



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y/O PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA IMPORTACIONES SATOSHI S.A.C. –
CHIMBOTE, 2020**

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

AUTORA

**SALVADOR MELÉNDEZ, LIZETH MILAGROS
ORCID ID: 0000-0002-1856-8193**

ASESORA

**MARTÍNEZ ORDINOLA, MARÍA FANY
ORCID ID: 0000-0001-6288-9018**

CHIMBOTE – PERÚ

2021

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Salvador Meléndez, Lizeth Milagros

ORCID ID: 0000-0002-1856-8193

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Estudiante de

Pregrado Chimbote, Perú

ASESORA

Martínez Ordinola, María Fany

ORCID ID: 0000-0001-6288-9018

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 ID: 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID ID: 0000-0001-6732-7890

Roncal Morales, Ana María del Pilar

ORCID ID: 0000-0002-5782-361X

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Mgtr. Baila Gemín, Juan Marco

Presidente

Mgtr. Yepez Pretel, Nidia Erlinda

Miembro

Mgtr. Roncal Morales, Ana María del Pilar

Miembro

Mgtr. María Fany Martínez Ordinola

Asesora

Agradecimiento

A Dios, por permitirme llegar hasta este momento tan relevante para mi formación académica y brindarme las fuerzas necesarias para salir adelante día a día a pesar de las dificultades presentadas.

A mis padres, porque siempre estuvieron a mi lado apoyándome incondicionalmente brindándome sus consejos para ser mejor persona.

A la universidad, por brindarme la oportunidad de ser un profesional capacitado para cumplir mis objetivos.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Establecer las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Importaciones Satoshi S.A.C. Se empleó una metodología de diseño no experimental de tipo cualitativo con nivel descriptivo, bibliográfico, documental y de estudio de caso. Referente a la recolección de la información la empresa en estudio usó de la técnica de revisión bibliográfica y entrevista, además, se empleó como instrumento las fichas bibliográficas y un cuestionario. Entonces concluyó. Respecto al objetivo específico 1: Los autores manifiestan que las Mypes nacionales obtienen mayoritariamente los créditos financieros mediante entidades bancarias que ofrecen un financiamiento a corto plazo, ya que dichas entidades no tienen un nivel de confianza que garantice que estas empresas puedan respaldarse ante un financiamiento a largo plazo. Respecto al objetivo específico 2: Mediante un cuestionario, se obtuvo la información que la empresa en estudio cuenta con financiamiento propio y externo, teniendo la facilidad de generar una reducción considerable en los gastos financieros. Respecto al objetivo específico 3: Existen coincidencias y no coincidencias, una de ellas es la fuente del financiamiento de las empresas de los autores estudiados los cuales obtuvieron un financiamiento externo, en cambio la empresa Importaciones Satoshi S.A.C. obtuvo un financiamiento propio. Conclusión general: El financiamiento es un eje económico indispensable para el crecimiento y desarrollo de la empresa permitiendo el cumplimiento de sus objetivos planteados que es tener una liquidez financiera.

Palabras clave: Financiamiento, Mype, sector comercio.

Abstract

The present research work had as general objective: To establish the characteristics of the financing of national micro and small companies and of the company Importaciones Satoshi S.A.C. A qualitative non-experimental design methodology was used with a descriptive, bibliographic, documentary and case study level. Regarding the collection of information, the company under study used the bibliographic review and interview technique, in addition, bibliographic records and a questionnaire were used as an instrument. Then it was over. Regarding specific objective 1: The authors state that national MSEs obtain mostly financial credits through banks that offer short-term financing, since these entities do not have a level of confidence that guarantees that these companies can be backed by financing to long term. Regarding specific objective 2: Through a questionnaire, the information was obtained that the company under study has its own financing, for this reason it does not have credit obligations, generating a considerable reduction in financial expenses. Regarding specific objective 3: There are coincidences and non-coincidences, one of them is the source of the financing of the companies of the authors studied, who obtained external financing, on the other hand, the company Importaciones Satoshi S.A.C. obtained its own financing. General conclusion: Financing is an essential economic axis for the growth and development of the company, allowing the fulfillment of its objectives, which is to have financial liquidity.

Keywords: Financing, Mype, commerce sector

Contenido

Equipo de trabajo	ii
Hoja de firma del jurado y asesor	iii
Agradecimiento.....	iv
Resumen.....	v
Abstract	vi
Contenido.....	vii
Índice de cuadros	x
I. Introducción	1
II. Revisión de literatura	5
2.1. Antecedentes	5
2.1.1. Internacionales.....	5
2.1.2. Nacionales.	7
2.1.3. Regionales.	10
2.1.4. Locales.....	13
2.2. Bases teóricas	16
2.2.1. Teoría del Financiamiento.....	16
2.2.2. Teoría de la microempresa	32
2.2.3. Teoría del sector comercio.	39
2.2.4. Descripción de la Microempresa.	41
2.3. Marco conceptual.....	42
2.3.1. Definición de financiamiento.	42
2.3.2. Definición de empresa.....	43
2.3.3. Definición de las Micro y Pequeñas empresas.....	43

2.3.4. Definición del sector comercio.....	44
III. Hipótesis.....	45
IV. Metodología	46
4.1. El tipo de investigación	46
4.2. Población y muestra	47
4.2.1. Población.....	47
4.2.2. Muestra.....	47
4.3. Definición y operacionalización de variables	48
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	51
4.4.1. Técnicas.....	51
4.4.2. Instrumentos.....	51
4.5. Plan de análisis.....	51
4.6. Matriz de consistencia.....	53
4.7. Principios éticos	55
V. Resultados	57
5.1. Resultados	57
5.1.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01.....	57
5.1.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02.....	60
5.1.3. Respecto al Objetivo Específico N° 03.....	63
5.2. Análisis de Resultados	65
5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 01.....	65
5.2.2. Respecto al objetivo específico N°02.....	66
5.2.3. Respecto al objetivo específico N°03.....	66
VI. Conclusiones	69

6.1. Respecto al objetivo específico N°01	69
6.2. Respecto al objetivo específico N°02	69
6.3. Respecto al objetivo específico N°03	70
VII.Recomendaciones.....	71
VIII.Aspectos complementarios	72
Referencias bibliográficas	72
Anexos	83
Anexo 1: Cronograma de trabajo	83
Anexo 2: Presupuesto	84
Anexo 3: Instrumento de recolección de datos.....	85
Anexo 4: Consentimiento informado	99

Índice de cuadros

Cuadro N° 01 Resultados de los antecedentes.....	57
Cuadro N° 02 Resultados del cuestionario	60
Cuadro N° 03 Resultados del análisis comparativo.....	63

I. Introducción

El financiamiento es una decisión muy importante que va a tomar el empresario o el administrador, es importante ya que ayuda a las entidades a adquirir bienes tangibles, como también bienes intangibles que serán destinados a la producción de sus servicios y bienes, pero de igual forma en el trayecto del desarrollo empresarial surgen necesidades que deben de ser prevenidas por la empresa y así poder generar una rentabilidad adecuada (Chagerben, Yagual y Hidalgo, 2017).

En la situación actual de crisis económica y financiera mundial, podemos resaltar el financiamiento que tienen de las Pymes en China, ya que estos son por medio de la financiación hacia los fondos que se generen internamente o también por fondos externos lo cual esto causará que el financiamiento sea directo, por lo tanto hace que las pymes se compliquen, ya que por lo general los empresarios siempre buscan beneficios que tengan un plazo corto, por tal motivo las pymes en este país generalmente no producen suficiente capital para que puedan volver a invertir en diferentes etapas ya sea en su inicio o en su crecimiento, por eso es que la mayoría de las empresas no duran en el mercado entorno a las pymes (Yu y Romero, 2016).

Las pymes en Latinoamérica prefieren usar sus propios recursos dejando a los recursos externos para que puedan financiar una inversión lo cual esto genera que no haya un crecimiento en sus recursos, también podemos decir que su nivel de sus ingresos independientes hace que sus participaciones, con lo que respecta a los empleos, se realice de una manera ascendente por lo cual se puede determinar que aquí las pymes van a formar el porcentaje de 63% de los empleos totales existentes, asimismo, adquirir un crédito o préstamo, es dificultoso porque es aquí donde se visualiza que las tasas de intereses son elevadas, por lo tanto en Latinoamérica siempre

existirá este tipo de dificultades en el financiamiento de las pymes pero por eso mismo se realiza un diagnóstico para predecir problemas económico anticipados (Rojas, 2017).

Dentro del País de Colombia según la Ley de Financiamiento manifiesta que la caída dentro de la inversión y el desarrollo productivo de las empresas decaen, porque no se pueden financiar por la falta de conocimiento, la corrupción y estafas (Castañeda y Villabona, 2020).

Como se sabe las MYPES aquí en Perú son muy importantes porque se considera que a más empresas más empleo, y así la economía del Perú crecerá, aunque las MYPES presentan dificultades al momento de su financiamiento por lo general causada por la falta de conocimiento y por las elevadas tasas de intereses que se generan a corto y largo plazo (Paez, 2018).

En Chimbote el financiamiento en una empresa se complica por las exigencias de pago al devolver el dinero a las entidades prestatarias, además de las altas tasas que se genera al solicitar el financiamiento, y finalmente, por que no es fácil ingresar al mercado de capital, aunque en la mayoría de los casos suele afecta a las microempresas ya que estas suelen invertir de manera innecesaria (Centurión, 2016).

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Importaciones Satoshi S.A.C. – Chimbote, 2020?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Establecer las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Importaciones Satoshi S.A.C. – Chimbote, 2020.

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

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Importaciones Satoshi S.A.C. – Chimbote, 2020.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Importaciones Satoshi S.A.C. - Chimbote, 2020.

Esta investigación se justificó en poder conocer las fuentes del financiamiento, y de tal manera también conocer cómo se puede obtener un crédito financiero y las diversas tasas de intereses que se apliquen, aquí podremos resaltar que la principal problemática que viven las MYPES es que enfrentan complicaciones al momento de acceder al financiamiento para poder aumentar su capital, esto debido a que la mayoría de las bancas tienden a preferir que sus inversiones vayan dirigidas a empresas mucho más grandes porque estas representan un menor riesgo a la hora de que se ejecuten los pagos, por tal motivo la información recolectada se realizó para adquirir el conocimiento de cómo las MYPES pueden financiarse teniendo en claro en donde podrían invertir y así poder generar mayores beneficios, caso contrario se presentarían dificultades por la mala toma de decisión al solicitar el crédito financiero.

Es por ello que esta investigación tuvo como propósito brindar la información financiera suficiente para que las micro y pequeñas empresas puedan tener en claro a qué tipo de financiamiento podrían acceder, para que así puedan tener una mayor rentabilidad.

Se empleó para el informe final de trabajo de investigación una metodología de tipo cualitativo, de nivel descriptivo, tuvo un diseño no experimental – Descriptivo – Bibliográfico – Documental y de caso, la población de la investigación fue indeterminada y estuvo compuesta por las micro y pequeñas empresas nacionales, tuvo como muestra de estudio la empresa Importaciones Satoshi S.A.C, como técnica se aplicó la revisión bibliográfica, documental y entrevista, finalmente como instrumento se usó las fichas bibliográficas con el uso del Mendeley como también un cuestionario.

Como resultados los autores manifiestan que las Mypes nacionales obtienen mayoritariamente los créditos financieros mediante entidades bancarias que ofrecen un financiamiento a corto plazo, ya que dichas entidades no tienen un nivel de confianza que garantice que estas empresas puedan respaldarse ante un financiamiento a largo plazo.

En conclusión, mediante un cuestionario, se obtuvo la información que la empresa en estudio cuenta con financiamiento propio, por tal motivo no tiene obligaciones crediticias, generando una reducción considerable en los gastos financieros.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales.

Este informe se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algunos autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú, sobre las variables, unidades de análisis y sector económico-productivo considerados en la investigación.

Bohórquez, López & Castañeda (2018) en su tesis titulado “Fuentes de financiamiento para PYMES y su incidencia en la toma de decisiones financieras - Guayaquil, 2019”. Cuyo objetivo general fue “Analizar las fuentes de financiamiento para las Pymes y su incidencia en la toma de decisiones financiera”. Usando una metodología de investigación cualitativo y descriptivo. Concluyendo que la importancia del financiamiento de las Pymes es que pueden recuperarse mediante el buen uso de sus recursos propios y acceso a fuentes externas que se verán reflejados en los Estados Financieros y al ritmo cambiante, frente a las distintas situaciones competitivas del mercado con una estrategia inteligente y satisfactoria, buscando oportunidades de mejora, siendo de esta manera rentable, eficiente, y tentadora para el mercado nacional o extranjero.

Gante, Martínez y Mota (2018) en su tesis titulada “Alternativas de financiamiento para Pymes, en el sector comercial en la zona de Tezontepec de Aldama, Hidalgo”. Teniendo como objetivo general “Alternativas de financiamiento para pymes, en el sector Comercial en la zona de Tezontepec de Aldama, Hidalgo”. Cuya metodología fue de investigación mixta con diseño

exploratorio-descriptivo. Llegó a la conclusión que todas las empresas requieren de dinero para poder realizar sus actividades, por lo general los únicos tipos de financiamiento que conocen los empresarios de las Pymes son sus mismos proveedores y las instituciones bancarias, aunque no quieren acudir a ellas debido a las altas tasas de interés que dichas instituciones manejan o bien por falta de requisitos o no contar con un monto de ingreso solicitado por la misma.

Robles (2017) en su tesis titulada “Análisis de los problemas que enfrentan las Pymes al acceder al financiamiento privado y los factores que lo facilitan”. Cuyo objetivo general fue “Analizar los problemas que enfrentan las Pyme al acceder al financiamiento privado y determinar las variables que lo facilitan para contribuir en su desarrollo”. La metodología que se usó fue cualitativo y cuantitativo. Llegando a la conclusión que las limitaciones financieras se presentan mayormente en las empresas de menor tamaño, además porque las pymes poseen muy poca información financiera por esa razón es que no se genera una información suficiente para que los agentes externos evalúen a las pymes, por otro lado si existe un apoyo relevante de manera estatal para los temas de garantía para acceder al financiamiento bancario pero se ha quedado en el olvido la capacitación de la gestión de sus negocios para las pymes por lo tanto dicho labor debería de enfocarse no solo en las instituciones financieras sino también en las pymes ya que esto origina que estas últimas no tengan en claro en que consiste y en qué estado esta su negocio.

Meier (2019) en su tesis titulada "El impacto de la falta de financiamiento sobre las Pymes en Embalse durante el año 2019". Teniendo como objetivo general: Conocer si la falta de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas provoca su muerte prematura en la zona de Calamuchita en el año 2019. Cuya metodología que usó fue de tipo explicativa con enfoque cualitativo y diseño no experimental. Concluyendo que la mayoría de los préstamos son otorgados mediante adelantos de cuenta corriente y en menor medida al descuento de documentos y cheques. Se utilizan más para capital de trabajo que para la compra de bienes de capital, de tal forma Los bancos encuentran atractivo el segmento de las Pymes, debido a la alta competencia existente en los segmentos corporativos y consumo, pero se encuentran con el problema de la alta informalidad de las empresas, la baja confiabilidad de sus balances contables (sumando el alto costo asociado a generar información contable) y la falta de garantías.

