimbote, 2019.

En función a los resultados del cuestionario aplicado al contador público de la empresa Servicios Comerciales Valentino S.A.C, puedo afirmar que la empresa en mención hasta ahora no le es necesario obtener préstamos de terceras personas y de entidades financieras ya que los socios de dicha empresa saben manejar bien las ganancias de su negocio y como dan buen servicio tienen más clientes y todo esto le es favorable para hacer crecer su negocio.

## **V. Conclusiones y recomendaciones**

## **6.1 Conclusiones**

### **a) Según el objetivo específico N° 1**

Se concluye que la gran parte de micro y pequeñas empresas del Perú son las que obtienen fuentes de financiamiento externo, como de los sistemas financieros, entidades no bancarias para ser más exacta de las cajas municipales; estas entidades fueron elegidas ya que otorgan a un corto plazo y con bajos intereses.

### **b) Según el objetivo específico N° 2**

Se concluye que la empresa Servicios Comerciales Valentino S.A.C según el cuestionario que se aplicó al contador se llega a concluir que no obtiene préstamos de terceras personas ya que hasta el momento no le es necesario.

### **c) Según el objetivo General**

Se concluye que las micro y pequeñas empresas del Perú un 90% si es favorecido de los préstamos que obtienen de terceras personas, como entidades financieras, y empresas no bancarias; esto es gracias a que estas son formales, así mismo un 10% utiliza su propio financiamiento, de acuerdo a la empresa Servicios Comerciales Valentino S.A.C, dicha empresa hasta el momento no le es necesario generar préstamos.

## **6.2 Recomendaciones**

### **a) De acuerdo al objetivo específico N° 1**

Se recomienda a las micro y pequeñas empresas a seguir adquiriendo créditos de la banca formal ya que estas dan a una tasa de interés menores y les es favorable, también se recomienda a invertir bien su dinero y sus ganancias para que de tal manera disminuyan la adquisición de préstamos.

**b) De acuerdo al objetivo específico N° 2**

Se recomienda solicitar la inscripción en el REMYPE para que pueda obtener los beneficios laborales que da el Estado, así mismo si en algún momento quiere solicitar financiamiento lo realice en la banca formal ya que ellos brindan mejores tasas de interés.

**c) De acuerdo al objetivo General**

Se recomienda a todas las micro y pequeñas empresas del Perú y a la empresa Servicios Comerciales Valentino, que adquieran financiamiento de la banca formal ya que su interés son bajos así mismo a los pequeños negocios se formalicen bien para que se les haga fácil cuando adquieran préstamos.

## VI. Referencias bibliográficas

- Alvarez, M. (2009). *Manual de la micro, pequeña y mediana empresa*. Recuperado de:  
[https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/2022/1/Manual\\_Micro\\_Pequenha\\_Mediana\\_Empresa\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/2022/1/Manual_Micro_Pequenha_Mediana_Empresa_es.pdf)
- Andina (2018). *Produce: Micro y pequeñas empresas aportan 24% al PBI*. Recuperado de <https://andina.pe/agencia/noticia-produce-micro-y-pequenas-empresas-aportan-24-al-pbi-nacional-711589.aspx>
- Anselmo (2015). *Fondos y opciones de financiamiento empresarial en Perú*. Recuperado de: <https://destinonegocio.com/pe/economia-pe/fondos-y-opciones-de-financiamiento-empresarial-en-peru/>
- Añez, M. (2009). *Aspectos básicos del análisis de crédito*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=3181682&query=credito#>
- Araque Durán, J. y Araque Cárdenas, J. (2019). *Nueva ley de financiamiento, ley 1943 de 2018*. Recuperado de: [https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/120943?as\\_all=financiamiento&as\\_all\\_op=unaccent\\_icontains&as\\_title\\_type=BOOK&as\\_title\\_type\\_op=in&prev=as&fs\\_page=2](https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/120943?as_all=financiamiento&as_all_op=unaccent_icontains&as_title_type=BOOK&as_title_type_op=in&prev=as&fs_page=2)
- Arteaga, S. A. Z. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa grupo Carlos S.A.C. –Casma 2016*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2239>