2.1.2. Nacionales.

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Ancash sobre la variable, unidades de análisis y sector económico-productivo considerados en la investigación.

Curo (2019) en su tesis denominada "Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Multinegocios la Fortaleza S.A.C. de Ayacucho-Huamanga, 2017". Señala en su objetivo general: Describir las características del

financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Multinegocios La Fortaleza S.A.C., de Ayacucho – Huamanga, 2017. Empleando una metodología descriptiva no experimental, bibliográfico y de caso. Cuya conclusión es que las Micro y Pequeñas Empresas que ya tiene varios años en el mercado y la empresa Multinegocios La Fortaleza S.A.C., Ayacucho-Huamanga, solicitan actualmente financiamiento de las entidades del sistema financiero bancario, además, la empresa Multinegocios La Fortaleza S.A.C., Ayacucho-Huamanga, obtuvo su financiamiento en el año 2017 fue de la entidad financiera bancaria Banco de Crédito del Perú (BCP), el gerente manifiesta que el crédito solicitado fue de 50,000 a una tasa de interés del 15.77% anual (1.31% mensual) pagados a corto plazo, es decir a 12 meses, a la fecha no ha tenido limitaciones en cuanto a la solicitud de un préstamo ya que cuenta con un buen historial crediticio, dicho crédito fue invertido en capital de trabajo, luego del financiamiento obtenido mejoraron las ventas en la empresa, por ende su rentabilidad.

Hilario (2019) en su tesis titulada "Caracterización del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Geoselva S.A.C. – Tingo María, 2018". Teniendo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Geoselva S.A.C. – Tingo María, 2018. Cuya metodología fue de cualitativa, bibliográfica, documental y de caso. Llegando a la conclusión que el financiamiento es el respaldo que necesita toda empresa de cualquier tamaño para crecer, ya que es un medio para lograr los objetivos a corto y largo plazo; de acuerdo al

cuestionario aplicado al gerente de la empresa Geoselva S.A.C. el monto del crédito recibido fue de S/. 35,000.00 (Treinta y Cinco Mil Soles), a una tasa de interés de 25.44% anual, siendo una tasa de interés del 2.12% Mensual, siendo a un corto plazo de 12 meses, dicho crédito fue invertido en su totalidad para capital de trabajo (mercaderías), este financiamiento fue indispensable para el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución.

Saavedra (2018) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa importaciones JFA S.R.L. – Tingo María, 2017”. Cuyo objetivo general es: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Importaciones JFA S.R.L. – Tingo María, 2017”. La metodología utilizada fue no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Llegando a la conclusión que las micro y pequeñas empresas se les deben de otorgar créditos, las entidades bancarias (banca formal), para que las empresas puedan tener la liquidez suficiente y así generar rentabilidad en sus empresas, la empresa Importaciones JFA SRL, accedió al tipo de financiamiento del sistema financiero decir de CREDI SCOTIA, lo cual su monto fue S/. 30,000 soles, considerando que la tasa de interés fue muy alta, que se paga por el crédito obtenido y fue del 36% anual, en la cual fue a corto plazo, lo cual fue utilizada para capital de trabajo (compra de mercadería), aunque no fue aceptable para

la empresa en esos momentos ya que tuvo que esperar para que lo aprueben el préstamo solicitado, es decir el crédito fue relativamente caro.

Cunya (2018) en su tesis titulada "Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda – Tocache, 2018. Teniendo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda. – Tocache, 2018. Empleando una metodología cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Concluye que la empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha RUC de la empresa, copia de DNI del representante legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 35,000.00 (Treinta y cinco Mil Soles), a una tasa de 15.96 % anual, siendo el 1.33% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal.

2.1.3. Regionales.

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la

Región de Ancash, menos en la ciudad de Chimbote, que hayan utilizado la misma variable, unidades de análisis y sector económico-productivo considerados en la investigación.

Córdova (2019) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro u pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Empresa Multiservicios Velasquez de Sihuas, 2017”. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, de la empresa “Multiservicios Velásquez” de Sihuas, 2017. Su metodología fue a nivel descriptivo, bibliográfico y de caso. Concluye que la base para poder llevar una micro empresa es tener financiamiento por las entidades para generar nuevas oportunidades de trabajo en el mercado; en caso de la empresa estudiada no ha recibido el crédito de las entidades financieras bancarias por tal motivo recurrió a la entidad financiera informal en donde si recibió el crédito solicitado para desarrollarse en el mundo del negocio; el crédito recibido fue utilizado para la compra del activo corriente; ya que fue solo a corto plazo el financiamiento.

Castillo (2018) en su tesis denominada "Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Inversiones Castro” de Huarmey, 2016". Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones Castro” de Huarmey, 2016. Aplicando una metodología descriptivo – no experimental, bibliográfica, documental y de caso. Llegando a la conclusión que la empresa “Inversiones Castro” cuenta con financiamiento proveniente de

entidades financieras pertenecientes al sistema bancario en la provincia de Huarney como es la caja municipal de ahorro y crédito del santa S.A., debido a mantener un historial crediticio y reportar calificación normal en el sistema financiero obtuvo el crédito solicitado por S/. 20,000.00 Nuevos Soles, con una tasa de interés del 1.8% mensual, el plazo del crédito establecido fue de 18 meses, por lo destinando el crédito obtenido para la compra de mercaderías en su totalidad, finalmente, se recomienda a las micro y pequeñas empresas que a mayor crecimiento y capacidad de desarrollo deben optimizar los recursos de terceros, ya que con eficientes operaciones comerciales también incrementara la posibilidad de acceder a créditos mayores por lo cual conlleva a una mayor responsabilidad crediticia.

Custodio (2020) en su tesis "Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial J. Blanco S.A.C. – Casma, 2019". Teniendo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial J. Blanco S.A.C. – Casma, 2019. Cuya metodología de investigación fue de diseño cualitativa, bibliográfica, documental y de caso. Llegando a la conclusión que se sugiere que se realicen más campañas de información crediticia, para que las micro y pequeñas empresas sigan desarrollándose y aumentando, agregando que la empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú - BCP, siendo el monto de S/. 50,000.00 (Cincuenta Mil Soles), con una tasa de interés del 18.72% Anual, siendo 1,56% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses

es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa.

Pozo (2017) en su tesis denominada "caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Distribuidora flores S.R.L de Casma 2016. Teniendo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Distribuidora Flores S.R.L de Casma 2016. Aplicando una metodología de tipo cualitativa con diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. El cual llega a la conclusión que el financiamiento en las Micro y pequeñas empresas es fundamental para impulsar el desarrollo del sector económico, ya que genera oportunidades de empleo e ingresos a las familias, en cuanto a las características del financiamiento del caso de estudio la Distribuidora Flores S.R.L y de acuerdo al cuestionario realizado, dicha empresa mencionada utilizó financiamiento de terceros, ya que no contaba con capital propio, la cual fue utilizada para la compra de mercadería, es por eso que la Entidad MI BANCO, aprobó su solicitud de préstamo, ello ha llevado a que esta empresa sea uno de los más representativos en la localidad de Casma, debido al financiamiento otorgado por dicha entidad bancaria que les otorgó menos garantías e intereses por el préstamo solicitado.

2.1.4. Locales

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

variable, unidades de análisis y sector económico-productivo considerados en la investigación.

Vasquez (2019) en su tesis titulada "Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora Trinit E.I.R.L. – Chimbote, 2018". Cuyo objetivo general es: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L – Chimbote, 2018. Teniendo una metodología de tipo cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Llegando a la conclusión que las micro y pequeñas empresas necesitan obtener un financiamiento que sea idóneo a su realidad; es por ello que es importante conocer toda la gama de alternativas de financiamiento y saber cuándo adquirirlo y en que utilizarlo, respecto al cuestionario realizado al Titular Gerente de la empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 45,000.00 (Cuarenta y cinco Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir a 1 año, con una tasa de interés del 17.40% anual, 1.45% Mensual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, es decir para la compra de mercaderías.

Pérez (2020) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial Santa María S.R.L. – Chimbote, 2017”. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y

pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial Santa María S.R.L. – Chimbote, 2017. Usando para su investigación una metodología de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Llegó a la conclusión que las fuentes del financiamiento vienen hacer de donde se obtienen el recurso para financiar sus inversiones, obteniendo estos recursos de manera interna o externa; además, según la entrevista a profundidad realizada al gerente de la empresa del caso de estudio, las principales características del financiamiento de la empresa son: El financiamiento es propio y ajeno, obtenido del sistema bancario a corto plazo la devolución del financiamiento, y es utilizado principalmente en compra de mercaderías.

Montero (2019) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L. de Chimbote, 2019”. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y de la empresa Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L. de Chimbote, 2018. Usando para su investigación una metodología de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Llegó a la conclusión que las Mypes recurren al financiamiento externo, ya que este es utilizado como capital de trabajo en la búsqueda de mejorar la actividad comercial que están brindando, además, del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L., se ha podido evidenciar que la empresa en general funciona través de créditos de fuentes internas y externas ya que estos son el capital que se utiliza

para realizar sus actividades; asimismo, la obtención de créditos por parte de la empresa está resultando beneficioso, pues los resultados encontrados son favorables ya que a raíz de estos créditos se incrementaron las ventas y por ende la utilidad de la misma.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del Financiamiento.

Según la teoría del Pecking Order se menciona que no hay una estructura óptima de capital existente ya que los gerentes hacen uso de la jerarquía de preferencias al momento de realizar inversiones nuevas, o sea, el primer financiamiento que ocurre es con los fondos internos ya que no existe asimetría de la información, para que posteriormente se recurra al endeudamiento lo cual se espera que la emisión de acciones sea una última alternativa, ya que actualmente con esto se logra que las empresas tengan mayor importancia ya que se enfocan en nuevas inversiones usando sus propios recursos, es por ello que Zambrano y Acuña (2011) mencionan respecto al Pecking Order que “hoy día tiene gran aceptación ya que hay muchas organizaciones de nuestro medio que no buscan la combinación óptima entre deuda y capital, sino que más bien tratan en todo momento de financiar sus nuevos proyectos con recursos propios” (p. 95).

2.2.1.1. Fuentes de financiamiento.

Nos manifiesta León y Saavedra (2018) que es: “La aportación de fondos y recursos económicos necesarios para el desarrollo de una actividad productiva, así como para poder emprender, y también invertir en actividades innovadoras” (p.161).

2.2.1.1.1. Fuente de financiamiento interna.

De acuerdo con Castro (2019) estas fuentes de financiamiento recurren a los recursos que son propios de la empresa lo cual están conformados por los beneficios que se han obtenido y de los cuales no han sido distribuidos, así como también encontraremos las reservas de la empresa, por lo tanto al ser este financiamiento propio de la empresa se puede gozar de independencia y solvencia, pero también se tiene que tener en cuenta que al usar este tipo de fuente da entender que la Mype se puede quedar sin fondos para sus operaciones a corto plazo por tal motivo este va a empeorar el ratio de liquidez, y también al usarlo no se permite inversiones mayores:

- Incrementos pasivos acumulados.

Los pasivos acumulados son las fuentes de financiamiento espontáneas que son a corto plazo generada por los servicios que se han recibido que aún no han sido pagados, en otras palabras, son impuestos que deberían ser pagados de manera mensual independientemente del pago, como las pensiones, y también las provisiones contingentes como podría ser los accidentes, incendios, entre otros.

- Utilidades reinvertidas.

Se refiere a la decisión que los socios toman de las utilidades ya que mediante un acuerdo ellos escogen que en los primeros años no se repartirán dichas utilidades como comúnmente se realiza, sino que estas serán invertidas en la organización, cuando este se utiliza en los términos descritos y ni aun así exista el retiro de las utilidades tributables estas no se van a gravar con los

impuestos globales ya sea los complementarios o adicionales, esto siempre y cuando no sean retiradas desde las empresas receptoras de dichas inversiones.

2.2.1.1.2. Fuente de financiamiento externa.

Nos dice Cipoletta y Matos (2017) que: “La gran mayoría de las fuentes externas de financiamiento sigue siendo de origen privado, aunque el crecimiento de sus flujos se ha desacelerado considerablemente desde 2011 y en 2015” (p.9).

De acuerdo a Pérez (2017) menciona que son fuentes de financiamiento que no pertenecen a la empresa lo cual esto va a generar un coste por lo tanto es importante primero realizar un estudio antes de acceder a un financiamiento externo y solicitar la cantidad de dinero que se requiera, a estas fuentes financieras externas también se les denomina como apalancamiento financiero ya que si se suele tener un mayor apalancamiento entonces mayor será la deuda y esto provocaría que pongamos a la empresa en manos de terceros, y de manera contraria a menor apalancamiento será menor la deuda, por lo tanto, existen diversas fuentes de financiamiento externa como son:

- Créditos de proveedores.
- Anticipo de clientes.
- Crédito bancario que es un tipo de financiamiento que se realiza a corto, mediano y largo plazo, aquí se establecen relaciones funcionales.
- Acreedores diversos como el arrendamiento financiero.
- Público en general para la emisión de obligaciones, bonos, etc.
- Gobierno en donde encontraremos los fondos de fomento y de garantía.

2.2.1.2. Sistema financiero.

Afirma la Superintendencia de banca, seguros y AFP (2019) que: “El sistema financiero peruano resulta resistente a diversos choques simultáneos y severos, existen algunos riesgos que requieren una atención permanente y especializada para preservar la estabilidad financiera en el largo plazo” (p.5).

Este sistema abarca a las entidades financieras, los activos financieros y los diversos mercados que nos facilitan el ahorro de agentes económicos y que estos vayan hacia los demandantes de crédito, por lo tanto el sistema financiero se refiere a la facilidad que puede haber para intermediar a entidades prestamistas y los que necesitan dicho préstamo para financiarse generando créditos, para llevar a cabo este tipo de intermediación mediante los medios de pago se puede realizar en depósitos, dar en efectivo, cheques, etc. (Tarango, 2019).

Según Curbelo (2020) el sistema financiero tiene como responsabilidad:

- Brindar los recursos necesarios al sistema económico como los plazos, sus costes, su naturaleza y cuantía.
- Lograr una estabilidad financiera como también monetaria.
- Las entidades que están dentro del sistema financiero son:
 - a) Las AFP donde administran el dinero mensual que los trabajadores dan en cuentas individuales de capitalización para su pensión de jubilación.
 - b) Banco de la nación que pertenece al estado.
 - c) Corporación Financiera de Desarrollo que se dedica a captar los recursos financieros de los organismos multilaterales, para que los canalice mediante las instituciones financieras intermediarias, teniendo como fin

financiar inversiones productivas y que tienen infraestructura pública como también privada solo a nivel nacional.

- d) Bolsa de valores que en otras palabras se define que es un mercado en donde existirán los ofertantes y los demandantes de valores.
 - e) Sociedad Nacional de agentes de Bolsa es la intermediaria del mercado bursátil, en donde el CONASEV la supervisa ya que es la encargada de realizar la compra y venta que solicitan los inversionistas.
 - f) Financieras.
 - g) Compañía de seguros cuya finalidad es brindar servicios de seguridad, también esta cubre con algunos riesgos económico que se puedan presentar.
 - h) Bancos inversionistas especializadas en la obtención de recursos financieros para que el gobierno o las empresas privadas realicen inversiones, en donde los instrumentos financieros generalmente se obtienen por la comercialización de valores.
- Refiere Castillo (2018) que Dentro del sistema financiero encontraremos dos tipos de mercado:

2.2.1.2.1. Mercado de intermediación indirecta

En este mercado participan las entidades bancarias como intermediarios los cuales estos pueden otorgar préstamos a corto plazo en donde se realiza una captación de los recursos del público y por consiguiente colocarlos a un segundo de manera de préstamos, aquí encontraremos 2 sectores que son controlados y supervisados por la SBS y la superintendencia de banca.

- a) Bancario: Como su propio nombre lo dice está conformado por bancos estatales, como también la banca múltiple.

b) No bancario: Estas la conforman las empresas financieras como la EDPYME, las cajas rurales de ahorro y crédito, como también las cajas municipales, entre otras.

2.2.1.2.2. Mercado de intermediación directa

Este escenario es principalmente para las personas que no desean financiarse con las entidades bancarias ya que estas pueden cobrar tasas muy elevadas de intereses, para ello estos agentes deficitarios deben de emitir valores para que puedan captar los recursos que puedan necesitar de los oferentes de capital que son los inversionistas adquisitorios del riesgo y el rendimiento que se espera cayendo bajo responsabilidad de ellos estos valores, la SMV es la que supervisa y regula este mercado, aquí también encontraremos a dos tipos de mercado:

- **Mercado Primario:** En donde se encuentran las instituciones, empresas privadas y también públicas, también se podrán encontrar las empresas nacionales y extranjeras, estas instituciones o empresas van a emitir acciones al público generalmente con una oferta que es pública inicial.
- **Mercado Secundario:** Donde los valores que existen en la corporación han sido comprados y correspondientemente vendidos por inversionistas esto dependiendo de los fundamentos de su misma compañía.

2.2.1.3. Requisitos que solicitan para un financiamiento.

Curbelo (2020) menciona que antes de solicitar el financiamiento a una entidad prestamista debemos de estar seguros a donde lo invertiremos y si tenemos la economía o rentabilidad suficiente para pagar dicho préstamo, por tal motivo debemos de considerar que:

- Uno de los requisitos indispensable para solicitar un financiamiento es saber para donde va a ir destinado el financiamiento, ya que puede ser para la inversión en capital del trabajo, para un crédito hipotecario o vehicular, un capital fijo, entre otros, por eso es bueno tener en claro hacia dónde irá dirigido dicho dinero para evitar el endeudamiento con las entidades.
- Se debe de tener en cuenta la institución financiera a dónde vas a recurrir para solicitar el préstamo y el tipo de financiamiento que vas a solicitar.
- La manera en cómo vas a realizar el pago de ese financiamiento ya sea en cuotas mensuales, como también trimestrales hasta semestrales, así como también se tiene que tener en claro la tasa de costo afectiva anual de dicho crédito.
- Estabilidad laboral.
- Los requisitos más comunes que se solicitan para solicitar un financiamiento son:
 - a) Se necesita llevar la fotocopia del DNI de cada uno de los socios.
 - b) Llevar el recibo de agua, luz y teléfono.
 - c) Los documentos en regla del negocio y de la residencia del representante apoderado y avales.
 - d) El acta de la constitución de la empresa.
 - e) La vigencia de los poderes que deberán estar actualizadas y que el límite de antigüedad no deba de ser mayor a 8 días.
 - f) Presentar la declaración de renta anual adjuntado los últimos tres PDT.
 - g) Presentar los documentos de la propiedad del inmueble a que se le dará la garantía.

h) Llevar el recibo de luz, agua o de teléfono del negocio.

2.2.1.4. Costo de financiamiento.

Rodríguez (2017) refiere que estos costos se van a originar por las obtenciones de recursos ajenos que tiene la empresa para su desarrollo y su funcionamiento operativo en donde se busca alcanzar un resultado positivo, de tal modo, se compone por:

2.2.1.4.1. Tasa interés activa.

Esta tasa se paga a las entidades financieras cuando recibimos el préstamo, se puede realizar de manera nominal, donde se calcula el pago de los intereses o efectiva, que estima el costo verdadero del préstamo sacado incluyendo los intereses, como también las comisiones y los seguros, esta tasa está compuesta por el costo de los fondos que llegarían a ser los bonos del tesoro americano más el riesgo del país y más el riesgo de devaluación, y todo esto sumado al riesgo que genera solicitar un préstamo como el riesgo de liquidez, más el riesgo de default por parte de la empresa, más los productos de una inesperada extracción de los depósitos, y finalmente con los costos administrativos del banco para que conceda los créditos.

2.2.1.4.2. Tasa de interés moratoria.

Es el cobro de la comisión cuando se deja de pagar la tarjeta o cuando no completas el pago mínimo, lo cual esto da alusión a que como no pagaste a tiempo tu deuda original por lo tanto esta aumenta, pero este tipo de tasa de interés se considera como un incentivo para que los pagos de los usuarios sean a tiempo, se debe de tener en cuenta que la tasa de interés moratoria es pactada

en el contrato firmada por el solicitante y el otorgante y solo esta se aplicará cuando la fecha del pago llegue.

2.2.1.4.3. Tasa de interés preferencial.

Esta tasa de interés lo aplican los bancos comerciales a los clientes más solventes, o sea a los mejores clientes de los bancos que suelen ser las grandes corporaciones, este tipo de tasa se determina por la tasa de fondos federales, es usada por los bancos para prestarse unos a otros, y también es muy importante para los prestatarios individuales, lo cual esta afecta directamente a los tipos de interés que hay disponibles en una hipoteca, ya sea un préstamo personal o para Mypes.

2.2.1.4.4. Tasa de interés real.

Esta es la tasa de interés del descuento de un activo por la pérdida de su valor por causa de la inflación, esta tasa se puede obtener al momento de restar el interés nominal con la tasa de inflación, este tipo de tasa influye en las inversiones, como también en la petición de créditos, permitiendo hacer un cálculo del coste real ya sea de una rentabilidad real de un depósito o de un préstamo, teniendo en cuenta que el efecto de la inflación se va a descontar del pago o de la ganancia en intereses, por lo tanto la parte de los intereses que se van a pagar en un préstamo o que se han recibido de un depósito va a ir destinada a la compensación de pérdida de poder adquisitivo del capital así que se podría decir que no va a constituir a un coste ni tampoco a un rendimiento.

2.2.1.4.5. Tasa de interés externa

Esta tasa es el precio que se va a pagar por la utilización del capital externo, el cual se va a expresar mediante un porcentaje anual que es

establecido por cada país o por cada institución quien otorga dichos recursos financieros como también monetarios.

2.2.1.5. Plazos del financiamiento.

De acuerdo con Martínez (2020) los siguientes plazos:

2.2.1.5.1. A corto plazo.

Este plazo se usa para cubrir operaciones que están vinculadas de manera directa con los ingresos, en otras palabras, que el beneficio sea mayor que el costo financiero del crédito, por lo tanto, el crédito prestado se debe de devolver dentro de unas semanas hasta plazo máximo un mes, este tipo de plazo abarca a que los préstamos que se realizan son por pequeñas cantidades por lo tanto suelen tener sus intereses bajos, hoy en día hay diversos tipos de financiamiento a corto plazo:

- **Financiamiento por medio de cuentas por cobrar**

Aquí se pone en disposición la venta de las cuentas por cobrar que tiene la compañía, en donde se ofrecen las partidas como también las cuentas por cobrar que tiene la empresa, eso con el fin de hacerse acreedor de activos para que en este mismo coloque sus recursos y pueda financiarse de esta manera, aquí el proceso será realizado mediante un agente de cuentas especializado en ventas.

- **Crédito bancario.**

Este método es el más utilizado por las empresas porque encuentran más confiable este tipo de entidades, además los beneficios son mayores cuando se acude al banco para la gestión de sus cuentas porque de esta manera se puede realizar un modelo de financiación con menor riesgo, aunque pueden existir un

inconveniente ya que lo banco tienen poca flexibilidad en cuanto se trata a las condiciones del préstamo, por eso mismo muchas empresas suelen acudir a otra clase de entidades financieras.

- **Pagaré.**

Es un documento de manera escrito en donde se plasma el compromiso de pago que hay entre dos personas o entidades, en el cual aquí estará plasmado la cantidad de préstamo solicitado junto a la fecha de la devolución, además también junto a los intereses que se acordaron, si por algún motivo se incumple el pago se podrán tomar acciones legales.

- **Crédito comercial.**

Aquí a los pasivos de la empresa se les dará uso ya sea a las cuentas por pagar o a los impuestos para el establecimiento de un acuerdo mutuo de ambas partes, en el caso de los créditos bancarios las condiciones son más flexibles por ellos es más fácil obtener los recursos que se necesiten.

- **Líneas de crédito.**

El banco al conceder el préstamo a la empresa le da un determinado periodo de tiempo para el pago, por ello no existe algún documento legal entre ambas partes, pero de igual forma se va a tener que respetar los términos establecidos considerando que por cada préstamos se realiza un porcentaje de pago de interés, hay que tener en cuenta que este tipo de financiamiento solo va a estar disponible para la empresas que son clientes confiables para los bancos y sean capaces de pagar los intereses que se implican, la línea de crédito se va a cancelar una vez que culmine el plazo que se estableció y para ello la empresa deberá negociar la apertura de una nueva línea.

- **Papeles comerciales.**

Este tipo de financiamiento son pagarés no garantizados que han sido emitidos por las grandes empresas para que puedan obtener intereses, este tipo de financiamiento a corto plazo es excelente para las pequeñas empresas ya que les puede permitir que la fuente de financiamiento sea con costes bajos y se realice en poco tiempo, pero la desventaja que presenta es la necesidad que tiene para presentar una línea de crédito como aval, como también los costes extras por el pago respecto a la tasa prima.

2.2.1.5.2. *A mediano plazo.*

Este tipo de plazo va a permitir financiar las inversiones para que se realice la compra de activos tangibles como también intangibles, en donde también se puede refinanciar las deudas de corto y largo plazo, el cual va a permitir el desarrollo del negocio, su duración de este plazo va a ser mayor a un año, pero menor a diez años, por lo general su duración abarca de los tres a cinco años, aquí encontramos:

- **Los bancos**

Intervienen en el mercado de capitales y va a otorgar créditos para la adquisición, construcción como también la venta de bienes.

- **Leasing**

Consiste en que la entidad financiera va a obtener un bien a nombre propio, por el cual este va a arrendar a mediano plazo o ya sea a largo plazo a algún solicitante, por lo tanto, al momento en que se finalice el contrato, el arrendatario puede decidir si compra el bien, o si renueva el contrato, en caso contrario se le devuelve a la entidad financiera.

2.2.1.5.3. *A largo plazo.*

En este tipo de plazo debe de existir una garantía, en donde cuyo plazo de la devolución de los fondos que se han obtenido deban de superar el período de un año, por lo tanto este tipo de plazo es muy conveniente ya que al poder elegir el número de cuotas que vamos a pagar nos permite devolver el préstamo solicitado de manera más cómoda, teniendo en cuenta también que estas pueden ser renegociados o ya sea también modificados, por ello es un gran beneficio para las empresas ya que les permite tener una mayor cantidad de dinero para su financiamiento, aquí podremos encontrar diversas opciones de financiamiento a largo plazo:

- Los bonos que son pagarés que serán emitidos por empresas para la obtención de los fondos provenientes del mercado financiero por lo tanto hay un compromiso de pago de los intereses.
- Otra opción sería la emisión de las acciones que estas son compradas por los inversionistas que están interesados en tener una participación en la empresa, estos pueden ser personas jurídicas o naturales, como también pueden ser inversores institucionales que pueden tener participación accionaria, aunque no es un requisito obligatorio.
- Encontraremos el arrendamiento financiero o leasing que tiene como característica la negociación del acreedor que va a ser el propietario de los bienes, con la empresa que va a ser el arrendatario a quien se le va a permitir que use los bienes por un tiempo determinado en donde realizará un pago de una renta, teniendo en cuenta que las estipulaciones del contrato van a variar ya sea por las necesidades de ambas partes o por la situación.

- La hipoteca el cual es un tipo de garantía para el pago de un préstamo, y es aquí donde la propiedad va a ser trasladada de manera condicionada por el deudor o prestatario al prestamista o al acreedor.

2.2.1.6. Acceso, intervención y mecanismos del financiamiento de la Banca Multilateral en el proyecto de infraestructura.

Nos aclara Gutiérrez, Vega y Osorio (2019) que: “La Banca Multilateral emerge como estructura cuya base de recursos proviene de los ahorros, aportes, fondos y líneas de financiación creadas institucionalmente por los organismos y países pertenecientes a ella” (p.133).

También nos dicen Gutiérrez, Vega y Osorio (2019) que: “La participación directa de la Banca tiene como premisa la garantía, fluidez y respaldo en cuanto a los mecanismos de financiación que esta pueda estimar para realizar los mismos” (p.134).

Estos bancos se caracterizan por ser intermediarios financieros de nivel internacional los cuales sus accionistas suelen incluir a los países en desarrollo como también a los países desarrollados, el cual gracias a esto el impacto económico y social ha sido positivo para los países de América Latina y del Caribe, el cual se ejecutan a través del financiamiento de manera directa ya sea proyectos y programas o mediante la movilización de las diversas fuentes del financiamiento privado y el financiamiento público (Gutiérrez, Vega y Osorio, 2019).

2.2.1.7. Uso del financiamiento.

Oviedo (2017) menciona que cuando solicitamos un préstamo para financiar a nuestras Mypes debemos de tener en claro para donde irá dirigido

dicho financiamiento, la mayoría de empresas usan dicho financiamiento para el pago de sus gastos iniciales ya que las empresas que recién empiezan no suelen tener fondos para darse inicio, por lo tanto, se puede invertir en:

2.2.1.7.1. Capital de trabajo.

Se puede financiar en el capital de trabajo de la empresa ya que esta es una necesidad para que se pueda seguir operando en el mercado formal y pueda generar rentabilidad, también es un soporte económico y un apoyo financiero, ya que es una herramienta que suele garantizar el funcionamiento de la empresa, más aún en periodos de escases para que esta pueda mantener los gastos básicos que se puedan generar.

2.2.1.7.2. Mercadería.

También se puede financiar la mercadería, para que haya un desarrollo en los productos, o que haya más productos que ofrecer, pero para eso se deberá estudiar cuanto se necesita para dicha inversión ya que si no se tiene una estimación casi exacta del financiamiento que necesitamos pueda que la Mype se dé de baja, además financiando la mercadería puede ser muy rentable si se conoce el tema de la necesidad suficiente para financiarse sin exceder.