- BBVA. (2021). *Financiamiento para una empresa*. Recuperado de <https://www.bbva.pe/empresas/preguntas-frecuentes/productos/financiamiento/para-que-sirve-el-financiamiento.html>
- Castellanos, P. (2009). *Tipos de financiamiento en Guatemala*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=3183079&query=financiamiento#>
- Congreso de la República del Perú. (2013, junio 2). Ley N° 30056. *Por la cual se expide la Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*, Diario Oficial El Peruano. <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>
- De la Cruz, S, K. R. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. – Huancayo, 2018*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10853>
- Economía Simple. (2016). *Mercado Financiero*. Recuperado de <https://www.economiasimple.net/mercado-financiero.htm>
- Floriano, R, R. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Escorpio - Chimbote, 2018*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/19630>
- Bertossi, R. (2009). *Financiamiento de pequeñas y medianas empresas*. Recuperado de: [https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/28828?as\\_all=financiamiento&as\\_all\\_op=unaccent\\_\\_icontains&prev=as&fs\\_page=4](https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/28828?as_all=financiamiento&as_all_op=unaccent__icontains&prev=as&fs_page=4)

- Gonzales. M, M. L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Automotriz Amazonas S.A.C. – Tingo María, 2017*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5152>
- González, S. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá. Tesis de Maestría. Universidad Nacional de Colombia*. Recuperado de <http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/>
- Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, M. (2010). *Metodología de la investigación*. Recuperado de [https://campus.uladech.edu.pe/pluginfile.php/5709701/mod\\_resource/content/1/Metodolog%C3%ADa%20de%20la%20Investigaci%C3%B3n%20por%20Hern%C3%A1ndez%20Sampieri.pdf](https://campus.uladech.edu.pe/pluginfile.php/5709701/mod_resource/content/1/Metodolog%C3%ADa%20de%20la%20Investigaci%C3%B3n%20por%20Hern%C3%A1ndez%20Sampieri.pdf)
- INEI (2018). *Estadística*. Recuperado de <https://www.inei.gob.pe/prensa/noticias/en-el-pais-existen-2-millones-379-mil-445-de-empresas-activas-en-el-segundo-trimestre-de-2018-10924/>
- Jiménez, J. E. (2009). *Breve historia de las tasas de interés*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=3181768&query=tasas+de+interes#>
- López, C. D (2017). *Fuente de financiación*. Recuperado de: <https://economipedia.com/>



- López, O. O. S. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, sector comercio del Perú caso: Empresa “Representaciones Palacios Empresa Individual de Responsabilidad Limitada”, Sullana, propuesta de mejora año 2017.* Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4194>
- Martínez, A. M. J. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Corporación ferretera IG ANGELA E.I.R.L., Casma 2016.* Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2037>
- Minaya, A. S. (2018). *Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “ferretería CECISA” de Sihuas, 2016.* Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5599>
- Navarro, N. (31 de diciembre del 2004). *El sistema financiero.* Recuperado de <https://m.monografias.com/trabajos82/el-sistema-financiero/el-sistema-financiero2.shtml#bibliograa>
- Palomino, N. (2009). *Financiamiento interno de las empresas.* Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=3182435&query=financiamiento#>
- Peña, L. (2020). *La microempresa.* Recuperado de: <https://www.billin.net/blog/microempresa/>
- Peña, V. L. (2009). *Comercio internacional.* Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=3181735&query=el+comercio#>