2.2.1.7.3. Activos fijos.

Otra opción sería invertir el financiamiento en bienes de la empresa que se clasifican en tangible que serían los elementos físicos como terrenos, maquinarias, entre otros; e intangible que son los elementos abstractos como derechos de patente, etc.; también se considera como activos fijos a los bonos, valores emitidos, entre otros.

2.2.1.7.4. Infraestructura.

Invertir en la infraestructura puede ser atractivo para los clientes y también da comodidad a las personas que trabajan contigo, si se decide invertir el financiamiento en la infraestructura se debe tener en cuenta las necesidades de la empresa para que no haya un declive.

2.2.1.8. Tipos de financiamiento.

De acuerdo con Soriano y Pinto (2019) se tiene:

2.2.1.8.1. Aporte del propietario.

Estos aportes provienen del patrimonio personal del dueño de la empresa en donde se incluirán las tarjetas de crédito.

2.2.1.8.2. Factoring o factoraje.

Esta opción es muy recomendada para las Mypes, se realiza mediante un contrato, en donde se plasma el traspaso de sus cuentas por cobrar futuras a una empresa de factoring a quien se le entrega el 90% del monto de factura que se tiene que cobrar de manera inmediata, por lo tanto, al momento de que se genere el cobro de la factura la empresa factoraje cobrará al deudor y por consiguiente su ganancia será el 10% de la diferencia que se le pagó a la empresa en donde se emitió la factura.

2.2.1.8.3. Alquiler de equipos.

Cuando no se cuenta con suficiente capital para adquirir nuevos equipos la empresa toma como opción el arrendamiento, que se refiere al pago de alquiler al usar un activo por un tiempo determinado, aunque también se puede adquirir los equipos al momento en el que se finaliza el alquiler, por ello es una gran oportunidad para adquirir equipos más actualizados, ya que al finalizar el

contrato de arrendamiento hay una posibilidad en donde se pueda cambiar un equipo por otro nuevo.

2.2.1.8.4. Bonos.

Estos bonos son certificados escritos, aquí se plasma el compromiso que tienen los deudores de pagar un monto de dinero en un plazo determinado, en donde también pagará los intereses, el cual permite que la empresa pueda mejorar su liquidez, después de un tiempo estos certificados de los bonos se convertirán en acciones, hasta pueden alcanzar la opción de compra y re expandirse.

2.2.1.8.5. Hipoteca.

Este tipo de financiamiento suele ser eficaz y la manera en la que se paga es de largo plazo, para la determinación de dicha hipoteca se debe de realizar un contrato en donde se plasme las condiciones que tiene el inmueble a objeto hipoteca, también se debe de poner la cantidad que se otorga para el financiamiento, los intereses que se cobrarán, y la persona que es responsable de la hipoteca por parte de dicha empresa, en caso que no se ejecuten de manera correcta dichos compromisos de pago la empresa puede realizar medidas legales.

2.2.2. Teoría de la microempresa

2.2.2.1. Ley N° 28015 Ley de promoción y formalización de la Micro y Pequeña empresa.

El Congreso de la República del Perú (2003) publicó esta ley el 3 de julio del año 2003, teniendo como objetivo fomentar la competencia, el desarrollo y también la formalización de las Micro y Pequeñas empresas, ya

que las Mypes representan el 98.6% de todas las empresas a nivel nacional, generando un 77% del empleo, estas cifras fueron realizadas por el Ministerio de Producción. Esta ley busca que las pequeñas empresas tomen un carácter formal sin que estas pierdan su competitividad ya que al contratarse formalmente los costos son muy elevados, por eso mismo por parte del estado se ofreció un subsidio del 50% el cual tiene un aporte máximo del 4% según la remuneración mínimo legal, y así los dueños y los trabajadores de estas Mypes puedan acceder a la seguridad social, así como también a las pensiones.

2.2.2.2. Ley N° 30056, Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial.

Según el Congreso de la República (2013) hace pública esta ley en julio del 2013 donde hace mención en su artículo N°5 las modificaciones más resaltantes como es el cambio de clasificación de las micro y pequeñas empresas a micro, mediana y pequeñas empresas midiéndose por sus límites de ventas que generan de manera anual en unidades impositivas tributarias, excluyendo así la medición por trabajadores; haciendo mención que las mypes que excedan su nivel de ventas por dos años consecutivos podrán conservar su régimen laboral, y en caso de las micro empresas podrán conservar su régimen por un año en caso excedan anualmente de su UIT y para las pequeñas empresas son tres años. El objetivo de esta ley es establecer el marco legal que va dirigido a la MYPYME para su formalización, su desarrollo y también su competitividad. Una de las modificaciones de esta ley es que las microempresas tengan ventas anuales con un máximo de 150 UIT, con lo que

respecta a las pequeñas empresas sus ventas que ejecuten de manera anual van a tener un monto superior a las de 150 UIT, pero hasta un tope límite de 1,700 UIT, en cambio para las medianas empresas las ventas que ejecuten de manera anual deberán estar por encima de las 1,700 UIT, pero un tope límite de 2,300 UIT.

2.2.2.3. Características de las Mypes.

Según el Congreso de la República del Perú (2013) manifiesta en la ley N° 30056 que las micro empresas se miden por sus ventas anuales que son 150 UIT lo cual estas no deben de superarse, en cambio en las pequeñas empresas deben de medirse entre los 150 UIT a 1700 UIT, finalmente las medianas empresas se van a caracterizar por tener de ventas anuales entre los 1700 UIT a 2300 UIT

2.2.2.4. Beneficios de la Mypes.

Urbaneja (2020) refiere que el estado da beneficios y facilidades a las Mypes para su emprendimiento en el mercado formal, además de esto se les da la facilidad de poder asociarse y así puedan tener un acceso mayor al mercado privado como también a las compras estatales, además otro de los grandes beneficios que gozan las Mypes es que el estado les brinda la facilidad de poder participar en eventos feriales y además en las exposiciones ya sean regionales, nacionales o internacionales, como también en contrataciones y adquisiciones que brinda el estado, además, gracias a exportar fácil las Mypes pueden realizar exportaciones ya que este es un mecanismo diseñado concretamente para las exportaciones que realizan las micro y pequeñas empresas, en el cual les

permite tener acceso a los mercados internacionales mediante Serpost S.A., por lo tanto se encuentran los siguientes beneficios según régimen:

2.2.2.4.1. Régimen laboral especial.

Las Mypes van a contar con este régimen, pero de igual forma estas pueden pactar unas mejores condiciones de carácter laboral con sus empleadores, este régimen puede variar en caso que la MYPE supere por 2 años de manera consecutiva a sus ventas anuales UIT.

2.2.2.4.2. Régimen especial de Salud.

Los trabajadores de las microempresas como también sus derechohabientes, van a tener SIS – Sistema Integral de Salud en donde el 50% lo asumirá el empleador y el otro 50% el estado, siempre y cuando dicha empresa esté inscrita en la REMYPE.

En caso de los trabajadores de las pequeñas empresas van a ser automáticamente asegurados en ESSALUD.

2.2.2.4.3. Régimen Pensionario.

De manera opcional los trabajadores y los conductores de la microempresa podrán inscribirse a algún régimen pensionario que podría ser en el Sistema nacional de pensiones o en el Sistema Privado administrado por las AFPs esta manera es aplicada solo en los casos en donde no se han aportado.

Por otro lado, para los trabajadores que estén en la pequeña empresa van a tener la obligación de afiliarse a la SNP o la AFP.

2.2.2.4.4. Acompañamiento laboral.

Aquí se presenta la inspección de trabajo en donde se integran las sanciones así mismo la fiscalización laboral, respecto a la subsanación para las

infracciones laborales van a ser en un plazo determinado, y además se va a promover la formalidad, dicho tratamiento se va a regir por 3 años, a partir del acogimiento para el régimen especial.

2.2.2.4.5. Compras estatales.

Las contrataciones que tienen las instituciones del estado para ser atendidas por las Mypes deben de tener una programación no menor del 40% respecto a los bienes y los servicios que se suministren, estas dan preferencia mayoritariamente a las MYPES regionales como las locales para compras o para la ejecución de diversas obras estatales.

En caso de los contratos de suministros como la prestación de servicios o la de bienes en donde se ejecutarán periódicamente, estas pueden escoger la garantía de fiel cumplimiento que se refiere a una garantía que se ofrece al estado en donde se asegura el cumplimiento de un servicio o de una obra, o se puede retener al menos un monto del 10% del contrato total.

2.2.2.4.6. Gastos en las capacitaciones.

Toda Mype es acreedora de un derecho en donde plasme que tienen un crédito tributario que vaya en contra del impuesto a la renta en donde existe un equivalente al gasto en capacitación, pero eso siempre y cuando no se llegue a exceder del 3% de su planilla de manera anual en lo que consiste con sus trabajadores.

2.2.2.4.7. La recuperación de manera anticipada del impuesto general a las ventas.

En general las microempresas tienen posibilidades de obtener devoluciones mediante las notas de crédito negociables, en donde presente que

su crédito fiscal fueron originados por importaciones o de igual forma por compras de bienes de capital nuevos, pero esto siempre y cuando dichas microempresas ejerzan actividades como servicios gravados y productividades de sus bienes ligadas al IGV o exportaciones, ya que el objetivo es la fomentación de la adquisición como también la reposición y renovación de los bienes de capital.

2.2.2.4.8. Factura negociable.

La tercera factura que no presenta efectos tributarios se le denomina factura negociable, aunque viendo por el lado financiero cuando las Mypes emitan facturas electrónicas o no comerciales podrán usar esta factura negociable, similar a título valor para que se genere transferencia hacia terceros y para que tengan rápidamente su liquidez.

2.2.2.5. Importancia de las Mype.

Choquehuanca (2017) afirma que las Mypes son muy importantes para la economía del país, además, se destaca la ayuda que brinda para generar empleo, bajando así la tasa de desempleo que tiene el país, ya que estas contribuyen en las exportaciones, porque son consideradas como el principal motor del desarrollo del Perú:

- Suelen reducir la pobreza ya que estos realizan actividades para generar ingresos.
- Hay un incremento de mejora para la distribución de los ingresos.
- Generan abundante empleo a más del 80% de la PEA.
- Ayuda a la población adquirir un carácter emprendedor y a su vez mantener el espíritu empresarial.

- Gracias a las Mypes hay ingresos a nivel nacional y la economía crece en el país.

2.2.2.6. Registro de la REMYPE.

De acuerdo con el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (2016) en la REMYPE pueden entrar las micro y pequeñas empresas que están formadas por personas jurídicas o naturales las cuales están dedicadas a diversas actividades como la extracción de bienes, su transformación, prosiguiendo con su producción y finalmente con su comercialización, también se toma en cuenta aquí la prestación de los servicios, las Mypes al registrarse en la REMYPE puede lograr el acceso a diversos beneficios que brinda el estado. Las microempresas que decidan inscribirse a la REMYPE podrán gozar de amnistía respecto a las sanciones tributarias como también las laborales dentro de los primeros 3 años a partir de su inscripción, pero siempre y cuando se comprometan a subsanar la infracción, y además gozar de una cobertura de salud en el Sistema Integral de Salud en donde de manera parcial lo asumirá el estado, y el otro 50% lo asumirá el empleador. Además de eso registrarse a una REMYPE puede traer beneficios como:

- Pueden participar en los eventos y exposiciones regionales o nacionales, hasta locales que brinda el estado.
- Se puede realizar exportaciones mediante Exporta Fácil que este cargo de SUNAT.
- También tienen acceso para participar en las adquisiciones y contrataciones que tenga el estado.

- Las Mypes así mismo como los trabajadores van a contar con el régimen laboral especial, pero su permanencia puede variar si la Mype llega a superar sus niveles UIT máximos por 2 años consecutivos.
- Los trabajadores de las microempresas van a pertenecer a una cobertura de salud que es el Sistema integral de Salud en donde al estado le corresponde asumir el 50% y la diferencia le corresponderá al empleador, para las pequeñas empresas estas estarán asegurados en ESSALUD.
- Podrán constituirse mediante el portal de servicios al ciudadano y empresas como persona jurídica.
- El registro se puede realizar de manera online entrando a la página del ministerio de trabajo y promoción del empleo. Los requisitos para la inscripción en la REMYPE son:
 - ✓ El RUC esté vigente.
 - ✓ Poseer el usuario como también la Clave SOL.
 - ✓ Tener como mínimo 1 trabajador.
 - ✓ No estar dentro de los rubros de casinos, juegos de azar, bares y discotecas.

2.2.3. Teoría del sector comercio.

Elizondo (2018) nos narra que desde la conquista de América por parte de los españoles dieron inicio al comercio, inicialmente la compra y venta en aquellas épocas era denominada trueque, los pagos se realizaban con semillas de cacao ya que en el siglo XVII se dedicaban a la siembra de granos básicos con el fin de comercializarlas. El sector comercio está relacionada con actividades comerciales de diferentes productos a un nivel nacional e internacional:

2.2.3.1. Comercio mayorista.

Estas actividades las realizan las empresas mayoristas relacionada a la compra y venta de productos a gran cantidad sin llegar al consumidor final, constituyéndose a la labor de distribución, encontramos dos categorías:

- Comerciantes mayoristas.
- Agentes intermediarios.

También conocido como comercio al por mayor, es la actividad de compraventa de mercancías cuyo comprador no es consumidor final de la misma, ya que la adquiere con el objetivo de vendérsela a otro comerciante o a una empresa manufacturera que la utilice como materia prima para su transformación en otra mercancía o producto (Torres, 2018, p.10).

2.2.3.2. Comercio minorista.

Pineda (2018) refiere que: “Su función dentro de los canales de distribución es la venta directa al cliente final” (p.7). Por lo tanto, está ubicada en la penúltima fase de la cadena de distribución ya que realiza la transferencia de las mercancías a los consumidores finales.

2.2.3.3. Comercio exterior.

Este tipo de comercio está regulado por acuerdos, normas y convenios internacionales para reducir el proceso de intercambio de mercancías con países extranjeros y de tal manera cubrir la demanda que hay en los diversos países con el fin de satisfacer las necesidades que existan en los mercados internos o externos. “La base de este tipo de comercio es la presencia efectiva de libertad comercial y la eliminación de prohibiciones y limitaciones fronterizas (Torres, 2018, p.12).

2.2.3.4. Comercio electrónico.

Ferro (2020) explica que: “El comercio electrónico se refiere a transacciones financieras conducidas a través de internet u otros medios electrónicos un enfoque atractivo para dueños de pequeños negocios” (p. 80). Este comercio se realiza mediante las transacciones comerciales mediante equipos electrónicos conector a una red de internet, encontramos dos tipos de comercio electrónicos que se clasifican según las ventajas y desventajas, características y sus participantes. Dentro de este comercio encontramos:

- Comercio electrónico B2B que consiste en que las transacciones se realizan mediante internet de negocio a negocio sin llegar a los consumidores.
- Comercio electrónico B2C consiste en negociar el producto o el servicio con el consumidor mediante un equipo electrónico.

2.2.4. Descripción de la Microempresa.

La empresa se denomina “Importaciones Satoshi S.A.C.” cuya Gerencia General recae en el Señor Edwin Anderson Reyna Manrique; el cual tiene inscrita en SUNAT con RUC N° 20604677310 registrado con domicilio fiscal Jr. Leoncio Prado Nro. 633 cercado (al frente de la galería alfa) Áncash - Santa - Chimbote; inició sus actividades el 09 de mayo del 2019 y se dedica a la venta minorista de aparatos eléctricos de uso doméstico, muebles, equipos de iluminación y otros enseres en comercio especializados; se encuentra en estado activo -calidad de habido; y es aportante al Régimen Especial de Impuesto a la Renta (RER).

2.2.4.1. Misión.

Brindar una excelente calidad de nuestros distintos productos tecnológicos y accesorios en general ofreciendo tecnología de avanzada y una amplia diversidad de opciones al público local y nacional.

2.2.4.2. Visión.

Nuestra visión es facilitar a nuestro público en general una amplia gama de electrodomésticos para satisfacer las necesidades y gustos del cliente con el fin a futuro de ser reconocidas como una de las mejores opciones en el mercado local.

2.3. Marco conceptual.

2.3.1. Definición de financiamiento.

Nos dice Torres, Guerrero y Paradas (2017) que: “El financiamiento constituye un factor clave, elemental para el desarrollo y evolución de los procesos productivos, comerciales, expansión y emprendimiento de nuevos proyectos en las pequeñas y medianas empresas” (p.288). De tal modo, el financiamiento es el monto que se dispone para invertir en las actividades económicas para el desarrollo de la empresa, dicho financiamiento se contraerá en el país, aunque también en el extranjero mediante un registro pagadero, y también mediante la expedición de títulos o por medio de préstamos, en si el financiamiento es examinado y tiene un progreso crítico, pero de tal manera esta proporciona recursos esenciales para así poder desarrollar el negocio.

Según Levy (2019) nos indica que: “Un requerimiento central es la discusión teórica sobre el financiamiento es diferenciar entre el financiamiento

a la producción y la realización de la inversión. El proceso de creación y destrucción de deudas abarca el monto de la masa salarial” (p.224).

2.3.2. Definición de empresa.

Moreno y Dueñas (2018) que: “Cualquier empresa ya sea pequeña o muy grande, debe de empezar a incluir sistemas que nos faciliten las operaciones diarias y más que eso que nos hagan más productivos a la hora de realizar nuestro trabajo” (p.152). Por lo tanto, la empresa está conformada por un capital social, ya que son grupos sociales de los cuales estos suelen producir bienes y también servicios para así satisfacer las necesidades de la población, para ello dicha empresa debe de contar con recursos propios o externos, como también insumos para que así estas ejecuten su funcionamiento de manera adecuada. Por tal motivo nos dice

2.3.3. Definición de las Micro y Pequeñas empresas.

Según Choquehuanca (2017) nos dice que: “Las microempresas son las principales generadoras de empleo a escala nacional, principalmente en los estratos pobres, constituyendo un vehículo importante para sacar a las familias de la pobreza, ya que en su mayoría son creadoras de su propia unidad económica” (p.2). Se dice también que está conformada ya sea por personas jurídicas como también personas naturales, ya sea bajo la gestión empresarial que va a ser completada en la legislación de vigencia o en alguna de las formas de organización, por lo tanto, las Mypes tienen como objetivo realizar actividades de extracción, para después transformarla, producirla y finalmente se puedan comercializar ya sea en los casos de bienes como también la prestación de servicios.

2.3.4. Definición del sector comercio

Según Casanova y Zuaznábar (2018) dicen que: “Se denomina comercio a la actividad socioeconómica consistente en el intercambio de bienes y servicios legales y libres en el mercado realizado mediante transacciones de compra y ventas, sea para su uso directo o para su transformación” (pp.95-96). Comercio es la compra o venta sobre un bien, el cual el usuario puede usar o vender a mayor precio como también modificarlo a su benéfico, siendo el cambio de una cosa con otra de un mismo peso económico, esto también puede ser usado tanto como para bienes como para servicios que preste el comerciante, con el fin de dar un óptimo consumismo.

III. Hipótesis

Por ser una investigación de tipo descriptivo y estudio de caso, la presente investigación no formulará hipótesis, basándose en **Galán (2009)** en su publicación “Las hipótesis en la investigación” donde determinó que “No todas las investigaciones llevan hipótesis, según sea su tipo de estudio (investigaciones de tipo descriptivo) no las requieren. Todo proyecto de investigación requiere preguntas de investigación, y sólo aquellos que buscan evaluar relación entre variables o explicar causas requieren formular hipótesis”.

Martínez (2006) en su publicación “el método de estudio de caso: estrategia metodológica de la investigación científica” donde precisó que el estudio de casos es inapropiado para el contraste de hipótesis y que éste ofrece sus mejores resultados en la generación de teorías.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El tipo de investigación fue de tipo cualitativo, con nivel descriptivo y de estudio de caso. Además, contó con un diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. ya que se usarán herramientas estadísticas para la recolección de datos y la presentación de los resultados.

Fue cualitativa porque según Piza et al. (2019) explica que: “Los métodos cualitativos de investigación están compuestos por un grupo de técnicas que utilizan una variedad de herramientas para recopilar datos y construir una teoría fundamentada” (p.459).

Este trabajo de investigación fue no experimental porque se observó a la variable para describirla sin necesidad de manipular la información obtenido (Hernández et al., 2018).

Fue descriptiva porque se identificó y describió las características del tema, como su variable para obtener la información correspondiente y realizar el desarrollo de la investigación (Dorantes, 2018).

Fue bibliográfico porque se hizo uso de la recopilación de datos bibliográficos para realizar los antecedentes y de caso porque estudió, investigó y se centró en el tema de la investigación, Baena (2017) comenta que “El caso es una unidad de estudio que puede ser un individuo, institución, comunidad o grupo. Es un método auxiliar” (p.57)

Asimismo, fue documental porque usaron fuentes de información de documentos oficiales a través de la lectura, además Baena (2017) menciona que: “La investigación documental es la búsqueda de una respuesta específica a partir de la indagación de documentos” (p.83).

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población.

Todas las Micro y pequeñas empresas nacionales.

4.2.2. Muestra.

Como muestra se estudió a la empresa Importaciones Satoshi S.A.C. de la ciudad de Chimbote, del sector comercio.

4.3. Definición y operacionalización de variables

Definición y operacionalización de las variables				
Variable	Definición	Dimensión	Subdimensiones	Indicador
Financiamiento	Carvajal, Michilena & Acuña (2018) nos dicen respecto al financiamiento que: “El análisis de las decisiones financieras es objeto de amplia controversia, debido a la importancia de determinar los niveles de estructura de capital-recursos propios y	Referente a las características de la MYPE	Tamaño de la empresa	a) Pequeña empresa () b) Microempresa ()
			Objetivo de la empresa	a) Por motivo de sobrevivencia () b) Por generar utilidades ()
			Número de trabajadores	a) De 1 a 5 () b) De 5 a 10 () c) De 10 a más ()
			Permanencia en el sector	a) De 1 a 5 años () b) De 5 a 10 años () c) De 10 años a más ()
		Referente al financiamiento	Fuente de financiamiento.	¿Usted pertenece a una asociación o agrupación comercial? a) Si () b) No ()
				¿Se encuentra formalizado empresarialmente? a) Si () b) No ()
				¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido? a) Propio () b) Externo () c) Ambos ()
				¿Usted a tenido dificultades para operar su negocio por falta de capital de trabajo?

ajenos-que generen valor a la firma” (p.22).		a) Si (...)	b) No ()
		¿Encontró alguna limitación para conseguir el financiamiento?	
		a) Si (...)	b) No ()
		¿Usted conoce las ventajas de pagar puntual?	
		a) Si ()	b) No ()
		¿Considera que el crédito fue oportuno para el logro de sus objetivos?	
		a) Si ()	b) No ()
	Sistema financiero	¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?	
	a) Sistema bancario ()	b) Sistema no bancario ()	
	c) Sistema informal ()	d) Recursos financieros propios (X)	
Costo del financiamiento	¿Cuál fue el monto promedio del crédito solicitado?		
	a) De 1,000 a 5,000 ()	b) De 5,000 a 10,000 (...)	
	c) De 10,000 a más ()		
Tasa del financiamiento	¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?		
	<u>18.45%</u>		
	¿Considera aceptable la tasa de interés aplicada al crédito?		
	a) Si ()	b) No (...)	

				<p>¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?</p> <p>a) Tasa mensual () c) No se pagó tasa de interés ()</p> <p>b) Tasa anual ()</p>
			Entidad bancaria	<p>¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?</p> <p>a) BBVA () b) Scotiabank ()</p> <p>c) BCP () d) Banco de la Nación ()</p> <p>e) Ninguno ()</p>
			Plazos del financiamiento	<p>¿A qué plazo se generó el financiamiento?</p> <p>a) Corto plazo () b) Mediano plazo ()</p> <p>c) Largo plazo () d) Otros ()</p>
			Tipo de financiamiento	<p>¿Utiliza financiamiento de otro tipo?</p> <p>a) Financiamiento tipo factoring ()</p> <p>b) Financiamiento tipo leasing () c) No ()</p>
			Uso del financiamiento	<p>¿En que se empleó el financiamiento obtenido?</p> <p>a) Capital de trabajo ()</p> <p>b) Mercadería ()</p> <p>b) Mejoramiento de la infraestructura ()</p> <p>c) Compra de activos fijos ()</p> <p>d) Pagos de impuesto ()</p> <p>e) Otros ()</p>

Fuente: Elaboración propia.

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas.

Para el recojo de la información se usó la técnica de la revisión bibliográfica para obtener los resultados del objetivo específico N°1, encuesta y entrevista para obtener los resultados del objetivo específico N°2, finalmente, se realizó un análisis comparativo para obtener los resultados del objetivo específico N°3.

4.4.2. Instrumentos.

Para el recojo de la información se hizo uso como instrumentos las fichas bibliográficas con el uso del aplicativo Mendeley y posteriormente de un cuestionario con preguntas que respondan a los objetivos de la investigación

4.5. Plan de análisis

Para llegar a los resultados del objetivo específico 1, se empleó la técnica de revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas, posteriormente estos resultados serán descritos en el cuadro 01 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, se debe observar el cuadro 01 con el fin de agrupar los resultados de los autores de cada antecedente similar; para que luego estos resultados sean comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales. Finalmente, todos estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas abiertas y cerradas pertinentes, el cual se llegó a aplicar al representante legal de la empresa del caso de estudio, dichos resultados serán descritos en el cuadro 02 de la investigación. Para

hacer el análisis de resultados se hizo una comparación de los resultados del cuestionario; luego estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para llegar a los resultados del objetivo específico 3, se hará uso de la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la investigación; estos resultados serán descritos en el cuadro 03 de la investigación, Para realizar el análisis de resultados, se explicará a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes, las coincidencias y no coincidencias de los resultados de dicho objetivo específico.

4.6. Matriz de consistencia

Matriz de consistencia					
Título	Enunciado del problema	Variable	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Importaciones Satoshi S.A.C - Chimbote, 2020.</p>	<p>¿Cuáles son las características relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Importaciones Satoshi S.A.C. - Chimbote, 2020?</p>	Financiamiento	<p>Establecer las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Importaciones Satoshi S.A.C. - Chimbote, 2020</p>	<p>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales.</p> <p>2. Describir las características del financiamiento de la empresa Importaciones</p>	<p>No aplica.</p> <p>Espinoza (2018) nos dice que la formulación de la hipótesis son explicaciones tentativas de un fenómeno investigado, formuladas a manera de proposiciones, son estudios que dan la</p>

				<p>Satoshi S.A.C. – Chimbote, 2020.</p> <p>3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Importaciones Satoshi S.A.C. - Chimbote, 2020.</p>	<p>relación de causa efecto, considerando que la investigación de tipo descriptivo solo se deba plantear las preguntas de investigación más no necesariamente la hipótesis.</p>
--	--	--	--	---	---

Fuente: Elaboración propia

4.7. Principios éticos

La Universidad Católica los Ángeles de Chimbote (2021) menciona que los principios éticos que rigen la actividad de investigación son:

Protección a las personas. El bienestar y seguridad de las personas es el fin supremo de toda investigación, y por ello, se debe proteger su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. 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.

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.

Beneficencia y no-maleficencia. Toda 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.

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.

Justicia. El investigador debe anteponer la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, 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.

Integridad científica. 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.

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01.

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales.

Cuadro N° 01

Resultados de los antecedentes

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Curo (2019)	Señala que, la empresa Multinegocios La Fortaleza S.A.C., Ayacucho-Huamanga, obtuvo su financiamiento en el año 2017 fue de la entidad financiera bancaria Banco de Crédito del Perú (BCP), el gerente manifiesta que el crédito solicitado fue de 50,000 a una tasa de interés del 15.77% anual (1.31% mensual) pagados a corto plazo, es decir a 12 meses, a la fecha no ha tenido limitaciones en cuanto a la solicitud de un préstamo ya que cuenta con un buen historial crediticio, dicho crédito fue invertido en capital de trabajo, luego del financiamiento obtenido mejoraron las ventas en la empresa, por ende su rentabilidad.
Hilario (2019)	Establece que, de acuerdo al cuestionario aplicado al gerente de la empresa Geoselva S.A.C., recurre a la entidad financiera (CrediScotia) y el monto del crédito recibido fue de S/. 35,000.00 (Treinta y Cinco Mil Soles), a una tasa de interés de 25.44% anual, siendo una tasa de interés del 2.12% Mensual, siendo a un corto plazo de 12 meses, dicho crédito fue invertido en su totalidad para capital de trabajo (mercaderías), este financiamiento fue indispensable para el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución.
Saavedra (2018)	Argumenta que, la empresa Importaciones JFA SRL, accedió al tipo de financiamiento del sistema financiero es decir de CREDI SCOTIA, lo cual su monto fue S/. 30,000 soles, considerando que la tasa de interés fue muy alta, que se paga por el crédito obtenido pagando una tasa de interés del 3% mensual, siendo 36% anual, en la cual fue a corto plazo, lo cual fue utilizada para capital de trabajo (compra de mercadería), aunque no fue aceptable para la empresa en esos momentos ya que tuvo que esperar para que lo aprueben el préstamo solicitado, es decir el crédito fue relativamente caro.