- Pérez, E., Vera, C., Días, A. & Vera, S. (S/F). *El financiamiento del comercio internacional y el rol de la banca de desarrollo en América Latina y el Caribe*. Cepal. Recuperado de: [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/37047/1/S1420297\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/37047/1/S1420297_es.pdf)
- Quispe, C. R (2016). *Implementación de la gestión de financiamiento Caso Emprender IFD*. Recuperado de: <http://repositorio.umsa.bo/xmlui/handle/123456789/7613>
- Raffini, M. E. (2020). *Financiamiento*. Recuperado de: <https://concepto.de/financiamiento/>.
- Rodríguez. R, L. S. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la ferretería y multiservicios San Rafael S.A.C. de Casma 2016*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16252>
- Rojas, B. D. (2009). *El sector bancario*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/detail.action?docID=3182357&query=sector+bancario#>
- Rosales. R, J. L. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio: Caso de la empresa “IMPERIO M&B SAC” Chimote, 2018*. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14448>
- Saavedra. A, A. L. (2017). *Caracterización del financiamiento de los micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa*

- “Corporación Cuadra S.A.C.”- *Chimbote* 2017. Recuperado de:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17070>
- Suarez, R, Y. E. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso: Empresa “Compumas D&D E.I.R.L”* *Chimbote*, 2018. Recuperado de  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/19944>
- Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (2019). *Tasas de interés en el Perú a nivel de América Latina: Rompiendo mitos*. Recuperado de:  
<https://www.sbs.gob.pe/boletin/detalleboletin/idbulletin/1125>
- Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. (2021). *Código de ética para la investigación. Versión 004. Comité Institucional de Ética en Investigación*.  
<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>
- Villafañe, J. (2013). *La buena empresa: propuesta para una teoría de la reputación corporativa*. Recuperado de:  
[https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/57155?as\\_all=teoria\\_de\\_la\\_empresa&as\\_all\\_op=unaccent\\_\\_icontains&as\\_title\\_type=BOOK&as\\_title\\_type\\_op=in&pr ev=as](https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/57155?as_all=teoria_de_la_empresa&as_all_op=unaccent__icontains&as_title_type=BOOK&as_title_type_op=in&pr ev=as)
- Zamora, T. S. R. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Grupo Culmen S.A.C. Chimbote*, 2016. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2126>



Valentin	Servicios	último es
o	Comercia	importante para
S.A.C”	les	los futuros
-	Valentino	investigadores ya
Chimbo	S.A.C,	que en un futuro
te, 2019	Chimbote	les servirá como
	2019.	base o ejemplo
		para realizar
		ellos sus
		investigaciones y
		poder así ser
		beneficiados
		terminando su
		carrera
		profesional.

---

**Fuente:** Elaboración propia

## 6.2 Anexo 02 Consentimiento informado



### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Sociales)

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso "Servicios Comerciales Valentino S.A.C." - Chimbote, 2019

y es dirigido por ~~Leydi~~ Areli, Avalos Valverde, investigador de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es conocer la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa en estudio.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 5 minutos de su tiempo.

Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de ~~whatsapp~~. Si desea, también podrá escribir al correo [lavalos1999@gmail.com](mailto:lavalos1999@gmail.com) para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Angeles de Chimbote.

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: Silvio Avalos Novoa

Fecha: 15/10/2019

Firma del participante:

Firma del investigador (o encargado de recoger información):

### 6.3 Anexo 02 Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES  
CHIMBOTE

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES DE CHIMBOTE  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS

#### ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las Micro y Pequeñas Empresas del ámbito de estudio

La información que usted proporciona será utilizada solo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece anticipadamente.

Encuestador(a): Leydi Areli Avalos Valverde

Fecha: 09/04/2021

Razón social: SERVICIOS COMERCIALES VALENTINO SAC RUC N° 10601726964

PREGUNTAS	RESULTADOS	
	SI	NO
<b>PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LAS MYPES</b>		
La microempresa es formal	X	
La empresa tiene asesoramiento de un contador público	X	
Su única finalidad de la empresa es generar ingresos	X	
<b>DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES</b>		
El financiamiento que utiliza para las actividades productivas es propio	X	
Utiliza el financiamiento de terceras personas para la actividad productivas		X
Le es favorable las tasas de interés que le brinda las entidades financieras o terceros		X
Seguido requieres de financiamiento de entidades financieras o de terceros		X



*Silvio Avalos Novoa*  
Contador Público Colegiado  
MAT: 017-605