<p>Cunya (2018)</p>	<p>Afirma que, la empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha RUC de la empresa, copia de DNI del representante legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 35,000.00 (Treinta y cinco Mil Soles), a una tasa de 15.96 % anual, siendo el 1.33% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías)</p>
<p>Córdova (2019)</p>	<p>Manifiesta que, en caso de la empresa estudiada no ha recibido el crédito de las entidades financieras bancarias por tal motivo recurrió a la entidad financiera informal en donde si recibió el crédito solicitado para desarrollarse en el mundo del negocio; el crédito recibido fue utilizado para la compra del activo corriente; ya que fue solo a corto plazo el financiamiento.</p>
<p>Castillo (2018)</p>	<p>Argumenta que, la empresa “Inversiones Castro” cuenta con financiamiento proveniente de entidades financieras pertenecientes al sistema bancario en la provincia de Huarmey como es la caja municipal de ahorro y crédito del santa S.A., debido a mantener un historial crediticio y reportar calificación normal en el sistema financiero obtuvo el crédito solicitado por S/. 20,000.00 Nuevos Soles, con una tasa de interés del 1.8% mensual, el plazo del crédito establecido fue de 18 meses, por lo destinando el crédito obtenido para la compra de mercaderías en su totalidad.</p>
<p>Custodio (2020)</p>	<p>Expresa que, la empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú - BCP, siendo el monto de S/. 50,000.00 (Cincuenta Mil Soles), con una tasa de interés del 18.72% Anual, siendo 1,56% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa.</p>
<p>Pozo (2017)</p>	<p>Establece que, en cuanto a las características del financiamiento del caso de estudio la Distribuidora Flores S.R.L y de acuerdo al cuestionario realizado, dicha empresa mencionada utilizó financiamiento de terceros, ya que no contaba con capital propio, la cual fue utilizada para la compra de mercadería, es por eso que la Entidad MI BANCO, aprobó su solicitud de préstamo, ello ha llevado a que esta empresa sea uno de los más representativos en la localidad de Casma, debido al financiamiento otorgado por dicha entidad bancaria que les otorgó menos garantías e intereses por el préstamo solicitado.</p>
<p>Vasquez (2019)</p>	<p>Sostiene que, respecto al cuestionario realizado al Titular Gerente de la empresa Distribuidora Trinit E.I.R.L. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un</p>

	importe de S/. 45,000.00 (Cuarenta y cinco Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir a 1 año, con una tasa de interés del 17.40% anual, 1.45% Mensual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, es decir para la compra de mercaderías.
Pérez (2020)	Afirma que, según la entrevista a profundidad realizada al gerente de la empresa del caso de estudio, las principales características del financiamiento de la empresa son: El financiamiento es propio y ajeno, obtenido del sistema bancario a corto plazo la devolución del financiamiento, y es utilizado principalmente en compra de mercaderías
Montero (2019)	Expresa que, del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Ángeles Gonzales Inversiones S.R.L., se ha podido evidenciar que la empresa en general funciona través de créditos de fuentes internas y externas ya que estos son el capital que se utiliza para realizar sus actividades; asimismo, la obtención de créditos por parte de la empresa está resultando beneficioso, pues los resultados encontrados son favorables ya que a raíz de estos créditos se incrementaron las ventas y por ende la utilidad de la misma

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y

locales de la investigación.

5.1.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02.

Describir las características del financiamiento de la empresa Importaciones

Satoshi S.A.C. – Chimbote, 2020.

Cuadro N° 02

Resultados del cuestionario

I. Referente a las características de la empresa.
1.1. Tamaño de la empresa a) Pequeña empresa (...) b) Microempresa (X)
1.2. ¿Cuál es el objetivo de la empresa? a) Para motivo de sobrevivencia (...) b) Para generar utilidades (X)
1.3. Número de trabajadores: a) De 1 a 5 (X) b) De 5 a 10 (...) c) De 10 a más (...)
1.4. Permanencia en el sector a) De 1 año a 5 años (X) b) De 5 años a 10 años (...) c) De 10 años a mas (...)
II. Referente al financiamiento
3.1 ¿Usted pertenece a una asociación o agrupación comercial? a) Si (...) b) No (X)
3.2. ¿Se encuentra formalizado empresarialmente? a) Si (X) b) No (...)
3.3. ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido? a) Propio (...) b) Externo (...) c) Ambos (X)

<p>3.4. ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?</p> <p>a) Sistema bancario (X) c) Sistema informal (...)</p> <p>b) Sistema no bancario (...)</p> <p>d) Recursos financieros propios (X)</p>
<p>3.5. ¿Usted ha tenido dificultades para operar su negocio por falta de capital de trabajo?</p> <p>b) Si (...)</p> <p>c) No (X)</p>
<p>3.6. ¿Cuál es la tasa de interés que paga por el crédito?</p> <p>18.45%</p>
<p>3.7. ¿Considera aceptable la tasa de interés aplicada al crédito?</p> <p>a) Si (X)</p> <p>b) No (...)</p>
<p>3.8. ¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado?</p> <p>a) De 1,000 a 5,000 (...)</p> <p>b) De 5,000 a 10,000 (...)</p> <p>c) De 10,000 a más (X)</p>
<p>3.9. ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?</p> <p>a) Tasa mensual (...)</p> <p>b) Tasa anual (X)</p> <p>c) No se pagó tasa de interés (...)</p>
<p>3.10. ¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?</p> <p>a) BBVA (X)</p> <p>b) Scotiabank (...)</p> <p>c) Banco de Crédito del Perú BCP (...)</p> <p>d) Banco de la Nación (...)</p> <p>e) Ninguno (...)</p>
<p>3.11. ¿A qué plazo se sacó el financiamiento?</p> <p>a) Corto plazo (...)</p> <p>b) Mediano plazo (X)</p> <p>c) Largo plazo (...)</p>
<p>3.12. ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?</p> <p>a) Financiamiento tipo factoring (...)</p> <p>b) Financiamiento tipo leasing (...)</p> <p>c) No (X)</p>
<p>3.13. ¿En que se empleó el financiamiento obtenido?</p> <p>a) Capital de trabajo (X)</p>

- b) Mercadería (**X**)
- c) Mejoramiento o ampliación de la infraestructura (...)
- d) Compra de activos fijos (...)
- e) Pagos de impuesto (...)
- f) Otros (...)

3.14. ¿Encontró alguna limitación para conseguir el financiamiento?

- a) Si (...)
- b) No (**X**)

3.15. ¿Usted conoce las ventajas de pagar puntual?

- a) Si (**X**)
- b) No (...)

3.16. ¿Considera que el crédito fue oportuno para el logro de sus objetivos?

- a) Si (**X**)
- b) No (...)

Fuente: Cuestionario aplicado.

5.1.3. Respecto al Objetivo Específico N° 03.

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Importaciones Satoshi S.A.C. - Chimbote, 2020.

Cuadro N° 03

Resultados del análisis comparativo

Elementos de Comparación	Resultados del Objetivo Especifico N° 01	Resultados del Objetivo Especifico N° 02	Resultados del Objetivo Especifico N° 03
Forma de Financiamiento	El financiamiento fue de manera externa Curo (2019), Hilario (2019), Saavedra (2018), Cunya (2018), Castillo (2018), Custodio (2020), Pozo (2017), Vasquez (2019)	La empresa Importaciones Satoshi S.A.C. , afirma que obtuvo financiamiento externo	Si coinciden
Sistema de financiamiento	Accedieron a un financiamiento por parte de una entidad bancaria formal Curo (2019), Cunya (2018), Custodio (2020), Pozo (2017), Vasquez (2019)	La empresa Importaciones Satoshi S.A.C. , sostiene que obtuvo su financiamiento también mediante una entidad bancaria.	Si coinciden
Institución financiera que otorgó el crédito	La institución financiera del que obtuvieron un financiamiento fue en el Banco de crédito del Perú – BCP, Curo (2019), Custodio (2020), Vasquez (2019)	La empresa Importaciones Satoshi S.A.C. , obtuvo financiamiento del BBVA.	No coinciden

<p>Medio promedio del crédito</p>	<p>Curo (2019), Castillo (2018), Vasquez (2019) afirman que el monto aproximado del crédito solicitado fue de S/. 50,000, S/. 20,000 y S/.45,000</p>	<p>La empresa Importaciones Satoshi S.A.C, el financiamiento adquirido fue de un monto promediado entre los S/.10,000 o más soles</p>	<p>Si coinciden</p>
<p>Plazo de crédito solicitado</p>	<p>Los créditos financieros obtenidos fueron a corto plazo (12 meses) Curo (2019), Hilario (2019), Cunya (2018), Custodio (2020), Vasquez (2019)</p>	<p>El representante legal de la empresa Importaciones Satoshi S.A.C., indica que el financiamiento que obtuvo fue a corto plazo.</p>	<p>Si coinciden</p>
<p>Uso del financiamiento</p>	<p>El financiamiento obtenido fue utilizado para capital de trabajo (mercaderías) Curo (2019), Hilario (2019), Saavedra (2018), Custodio (2020), Cunya (2018), Vasquez (2019), Montero (2019)</p>	<p>La empresa Importaciones Satoshi S.A.C., sostiene que el financiamiento obtenido se invirtió en capital de trabajo (mercaderías).</p>	<p>Si coinciden</p>

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

5.2. Análisis de Resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 01.

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales.

Según los resultados obtenidos de los autores mencionados en los antecedentes, se puede afirmar que:

Curo (2019), Cunya (2018), Custodio (2020), Pozo (2017), Vasquez (2019), sostienen que, el crédito solicitado para su financiamiento lo obtuvieron mediante entidades bancarias como el BBVA Banco continental y el Banco del crédito del Perú (BCP), en donde su plazo de crédito fue a corto plazo (12 meses), teniendo como tasa de interés anual los porcentajes de 15.77%, 15.96%, 18.72% y 17.40%, dichos montos solicitados fueron invertidos en capital de trabajo y compra de mercaderías, teniendo en cuenta que los resultados previamente plasmados no coinciden con los autores **Hilario (2019), Saavedra (2018), Castillo (2018)** ya que estos solicitaron financiamiento de terceros en entidades financieras no bancarias, en donde se hace mención que su plazo de crédito fueron a corto y largo plazo, teniendo tasa de interés 2.12%, 3%, 1.8% de manera mensual el cual fue pagado en un corto plazo (12 meses), dichos financiamientos fueron invertidos en capital de trabajo y compra de mercaderías. Posteriormente, el autor **Córdova (2019)** menciona que obtuvo su financiamiento mediante una entidad financiera informal, por lo tanto, el crédito solicitado fue a corto plazo el cual utilizó para la compra de activo corriente. Por otro lado, encontramos a los autores **Pérez (2020) y Montero (2019)**, que señalan que su financiamiento es propio y ajeno, obtenido por el

sistema bancario mediante a corto plazo, donde dicho financiamiento fue utilizado para la compra de mercadería e invertir en el capital de trabajo. Los resultados obtenidos se asemejan a lo que hacen mención los autores de la base teórica Carvajal, Michilena y Acuña (2018): “El análisis de las decisiones financieras es objeto de amplia controversia, debido a la importancia de determinar los niveles de estructura de capital-recursos propios y ajenos-que generen valor a la firma” (p.22).

5.2.2. Respecto al objetivo específico N°02.

Describir las características del financiamiento de la empresa Importaciones Satoshi S.A.C. – Chimbote, 2020.

De los resultados obtenidos mediante el cuestionario realizado al representante legal de la empresa Importaciones Satoshi S.A.C., se puede afirmar que su financiamiento es propio y externo, ya que han recurrido a financiarse con sus propios recursos y además solicitaron un crédito financiero, por tal motivo, esta empresa paga una tasa de interés del 18.45% anual, la devolución del crédito es a corto plazo, dicho monto obtenido de su autofinanciamiento y del financiamiento externo es invertido en su capital de trabajo (mercaderías) por lo que se espera vender dichas mercaderías en su totalidad lo más pronto posible y de tal forma obtener las ganancias esperadas.

5.2.3. Respecto al objetivo específico N°03.

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Importaciones Satoshi S.A.C. - Chimbote, 2020.

Para llegar a determinar los resultados del objetivo específico N°03 se hizo un análisis comparativo según los elementos de comparación entre las empresas obtenidas de los antecedentes estudiados y la empresa estudiada en este presente trabajo de investigación.

Respecto a la forma de financiamiento

Curo (2019), Hilario (2019), Saavedra (2018), Cunya (2018), Castillo (2018), Custodio (2020), Pozo (2017) y Vasquez (2019), señalan que obtuvieron un financiamiento externo, así mismo, la empresa Importaciones Satoshi S.A.C. obtuvo financiamiento externo también, por lo tanto, si existe coincidencia en los resultados.

Respecto al sistema de financiamiento

Curo (2019), Cunya (2018), Custodio (2020), Pozo (2017) y Vasquez (2019), mencionan que accedieron a un financiamiento por parte de una entidad bancaria formal, por otro lado, la empresa Importaciones Satoshi S.A.C. obtuvo su financiamiento mediante una entidad bancaria formal, por lo tanto, si existe una coincidencia en los resultados.

Respecto a la institución financiera que otorgó el crédito

Curo (2019), Custodio (2020) y Vasquez (2019), manifiestan que la institución financiera del que obtuvieron un financiamiento fue del Banco de crédito del Perú (BCP), el cual no coincide con la empresa Importaciones Satoshi S.A.C. ya que acudió al BBVA para obtener su crédito financiero.

Respecto al medio promedio del crédito

Curo (2019), Castillo (2018) y Vasquez (2019) afirman que el monto aproximado del crédito solicitado fue de S/. 50,000, S/. 20,000 y S/. 45,000, y

de nuestra empresa fue un monto promedio superior entre los S/. 10,000 a más soles, por lo tanto, si coinciden.

Respecto al plazo de crédito solicitado

Curo (2019), Hilario (2019), Cunya (2018), Custodio (2020) y Vasquez (2019), señalan que los créditos financieros obtenidos fueron a corto plazo en un periodo de 12 meses, de igual caso sucede con la empresa Importaciones Satoshi S.A.C. ya que al haber obtenido un financiamiento bancario su plazo de devolución de crédito es a corto plazo, si coinciden.

Respecto al uso del financiamiento

Curo (2019), Hilario (2019), Saavedra (2018), Custodio (2020), Cunya (2018), Vasquez (2019) y Montero (2019), sostienen que, el financiamiento que se obtuvo fue utilizado para invertir en el capital de trabajo (mercaderías), igualitariamente con la empresa Importaciones Satoshi S.A.C. ya que también utilizó su autofinanciamiento y financiamiento externo de entidad bancaria para invertirlo en su capital de trabajo (mercaderías).

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo específico N°01

Con respecto al objetivo específico N°01 se **describió las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales**, lo cual se concluye que las Mypes nacionales obtienen mayoritariamente los créditos financieros mediante entidades bancarias que ofrecen un financiamiento a corto plazo, ya que dichas entidades no tienen un nivel de confianza que garantice que estas empresas puedan respaldarse ante un financiamiento a largo plazo, por tal impedimento las Mypes tienden a invertir este crédito en capital de trabajo (compra de mercaderías) para su responder ante las devoluciones de los préstamos que obtuvieron de las entidades bancarias y la sostenibilidad dentro del mercado competente.

6.2. Respecto al objetivo específico N°02

En conclusión, respecto al objetivo específico N°02 se **describió las características del financiamiento de la empresa Importaciones Satoshi S.A.C.** mediante un cuestionario, del cual se obtuvo la información que la empresa en estudio cuenta con financiamiento propio y posteriormente obtuvo un financiamiento externo mediante una entidad bancaria (BBVA), por tal motivo, tiene obligaciones crediticias a pagar las cuales tiene que devolverse en un corto plazo (12 meses) el monto solicitado más el interés del 18.45% anual, lo cual esto le facilita a generar una reducción considerable en los gastos financieros y una solvencia económica dentro de la empresa ayudándola a tener fiabilidad ante los acreedores, su financiamiento lo invierte en capital de trabajo (mercaderías).

6.3. Respecto al objetivo específico N°03

Al realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Importaciones Satoshi S.A.C.; de acuerdo a la institución financiera que otorga el crédito la empresa en estudio acudió al banco BBVA para solicitar su crédito financiero, en cambio la mayoría de los autores acudieron al Banco de Crédito del Perú, así que la empresa tiene que devolver el crédito solicitado en un plazo de 12 meses al igual que la empresa de los autores, el crédito solicitado de todos los autores fue S/. 10,000 a más soles al igual que nuestra empresa en estudio, finalmente, usó su financiamiento en capital de trabajo (mercadería) al igual que los autores en mención.

VII. Recomendaciones

1. Se recomienda a la MYPE evaluar con qué tipo de financiamiento utilizado tuvieron mayor eficacia durante todo el trayecto empresarial ya que si optan por financiarse totalmente de manera interna podría causar que los valores de las acciones pierdan su valor generando que la rentabilidad disminuya, poniendo en riesgo a la empresa y que no haya inversiones al reducir los recursos propios de la entidad, por tal motivo se sugiere que realicen un análisis financiero para que opten por el crédito en la banca formal ya que estas no cobran tasas de interés muy elevadas acreditando su sostenibilidad y ayude a su crecimiento empresarial.
2. También es recomendable para la empresa plantear una alternativa que no ponga en riesgo su patrimonio personal ya que debe de hacer una previa evaluación para tener límite de endeudamiento, para ello también la empresa puede acudir a entidades que ofrezcan préstamos con tasas bajas de interés respecto a sus créditos que puedan ofrecer a las MYPES, ya que si se tiene en mente acudir a alguna entidad que otorgue un préstamo fácilmente y con requisitos mínimos es probable que sus tasas sean elevadas y no se lleguen a cumplir con los pagos correspondientes y de tal manera generaría el deceso de la MYPE, por ello aunque para algunos empresarios sea un poco tedioso presentar todos los requisitos para contraer un crédito financiero y tome un tiempo considerable es mejor alternativa que buscar alguna entidad que por dar un financiamiento rápido pueda perjudicar la rentabilidad de la empresa por las deudas que obtendría de dicho préstamo.

VIII. Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

- Baena, G. (2017). *Metodología de investigación* (3era ed.). Grupo Editorial Patria.
Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/40513?page=17>
- Bohórquez, N., López, A., & Castañeda, L. (2018). Fuentes de Financiamiento para Pymes y su incidencia en la toma de decisiones Financieras - Guayaquil 2018. Observatorio de la Economía Latinoamérica - Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, 1-11.
<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/pymes-decisiones-financieras.html>
- Carvajal, A., Michilena, C., & Acuña, G. (2018). Decisiones de financiamiento en empresas del sector de alojamiento y servicios de comida: Trade Off vs. Pecking Order,12. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6799304.pdf>
- Casanova, A., y Zuaznábar, I. (2018). *El comercio internacional: teorías y políticas* (1era ed.). Editorial Universo Sur.
https://elibro.net/es/ereader/uladech/120836?fs_q=comercio&fs_edition_year=2020;2019;2018;2017&fs_title_type=1&prev=fs
- Castañeda, V., y Villabona, J. (2020). El impuesto sobre la renta empresarial en Colombia: su tasa efectiva y su relación con la inversión . *Apuntes CENES*, 39(70), 183-205. Recuperado de <https://revistas.uptc.edu.co/index.php/cenes/article/view/10493/9839>
- Castillo, B. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Inversiones Castro” de Huarmey, 2016* [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Repositorio Institucional ULADECH].

- <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8022>
- Castillo, M. (2018). *Análisis del sistema financiero y procedimientos de cálculo* (2da ed.). IC Editorial. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/105607>
- Castro, D. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte*. Universidad de Piura. https://pirhua.udpe.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AE-L_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Centurión, R. (2016). La formalización, financiamiento, capacitación, competitividad y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, chimbote, 2010-2013. *Financiamiento a Nivel Local*, 14. <https://revistas.uladech.edu.pe/index.php/increscendo/article/view/1165/0>
- Chacón, L. (2017). Caracterización de MYPES en el municipio de San Vicente. *Importancia de Las MYPES*, 34. [http://rd.udb.edu.sv:8080/jspui/bitstream/11715/1338/1/Caracterizacion de MYPES.pdf](http://rd.udb.edu.sv:8080/jspui/bitstream/11715/1338/1/Caracterizacion%20de%20MYPES.pdf)
- Chagerben, L., Yagual, A., & Hidalgo, J. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Importancia Del Financiamiento*, 16. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6326783.pdf>
- Choquehuanca, A. (2017). *Proyecto de Ley de Reforma Constitucional que reconoce expresamente la Promoción de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE)*. *Definición de las Micro y Pequeñas Empresas*. http://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/2016_2021/Proyectos_de_Ley_y_de_Resoluciones_Legislativas/PL0187320170912.PDF
- Cipoletta, G., y Matos, A. (2017). El financiamiento para el desarrollo en América

- Latina y el Caribe. *Fuente de Financiación Externa*, 65.
https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/42508/S1701075_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Congreso de la República de Perú. (2003, julio 3). Ley N° 28015. *Por la cual se expide la Ley de Promoción y Formalización de las Micro y Pequeña Empresa*, Diario Oficial El Peruano.
<http://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/28015.pdf>
- Congreso de la República del Perú. (2013, julio 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/>
- Córdova, G. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Empresa "Multiservicios Velasquez" de Sihuas, 2017*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Repositorio Institucional ULADECH].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13159/FINANCIAMIENTO_MYPES_CORDOVA_BORJA_GREGRIO_AGUSTIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cunya, L. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda. – Tocache, 2018*. Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Repositorio Institucional ULADECH].
<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9506/FINANCI>

- MIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CUNYA_BERROCAL_LIZ
_VERONICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Curbelo, F. (2020). *¿Gano o pierdo?: la mirada inversora que toda pyme debe tener* (1era ed.). Ediciones Granica.
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/151214?page=85>
- Curo, K. (2019). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA MULTINEGOCIOS LA FORTALEZA S.A.C. DE AYACUCHO-HUAMANGA, 2017* [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Repositorio Institucional ULADECH].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10127/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_CURO_CONDOR_KATHERINE_JUDITH.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Custodio, A. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial J.Blanco S.A.C. – Casma, 2019* [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Repositorio Institucional ULADECH].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16548/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESAS_CUSTODIO_ADANAQUE_ALISSON_YAMILE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Delfín, F., y Acosta, M. (2016). Importancia y análisis del desarrollo empresarial. *Teoría de La Empresa y Su Crecimiento*, 202.
<http://www.scielo.org.co/pdf/pege/n40/n40a08.pdf>
- Dorantes, C. (2018). *El Proyecto de Investigación en Psicología: De su Génesis a la*

Publicación (2da ed.). Universidad Iberoamericana. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=yKRdDwAAQBAJ&lpg=PT97&dq=%22no experimental%22&hl=es&pg=PT62#v=onepage&q&f=false>

Elizondo, J. (2018). *Tributo a los legados azul y blanco de fray Luca Pacioli* (1era edici). Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

https://books.google.com.pe/books?redir_esc=y&hl=es&id=Gut_DwAAQBAJ&q=desarrollo+del+comercio#v=snippet&q=desarrollo del comercio&f=false

Galán, M. (24 de agosto de 2009). *Metodología de la investigación*. Go to blogger.

<http://manuelgalan.blogspot.com/2009/08/las-hipotesis-en-la-investigacion.html>

Gante, L., Martínez, N., y Mota, J. (2018). *Alternativas de financiamiento para pymes, en el sector Comercial en la zona de Tezontepec de Aldama, Hidalgo* [Tesis de

pregrado, Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. Repositorio Institucional UAEH].

<http://dgsa.uaeh.edu.mx:8080/bibliotecadigital/bitstream/handle/231104/2114/Alternativas de finaciamiento para pymes%2C en el sector comercial en la zona de Tezontepec de Aldama%2C Hgo..pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Gutiérrez, J., Vega, J., y Osorio, S. (2019). Mecanismos de financiación y gestión de

recursos financieros del sector de la construcción, infraestructura y megaproyectos en Colombia. *Acceso, Intervención y Mecanismos de Financiación de La Banca Multilateral En Proyectos de Infraestructura*.

<http://www.scielo.org.co/pdf/unem/v21n36/0124-4639-unem-21-36-119.pdf>

Hernández, A., Ramos, M., Placencia, B., Indacochea, B., Quimis, A., y Moreno, L.

(2018). *Metodología de la investigación científica*. Editorial Área de Innovacion y Desarrollo.

<https://books.google.com.pe/books?id=y3NKDwAAQBAJ&lpg=PA1&dq=%22investigación experimental%22&hl=es&pg=PA88#v=onepage&q&f=false> no

Hilario, Y. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa GEOSELVA S.A.C. – Tingo María, 2018* [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Repositorio Institucional ULADECH] http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14478/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_HILARIO ESTRADA_Y ESICA_FLOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y

León, E., y Saavedra, M. (2018). FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA LAS MIPYME EN MÉXICO. *PRINCIPALES FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LAS MIPYME EN MÉXICO.* <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>

Levy, N. (2019). FINANCIAMIENTO, FINANCIARIZACIÓN Y PROBLEMAS DEL DESARROLLO. *Keynes: El Financiamiento y El Proceso de Fondeo.* <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>

Martínez, E. (2018). *Iniciación en la Economía y Gestión de Empresas* (1era ed.). Universidad Politécnica de Cartagena. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/44015?page=3>

Martínez, P. (2006). *El método de estudio de caso: estrategia metodológica de la investigación científica.* Pensamiento & Gestión [en línea] 2006, (julio) : [Fecha de consulta: 11 de enero de 2018]: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=64602005>

- Martínez, L. (2020). *Economía 4º ESO* (1era ed.). Compartiendo conocimiento.
<https://books.google.com.pe/books?id=mgPaDwAAQBAJ&pg=PA67&dq=%22financiación+propia%22&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwir1IPP7IPwAhWNp5UCHb85DR0Q6AEwAXoECAIQAg#v=onepage&q=%22financiación+propia%22&f=false>
- Meier, M. (2019). *El impacto de la falta de financiamiento sobre las pymes en Embalse durante el año 2019* [Tesis de pregrado, Universidad Siglo 21. Repositorio Institucional UESIGLO21].
<https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/handle/ues21/18221>
- Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo. (2016, enero). *Sobre el Registro REMYPE*. <http://www2.trabajo.gob.pe/el-ministerio-2/sector-empleo/dir-gen-promocion-del-empleo/remype/sobre-el-registro-remype/>
- Montero, D. (2019). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “ANGELES GONZALES INVERSIONES S.R.L.” DE CHIMBOTE, 2018* [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Repositorio Institucional ULADECH].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14450/FINANCIAMIENTO_MYPE_MONTERO_PALACIOS_DIEGO_ARMANDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Moreno, J., y Dueñas, B. (2018). Sistemas de información empresarial: la información como recurso estratégico. *Definición de Empresa*.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6255073>
- Oviedo, A. (2017). *Cómo Iniciar una Empresa de Artículos de Hoteles y Restaurantes*.

e-duca.

[https://books.google.com.pe/books?id=O4NUDwAAQBAJ&pg=PT130&dq=%22destino+del+financiamiento%22&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiIrYWVsJrpAhUKIbkGHSLuBpsQ6AEINjAC#v=onepage&q=%22destino del financiamiento%22&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=O4NUDwAAQBAJ&pg=PT130&dq=%22destino+del+financiamiento%22&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiIrYWVsJrpAhUKIbkGHSLuBpsQ6AEINjAC#v=onepage&q=%22destino+del+financiamiento%22&f=false)

Paez, R. (2018). Grado de importancia de las finanzas y costos en el sector empresarial.

Revista Industrial Data, 21(2), 101-110.

<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/idata/article/view/15609/13382>

Pérez, F. (2017). *Puesta en marcha y financiación de pequeños negocios o*

microempresas: UF1821. Editorial CEP SL.

<https://elibro.net/es/ereader/uladech/51142?page=10>

Pérez, A. (2020). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y*

PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO

EMPRESA “COMERCIAL SANTA MARÍA S.R.L” – CHIMBOTE, 2017 [Tesis de

pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Repositorio

Institucional ULADECH].

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16952/FINANCI](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16952/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_Y_SECTOR_COMERCIO_PEREZ_PONCE_ARELI_ESTRELLITA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[AMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_Y_SECTOR_COMERCI](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16952/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_Y_SECTOR_COMERCIO_PEREZ_PONCE_ARELI_ESTRELLITA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[O_PEREZ_PONCE_ARELI_ESTRELLITA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16952/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_Y_SECTOR_COMERCIO_PEREZ_PONCE_ARELI_ESTRELLITA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Pineda, C. (2018). *CANALES DE DISTRIBUCIÓN, CARACTERIZACIÓN Y*

PANORAMA ACTUAL. Universidad Militar Nueva Granada.

<https://core.ac.uk/download/pdf/286063857.pdf>

- Piza, N., Amaiquema, F., Beltrán, G. (2019). Métodos y técnicas en la investigación cualitativa. Algunas precisiones necesarias. *Revista Conrado*, 15(70), 455-459.
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S1990-86442019000500455&lng=es&nrm=iso
- Pozo, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso distribuidora Flores S.R.L de Casma 2016* [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Repositorio Institucional ULADECH].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3321/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_POZO_RODRIGUEZ_LUIS%20ARNALDO.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Robles, S. (2017). *ANÁLISIS DE LOS PROBLEMAS QUE ENFRENTAN LAS PYME AL ACCEDER AL FINANCIAMIENTO PRIVADO Y LOS FACTORES QUE LO FACILITAN*. UNIVERSIDAD TECNICA FEDERICO SANTA MARÍA.
<https://repositorio.usm.cl/bitstream/handle/11673/24494/3560902048966UTFSM.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rodríguez, S. (2017). *Finanzas personales, su mejor plan de vida*. Universidad de los Andes. . <https://elibro.net/es/ereader/uladech/70632?page=73>
- Rojas, L. (2017). Situación del financiamiento a pymes y empresas nuevas en américa latina. *Situación Del Financiamiento Internacional*, 70.
https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO_A_PYMES_y_EMPRESAS_NUEVAS_EN_AL-300617.pdf?sequence=1
- Rojas, M. (2017). LA EMPRESA Y EL ENTORNO. *Teoría de La Empresa*, 221.
https://riuma.uma.es/xmlui/bitstream/handle/10630/13602/Temas_Economía_de

- la Empresa.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Saavedra, D. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA IMPORTACIONES JFA S.R.L. – TINGO MARÍA, 2017*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Repositorio Institucional ULADECH].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5141/FINANCIAMIENTO_MYPES_SAAVEDRA_ASPAJO_DEYLI.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Soriano, B., y Pinto, C. (2019). *Finanzas para no financieros* (4ta ed.). Fundación Confemetal. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/130253>
- Superintendencia de Banca Seguros y AFP. (2019, May). Informe de Estabilidad del Sistema Financiero. *El Sistema Financiero*, 25.
https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/pub_InformeEstabilidad/IESF.pdf
- Tarango, J. (2019). *Matemáticas financieras* (1era ed.). Cano Pian, SL.
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/105545?page=7>
- Torres, A., Guerrero, F., y Paradas M. (2017). FINANCIAMIENTO UTILIZADO POR LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS FERRETERAS. *Definición de Financiamiento*, 14, 20.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>
- Torres, C. (2018). *Organización de procesos de venta* (1era ed.). IC Editorial.
https://elibro.net/es/ereader/uladech/125703?fs_q=%22derecho__mercantil%22&fs_edition_year=2020;2019;2018;2017&prev=fs&page=14
- Universidad Católica Los Ángeles Chimbote. (2021). *Código de ética para la*

investigación.

<https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:jYD6o5PJp->

[IJ:https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf+&cd=1&hl=es&ct=clnk&gl=pe](https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf+&cd=1&hl=es&ct=clnk&gl=pe)

Urbaneja, K. (2020, enero 23). *Beneficios de formalizar una MYPES*. Blog Dora.

<https://www.dora.pe/blog/index.php/2020/01/23/beneficios-de-formalizar-una-mypes/>

Vasquez, M. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuidora Trinit E.I.R.L.*

– *Chimbote, 2018* [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de

Chimbote. Repositorio Institucional ULADECH].

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15206>

Yu, Z. y Romero, I. (2016). Pymes y desarrollo económico en China, XIII Reunión de

Economía Mundial. http://xiiirem.ehu.es/entry/content/183/cod_025.pdf

Zambrano, S., y Acuña, G. (2011). *Estructura de capital. Evolución teórica.*

<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/3815888.pdf>

Anexos

Anexo 1: Cronograma de trabajo

Cronograma de trabajo																	
Semanas N°	Actividades	2021-II															
		Setiembre			Octubre				Noviembre				Diciembre				
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1-2	Presentación del primer borrador del informe final	X	X														
3	Mejora de la redacción del primer borrador del informe final			X													
4	Primer borrador de artículo científico				X												
5	Programación de la segunda tutoría grupal / mejora en la redacción del informe final y artículo científico					X											
6	Revisión y mejora del informe final						X										
7-8	Revisión y mejora del artículo científico							X	X								
9	Programación de la tercera tutoría grupal / calificación del informe final, artículo científico y ponencia por el docente tutor (DT)-									X							
10	Calificación del informe final, ponencia, artículo científico y sustentación por el jurado de investigación.										X						
11	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación.											X					
12-13	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el Jurado de Investigación.												X	X			
14-15	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación													X	X		
16-17	Publicación de promedios finales.															X	X

Fuente: Elaboración propia

Anexo 2: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Internet	50.00	3	150.00
• Energía eléctrica	15.00	3	45.00
• Lapiceros	4.00	2	8.00
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total	119.00	10	303.00
Total de presupuesto desembolsable	119.00	10	303.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital – LAD)	0.00	0	0.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de investigación del ERP University-MOIC)	40.00	4	160.00
Sub total	75.00	6	230.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total	63.00	4	252.00
Total de presupuesto no desembolsable	138.00	10	482.00
Total (S/.)	257.00	20	785.00

Fuente: Elaboración propia

Financiamiento

Investigación autofinanciada por el estudiante

Anexo 3: Instrumento de recolección de datos

Fichas Bibliográficas.

Ficha Bibliográfica		Antecedente internacional
Autor	Robles Rojo, Sebastián Andrés	
Título	Análisis de los problemas que enfrentan las PYME al acceder al financiamiento privado y los factores que lo facilitan	
Año	2017	
Lugar	Universidad Técnica Federico Santa María (Santiago – Chile)	
Resumen	<p>Robles (2017) en su tesis titulada “Análisis de los problemas que enfrentan las Pymes al acceder al financiamiento privado y los factores que lo facilitan”. Cuyo objetivo general fue “Analizar los problemas que enfrentan las Pyme al acceder al financiamiento privado y determinar las variables que lo facilitan para contribuir en su desarrollo”. La metodología que se uso fue cualitativo y cuantitativo. Llegando a la conclusión que las limitaciones financieras se presentan mayormente en las empresas de menor tamaño, además porque las pymes poseen muy poca información financiera por esa razón es que no se genera una información suficiente para que los agentes externos evalúen a las pymes, por otro lado si existe un apoyo relevante de manera estatal para los temas de garantía para acceder al financiamiento bancario pero se ha quedado en el olvido la capacitación de la gestión de sus negocios para las pymes por lo tanto dicho labor debería de enfocarse no solo en las instituciones financieras sino también en las pymes ya que esto origina</p>	

	que estas últimas no tengan en claro en que consiste y en qué estado esta su negocio.
URL	https://repositorio.usm.cl/bitstream/handle/11673/24494/3560902048966UTFSM.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ficha Bibliográfica		Antecedente nacional
Autor	Curo Condor, Katherine Judith	
Título	Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Multinegocios La Fortaleza S.A.C. de Ayacucho – Huamanga, 2017	
Año	2019	
Lugar	Chimbote (Perú)	
Resumen	Curo (2019) en su tesis denominada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Multinegocios la Fortaleza S.A.C. de Ayacucho-Huamanga, 2017”. Señala en su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Multinegocios La Fortaleza S.A.C., de Ayacucho – Huamanga, 2017. Empleando una metodología descriptiva no experimental, bibliográfico y de caso. Cuya conclusión es que las Micro y Pequeñas Empresas que ya tiene varios años en el mercado y la empresa Multinegocios La Fortaleza S.A.C., Ayacucho-Huamanga, solicitan actualmente financiamiento de las	

	<p>entidades del sistema financiero bancario, además, la empresa Multinegocios La Fortaleza S.A.C., Ayacucho-Huamanga, obtuvo su financiamiento en el año 2017 fue de la entidad financiera bancaria Banco de Crédito del Perú (BCP), el gerente manifiesta que el crédito solicitado fue de 50,000 a una tasa de interés del 15.77% anual (1.31% mensual) pagados a corto plazo, es decir a 12 meses, a la fecha no ha tenido limitaciones en cuanto a la solicitud de un préstamo ya que cuenta con un buen historial crediticio, dicho crédito fue invertido en capital de trabajo, luego del financiamiento obtenido mejoraron las ventas en la empresa, por ende su rentabilidad.</p>
URL	<p>http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10127/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_CURO_CON_DOR_KATHERINE_JUDITH.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>

Ficha Bibliográfica		Antecedente Regional
Autor	Córdova Borja, Gregorio Agustín	
Título	Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Empresa “Multiservicios Velasquez” de Sihuas, 2017	
Año	2019	
Lugar	Chimbote (Perú)	
Resumen	Córdova (2019) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro u pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Empresa	

	<p>Multiservicios Velasquez de sihuas, 2017”. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, de la empresa “Multiservicios Velásquez” de Sihuas, 2017. Su metodología fue a nivel descriptivo, bibliográfico y de caso. Concluye que la base para poder llevar una micro empresa es tener financiamiento por las entidades para generar nuevas oportunidades de trabajo en el mercado; en caso de la empresa estudiada no ha recibido el crédito de las entidades financieras bancarias por tal motivo recurrió a la entidad financiera informal en donde si recibió el crédito solicitado para desarrollarse en el mundo del negocio; el crédito recibido fue utilizado para la compra del activo corriente; ya que fue solo a corto plazo el financiamiento.</p>
URL	<p>http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13159/FINANCIAMIENTO_MYPES_CORDOVA_BORJA_GREGRIO AGUSTIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y</p>

Cuestionario.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted mi cordial saludo:

Agradeceré su participación en este cuestionario que va a tener como finalidad adquirir información sobre las micro y pequeñas empresas para poder desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Importaciones Satoshi S.A.C. - Chimbote, 2020”

Dicha información que usted brindará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por tal motivo se le agradece su valiosa información y su colaboración.

I. Referente al representante legal.

1.1 Nombres y apellidos del representante legal:

.....

1.2 Edad del representante legal:

1.3 Grado de instrucción académica y profesión:

1.4 Experiencia empresarial

a) De 1 a 3 años (...)

- b) De 3 a 5 años (...)
- c) De 5 años a 7 años (...)
- d) De 7 años a 10 años (...)
- e) De 10 años a más (...)

II. Referente a las características de la empresa.

2.1 Tamaño de la empresa

- c) Pequeña empresa (...)
- d) Microempresa (...)

2.2 ¿Cuál es el objetivo de la empresa?

- c) Para motivo de sobrevivencia (...)
- d) Para generar utilidades (...)

2.3 Número de trabajadores:

- b) De 1 a 5 (...)
- c) De 5 a 10 (...)
- d) De 10 a más (...)

2.4 Permanencia en el sector

- d) De 1 año a 5 años (...)
- e) De 5 años a 10 años (...)
- f) De 10 años a mas (...)

III. Referente al financiamiento

3.1 ¿Usted pertenece a una asociación o agrupación comercial?

- a) Si (...)
- b) No (...)

3.2. ¿Se encuentra formalizado empresarialmente?

a) Si (...)

b) No (...)

3.3. ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?

d) Propio (...)

e) Externo (...)

f) Ambos (...)

3.4. ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?

c) Sistema bancario (...)

c) Sistema informal (...)

d) Sistema no bancario (...)

d) Recursos financieros propios (X)

3.5. ¿Usted ha tenido dificultades para operar su negocio por falta de capital de trabajo?

d) Si (...)

e) No (...)

3.6. ¿Cuál es la tasa de interés que paga por el crédito?

.....

3.7. ¿Considera aceptable la tasa de interés aplicada al crédito?

a) Si (...)

b) No (...)

3.8. ¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado?

a) De 1,000 a 5,000 (...)

c) De 10,000 a más (...)

b) De 5,000 a 10,000 (...)

3.9. ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?

a) Tasa mensual (...)

c) No se pagó tasa de interés (...)

b) Tasa anual (...)

3.10. ¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?

- a) BBVA (...)
- b) Scotiabank (...)
- c) Banco de Crédito del Perú BCP (...)
- d) Banco de la Nación (...)
- e) Ninguno (...)

3.11. 1A qué plazo se sacó el financiamiento?

- a) Corto plazo (...)
- b) Mediano plazo (...)
- c) Largo plazo (...)

3.12. ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?

- a) Financiamiento tipo factoring (...)
- b) Financiamiento tipo leasing (...)
- c) No (...)

3.13. ¿En que se empleó el financiamiento obtenido?

- a) Capital de trabajo (...)
- b) Mercadería (...)
- c) Mejoramiento o ampliación de la infraestructura (...)
- d) Compra de activos fijos (...)
- e) Pagos de impuesto (...)
- f) Otros (...)

3.14. ¿Encontró alguna limitación para conseguir el financiamiento?

- a) Si (...)
- b) No (...)

3.15. ¿Usted conoce las ventajas de pagar puntual?

- a) Si (...)

b) No (...)

3.16. ¿Considera que el crédito fue oportuno para el logro de sus objetivos?

a) Si (...)

b) No (...)

Cuestionario escaneado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted mi cordial saludo:

Agradeceré su participación en este cuestionario que va a tener como finalidad adquirir información sobre las micro y pequeñas empresas para poder desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: "Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales : Caso empresa Imponaciones Satoshi S.A.C. - Chimbote. 2020"

Dicha información que usted brindará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por tal motivo se le agradece su valiosa información y su colaboración.

I. Referente al representante legal.

1.1 Nombres y apellidos del representante legal:

Edwin Anderson Reyna Manrique

1.2 Edad del representante legal: 31

1.3 Grado de instrucción académica y profesión: Ingeniero civil

1.4 Experiencia empresarial

a) De 1 a 3 años (X)

b) De 3 a 5 años(...)

c) De 5 años a 7 años t...)

d) Oc7años a lü años t...)

e) De 10 años a más(...)

II. Referente a las características de la empresa.

2.1 Tamaño de la empresa

a) Pequeña empresa (...)

b) Microempresa (X)

2.2 ¿Cuál es el objetivo de la empresa?

a) Para motivo de sobrevivencia (...)

b) Para generar utilidades (X)

2.3 Número de trabajadores:

a) De 1 a 5 (X)

b) De 5 a 10(...)

e) De 10 a más(...)

2.4 Permanencia en el sector

a) De 1 año a 5 años (X)

b) De 5 años a 10 años(...)

e) De 10 años a mas(...)

ID. Referente al financiamiento

3.1 ¿Usted pertenece a una asociación o agrupación comercial?

a) Si (...)

b) No (X)

3.2. ¿Se encuentra formalizado empresarialmente?

a) Si (X)

b) No(...)

3.3. ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?

a) Propio()

b) Externo()

e) Ambos (X)

3.4. ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?

a) Sistema bancario (X) e) Sistema informal (...)

b) Sistema no bancario(...) d) Recursos financieros propios (X)

3.5. ¿Usted ha tenido dificultades para operar su negocio por falta de capital de trabajo?

a) Si(...)

b) No (X)

3.6. ¿Cuál es la tasa de interés que paga por el crédito?

_18.45%

3.7. ¿Considera aceptable la tasa de interés aplicada al crédito?

a) Si (X)

b) No(...)

3.8. ¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado?

a) De 1,000 a 5,000 () e) De 10,000 a más (X)

b) De 5,000 a 10,000 ()

3.9. ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?

a) Tasa mensual(...) e) No se pagó tasa de interés(...)

b) Tasa anual (X)

3.10. ¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?

a) BBVA (X) d) Banco de la Nación(...)

b) Scoiibank (...) e) Ninguno(...)

e) Banco de Crédito del Perú BCP (...)

3.11. ¿A qué plazo se sacó el financiamiento?

a) Corto plazo(...)

b) Mediano plazo (X)

c) Largo plazo(...)

3.U. ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?

a) Financiamiento tipo factoring ()

b) Financiamiento tipo leasing ()

c) No (X)

3.13. ¿En que se empleó el financiamiento obtenido?

a) Capital de trabajo (X)

b) Mercadería (X)

e) Mejoramiento o ampliación de la infraestructura(...)

d) Compra de activos fijos(...)

e) Pagos de impuesto(...)

f) Otros(...)

3.14. ¿Encontró alguna limitación para conseguir el financiamiento?

a) Si (...)

b) No (X)

3.15. ¿Usted conoce las ventajas de pagar puntual?

a) Sí (X)

b) No(...)

3.16. ¿Considera que el crédito fue oportuno para el logro de sus objetivos?

a) Si (X)

b) No (...)

IMPORTACIONES SATOSHI S.A.C.
Edwin Reyna Manrique
Edwin Reyna Manrique
GERENTE GENERAL

Anexo 4: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por Salvador Meléndez Lizeth Milagros, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:

“Caracterización de factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa IMPORTACIONES SATOSHI S.A.C. – Chimbote, 2020”

- La entrevista durará aproximadamente 20 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: Lizethsm3@gmail.com o al número 977792930. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico jmontanob@uladech.edu.pe

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Edwin Anderson Reyna Manrique
Firma del participante:	 IMPORTACIONES SATOSHI S.A.C. Edwin Reyna Manrique GERENTE GENERAL
Firma del investigador:	
Fecha:	29/09/2020

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA