



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “BIOZYME
DIAGNOSTICS E.I.R.L.” – CHIMBOTE, 2018.**

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

AUTOR

CÁCEDA PORTILLA, JUAN GABRIEL

ORCID: 0000-0002-1358-4063

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “BIOZYME
DIAGNOSTICS E.I.R.L.” – CHIMBOTE, 2018**

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

AUTOR

CÁCEDA PORTILLA, JUAN GABRIEL

ORCID: 0000-0002-1358-4063

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2020

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Cáceda Portilla, Juan Gabriel

ORCID: 0000-0002-1358-4063

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

ASESORA

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Ortíz González Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando
ORCID ID: 0000-0003-3776-2490
Presidente

Mgtr. Ortíz González, Luis
ORCID ID: 0000-0002-5909-3235
Miembro

Dra. Rodríguez Vigo, Mirian Noemi
ORCID ID: 0000-0003-0621-4336
Miembro

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel
ORCID: 0000-0002-6880-1141
Asesor

Agradecimiento

A Dios, por la vida y a mis padres por brindarme todo su amor y dedicación, que es lo necesario para desarrollarse en la vida como ser humano.

A todos mis docentes que me brindaron lo mejor de sus conocimientos, en especial a mi DTI Asesora Mgtr. Juana Maribel Manrique Plácido por haberme apoyado y orientado en su momento, la cual hizo posible realizar satisfactoriamente mi trabajo de investigación.

No puedo dejar de agradecer a cada uno de mis compañeros de turno, por su apoyo en los momentos que lo ameritaba, es por eso que los menciono de una manera muy especial también.

Dedicatoria

A mi Madre CARMEN MARCELA PORTILLA VERA que aún sigue velando cada paso que doy desde donde quieras que estés, sé que siempre estarás protegiéndome de todo mal y sin importar nada.

A mi hijo LUCAS LEONARDO, que es el motivo especial por la cual yo decidí estudiar; y demostrarle a él, que solo así con mucho esfuerzo y empeño se consiguen todos los objetivos trazados con éxito. Te amo y muchas gracias por ser mi hijo.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.” de Chimbote, 2018; la metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptiva – bibliográfica y de caso, el recojo de información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado a la empresa de caso, encontrándose los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: La mayoría de los autores consideran básicamente el financiamiento externo a través de los bancos, a corto plazo y para ser utilizados en capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 2: Se evidenció que la empresa de caso utilizó el financiamiento externo de bancos, cumpliendo con los requisitos solicitados para obtener los respectivos créditos, cobrándoles tasas de interés bajas para ser utilizado en capital de trabajo, además que en ocasiones la empresa realiza otra modalidad de financiamiento, que es el crédito de proveedores y así poder cubrir la demanda. Finalmente se concluye respondiendo al objetivo general que todos los autores y la empresa de caso coinciden que las micro y pequeñas empresas son financiadas por los bancos, otorgando facilidades al momento de adquirirlas en un corto plazo y se utilizó en capital de trabajo, además que se financia su mercadería con los créditos de los proveedores, solo habiendo diferencias en los costos, que según el resultado de la empresa de caso es menor a lo que indica las demás empresas del Perú.

Palabras claves: Comercio, financiamiento, micro y pequeña empresa.

Abstract

The present research work had as general objective: To describe the characteristics of the financing of the micro and small companies of the commerce sector of Peru: case company "Biozyme Diagnostics E.I.R.L." de Chimbote, 2018; the research methodology was of non-experimental, descriptive-bibliographic and case design, the collection of information used bibliographic sheets and a pertinent questionnaire of closed questions applied to the case company, finding the following results: Regarding specific objective 1 : Most authors basically consider external financing through banks, in the short term and to be used in working capital. Regarding specific objective 2: It was evident that the case company used external financing from banks, complying with the requirements requested to obtain the respective credits, charging them low interest rates to be used in working capital, in addition to the company sometimes. It performs another form of financing, which is the supplier credit and thus be able to cover the demand. Finally, it is concluded responding to the general objective that all the authors and the case company agree that micro and small companies are financed by banks, granting facilities when acquiring them in a short term and used in working capital, in addition to It finances its merchandise with the credits of the suppliers, only having differences in costs, which according to the result of the case company is less than what other companies in Peru indicate.

Keywords: Commerce, financing, micro and small companies.

Contenido

EQUIPO DE TRABAJO	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS	iv
Agradecimiento	v
Dedicatoria	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de cuadros	xi
I. Introducción	12
II. Revisión de Literatura	16
2.1 Antecedentes:.....	16
2.1.1 Internacionales	16
2.1.2 Nacionales.....	18
2.1.3 Regionales.....	20
2.1.4 Locales	22
2.2 Bases teóricas	24
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	24
2.2.2 Teoría de la empresa.	38
2.2.3 Teoría de las micro y pequeña empresa (MYPE)	41
2.2.4 Teorías de los sectores productivos.	43
2.2.5 Teoría del sector comercio.....	43
2.2.6 Descripción de la empresa del caso de estudio	44
2.3 Marco conceptual.....	45
2.3.1 Definición del financiamiento.....	45
2.3.2 Definición de empresas.....	45
2.3.3 Definición de MYPE.....	45
2.3.4 Definiciones de los sectores productivos	46
2.3.5 Definiciones del sector comercio.....	47
2.3.6 Definición del rubro de la empresa de caso de estudio.....	47
III. Hipótesis.....	49
IV. Metodología	50

4.1. Diseño de investigación	50
4.2. Población y muestra	50
4.2.1. Población.....	50
4.2.2. Muestra	50
4.3. Definición y operacionalización de la variable e indicadores.....	51
4.3.1. Matriz de operacionalización del objetivo específico 1	51
4.3.2. Matriz de operacionalización del objetivo específico 2.....	52
4.3.3. Matriz de operacionalización del objetivo específico 3.....	53
4.4. Técnicas e instrumentos	54
4.4.1. Técnica.....	54
4.4.2. Instrumento.	54
4.5. Plan de análisis.....	54
4.6. Matriz de consistencia.....	55
4.7. Principios éticos	55
V. Resultados y análisis de resultados.....	58
5.1 Resultados	58
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	58
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	60
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	61
5.2 Análisis de resultados.....	63
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	63
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	64
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	64
VI. Conclusiones	66
6.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	66
6.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	66
6.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	67
6.4 Respecto al objetivo general	67
VII. Aspectos complementarios	69
7.1 Referencias bibliográficas.....	69
7.2 Anexos	75
7.2.1 Anexo N° 01: Modelo de fichas bibliográficas.....	75
7.2.2 Anexo N° 02: Matriz de consistencia	76
7.2.3 Anexo N° 03: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio	77

Índice de cuadros

CUADRO 01: Resultados del objetivo específico 1.....	58
CUADRO 02: Resultados del objetivo específico 2.....	60
CUADRO 03: Resultados del objetivo específico 3.....	61

I. Introducción

En el Perú, las Micro y Pequeña Empresa (MYPE), son unidades económicas dedicadas a realizar negocios en los diferentes sectores económicos, que según el INEI (2019), están conformadas al 31 de diciembre de 2018, que el número de empresas activas registradas en el Directorio Central de Empresas y Establecimientos ascendió a 2'458,654 unidades, cifra mayor en 6,7% respecto a similar periodo del año anterior. Asimismo, se crearon 70,547 empresas y se dieron de baja 45,052 empresas, presentando una variación neta de 25,495 unidades económicas. La tasa de nacimientos de empresas que relaciona las unidades económicas creadas en el IV Trimestre del 2018 con el stock empresarial al final del periodo representó el 2,9% del total, mientras que la tasa de mortalidad empresarial fue de 1,8% en el mismo período, registrándose una tasa de variación neta de 1,0%.

Para entender mejor el significado de la palabra “financiamiento” se puede decir que es un conjunto de medios monetarios propios o adquiridos mediante un crédito, con el objetivo único de crear un negocio o para la ejecución de algún proyecto, puede ser de forma personal o empresarial, en otras palabras como persona natural o jurídica. En nuestro país generalmente las micro y pequeñas empresas tienen unas diversas opciones para conseguir el respaldo financiero para el inicio de un negocio. Por otro lado para las MYPE, obtener un préstamo es uno de los obstáculos más importantes para emprender un negocio, sin contar con otros inconvenientes como los impuestos, trámites, inseguridad, etc. Otro impedimento que se puede mencionar es la documentación exigente para verificar garantías, las altísimas tasas de interés, y las pocas facilidades llegan hacer uno de los problemas

más resaltantes para las MYPE que les afecta especialmente a los mismos. El emprender una MYPE o su ampliación es muy necesario elegir el crédito más conveniente con el fin de evitar que a la larga se convierta en un gran problema para la empresa.

También existen dos fuentes para financiar un negocio, el primero es la fuente interna que son de propiedad de la misma empresa en los resultados de sus ventas al finalizar el año, entre ellos se encuentran los ingresos por mercadería, por ende las utilidades, los accionistas con sus aportaciones, etc.; y las fuentes externas que son adquiridas por terceros, hablamos de los bancos, acreedores diversos, anticipos, etc.; llamado “Apalancamiento Financiero”, que tiene ventajas al momento obtenerlo y utilizando tácticas financieras, pero siempre se presentan dos situaciones; el primero cuando aumentamos las ganancias alcanzando así el mejor resultado para la empresa, y lo segunda situación que se puede dar que si el negocio requiere un mayor apalancamiento correría el riesgo de ubicar a su negocio en manos de otras personas por incumplimiento del préstamo. Por esta razón presumimos que hay un total vacío del conocimiento; la cual presentamos el siguiente enunciado del problema es: **¿Cuáles son las Características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio del Perú y de la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.” de Chimbote, 2018?**; y para dar respuesta a esta interrogante se planteó los siguientes objetivos general que mencionamos que es:

- Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio del Perú y de la empresa Biozyme Diagnostics E.I.R.L. de Chimbote, 2018.

De igual forma para dar respuesta al objetivo general se plantearon los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú 2018.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Biozyme Diagnostics E.I.R.L. de Chimbote, 2018.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Biozyme Diagnostics E.I.R.L. de Chimbote, 2018.

El presente trabajo de investigación se justifica, porque permitirá llenar el vacío de conocimiento de una forma clara y directa sobre la importancia de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú y de la empresa de caso: “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.” de Chimbote, que su rubro principal es la compra y venta, materiales, insumos y equipos de laboratorio clínico, patológico y anatomopatológico, dónde es un giro de negocio que debido a la coyuntura actual que atraviesa el país está en una importante demanda, al aumento de la población en Chimbote. Por tal motivo que como habitante o residente responsable tenemos que estar bien informados sobre el objetivo general planteado de este informe de investigación a fin de obtener el título de Contador Público. También será útil para todo el alumnado de ciclos anteriores en calidad de antecedentes de una futura investigación, con el objetivo de realizar sus propios trabajos de investigación, dicho esto estaremos nutriendo la información científica necesaria para el repositorio académico de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote y también para la sociedad que lo requiera. Para la elaboración

de esta investigación se eligió una metodología con diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico y de caso. No experimental, porque fue elaborada sin manipular deliberadamente la variable estudiada, mejor dicho no hay ninguna modificación; descriptivo, porque solo fue descrita las características más importantes del financiamiento, MYPE, y la variable en estudio; y bibliográfico, porque fue basado en la búsqueda de datos registrados por otros investigadores. Se usó la técnica de revisión bibliográfica, entrevista a profundidad con el titular de la empresa y el análisis comparativo, donde se utilizó el instrumento de fichas bibliográficas, el cuestionario de preguntas pertinentes cerradas y los cuadros 01 y 02 de la investigación para su comparación. Respecto a los resultados se puede mencionar que del 100% de las MYPE del sector comercio el 80% lo hizo de forma externa y 20% de forma interna; en cuanto a los sistemas el 60% recurrió a los bancos, el 20% a entidades financieras no bancarias y el 20% lo hizo con el sistema informal; referente a los costos utilizaron un rango en el 14% al 20% de interés anual en el sistema formal y en el informal pagaban de 10% al 20% mensual; todos usaron un corto plazo y para ser utilizados en capital de trabajo, luego se hizo el análisis comparativo de ambas características del financiamiento de las MYPE del sector comercio concluyendo que coinciden sus recursos dinerarios provienen de la fuente de financiamiento externo, con el sistema bancario, en corto plazo, con facilidades para obtener los préstamos correspondientes y siendo utilizado como capital de trabajo; lo único que no coinciden es en el costo del financiamiento, que es el interés donde la empresa de caso tiene el 14% y de las otras MYPE ya revisadas nos dice que es del 16% al 20% de interés, la cual es menor a la empresa de caso.

II. Revisión de Literatura

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

Se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad y país el mundo, menos en el Perú; sobre la variable, unidad de análisis y sector comercio de nuestra investigación.

Revisando los antecedentes internacionales pertinentes se han encontrado los siguientes trabajos de investigación relacionado con nuestro tema de investigación:

Aguirre (2015) en su trabajo de investigación titulado: “Fuentes y formas de Financiamiento para pequeñas y medianas empresas del sector comercial de Quito, período: 2010-2020” realizado en Ecuador, donde su objetivo pertinente fué analizar las fuentes y formas de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas comerciales de Quito; su tipo de metodología de investigación realizado fue descriptiva y correlacional, llegando a la conclusión que existen fuentes y formas de financiamiento, sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia, además consideran que implican procesos tediosos, por lo que generalmente buscan la opción más cara pero que finalmente termina siendo la más rápida como las fuentes y formas de financiamiento informales. Es así que utilizan en su mayor parte a los créditos de Proveedores (33%), dinero propio (28%), Amigos y Terceros (14%), Familiares (13%) y como última opción a las

Obligaciones Financieras o créditos de Instituciones Financieras (10%) y el Anticipo de Clientes (3%).

González (2014) realizó el trabajo de investigación titulada: “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá” realizado en Colombia, cuyo objetivo pertinente fue examinar las características de las principales fuentes de financiamiento utilizadas por las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá.; se utilizó una metodología cuantitativo – tipo explicativo con un tipo de diseño documental, no experimental, transversal y correlacional; cuyo resultados en relación a las fuentes de financiamiento utilizadas en las pymes en el sector comercio detallando que de las 1465 empresas pymes seleccionadas se evidencia de acuerdo a la mediana que el 25% de las empresas han tenido un financiamiento únicamente a través de su patrimonio, mientras que el 75% restante ha tenido una estructura que combina pasivo y patrimonio; llegando a la conclusión que considerando la evolución de la estructura de financiamiento de las empresas Pymes del sector comercio de la ciudad de Bogotá para el periodo de estudio, se evidencia que un 25% de las empresas se han financiado durante los seis años (2008-2013) con recursos patrimoniales. El 75% de las empresas restantes ha presentado una estructura que combina pasivo y patrimonio en una proporción que oscila entre 13,08% y 86,66% respectivamente. Se recalca que dicha estructura ha tenido un comportamiento estable sin variaciones significativas. Detallando la estructura del pasivo de las Pymes, se encuentra que el pasivo a corto plazo tiene gran representatividad (86,47% del total del pasivo) especialmente a

través de las cuentas de proveedores, costos y gastos por pagar y obligaciones financieras. El pasivo a largo plazo solo está presente en un 5% de las Pymes analizadas y corresponde principalmente a obligaciones financieras.

2.1.2 Nacionales

Se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del país, menos de la región dónde el investigador (estudiante) realiza la investigación; sobre la variable y unidad de análisis de la investigación que realiza el investigador (estudiante).

Revisando los antecedentes nacionales pertinentes se han encontrado los siguientes trabajos de investigación relacionado con nuestro tema de investigación:

Mejía (2016) realizó el trabajo de investigación denominado “Caracterización del Financiamiento, la Capacitación, la Rentabilidad de las MYPE del sector comercio – Rubro Importadora y Distribuidora de Equipos y Reactivos de Laboratorio de Análisis Clínico del distrito, provincia y región Arequipa, periodo 2014-2015”, cuyo objetivo pertinente fue determinar las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio – rubro importadora y distribuidora de equipos y reactivos de laboratorio de análisis clínico del distrito, provincia y región Arequipa, periodo 2014-2015, que se utilizó una metodología un diseño No experimental - transversal porque el diseño de investigación no intentará variar a la realidad ya que se recolecto datos en un solo momento y en un

tiempo determinado; en sus principales resultados con respecto al financiamiento se observa que el 60% de los microcréditos fueron de Banca Comercial ya que esta ofrece mayores garantías que la banca no comercial que obtuvo el 20% y el otro 20% restante no llegaron a obtener créditos. Además también se aprecia que el 80% de la población encuestada realizaron mayor número solicitudes y solo el 20% lo hizo durante 1 vez; llegando a la conclusión de que las principales características son la mayoría de empresas tuvieron más confianza en los créditos con la Banca Comercial, pesar que un 80% de la población manifestó no haber recibido una capacitación en el manejo de los créditos, el éxito para realizar una buena inversión se debió al grado de instrucción superior de los colaboradores y los empresarios.

Lopez (2017) en su trabajo de investigación denominada: “Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas Empresas, Sector Comercial del Perú Caso: Empresa Representaciones Palacios Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Sullana, Propuesta de Mejora Año 2017”, donde su objetivo pertinente fue determinar y describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Representaciones Palacios empresa de responsabilidad limitada, Sullana 2017, usando una metodología de tipo Cuantitativo, retrospectiva y transversal de manera descriptiva no experimental, obteniendo los siguientes resultados referente al financiamiento de la encuesta realizada nos arrojaron que el primer ente del cual se obtienen los Créditos para las MYPE son las cajas con un 52% que equivale a 13 personas de las 25 encuestadas, el segundo lugar lo ocupa los bancos con un

48% equivalente a 12 personas de las 25 encuestadas, en cooperativas y otros no se obtuvieron ningún tipo de resultados, lo que indica que la mayoría de créditos para las MYPE se obtienen de cajas y bancos; y también que en lo que respecta a la finalidad de adquisición de préstamos muestran que la mayor finalidad es para capital de trabajo con un 68% equivalente a 17 personas muestreadas de las 25, en segundo lugar se encuentra la compra de activos, esta finalidad obtuvo un 28% lo cual es igual a 7 personas de las 25 muestreadas, en tercer lugar esta bienes de consumo que corresponde a un 4%, la opción otros obtuvo un porcentaje nulo. Por lo tanto las MYPE optan por adquirir un crédito generalmente para capital de trabajo que requieren para su negocio y compra de activos. Llegando a la conclusión que la micro empresas han recurrido al financiamiento de terceros como alternativa de financiamiento para mantener su actividad empresarial, del cual las entidades financieras no bancarias son las más demandadas al momento de solicitar un crédito esto es debido a las mayores facilidades de crédito.

2.1.3 Regionales

En este proyecto se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del país donde se realiza el trabajo de campo o caso, menos la provincia donde se realiza lo anteriormente especificado; sobre la variable, unidad de análisis y de la investigación que está realizando el investigador (estudiante).

Revisando los antecedentes regionales pertinentes se han encontrado los siguientes trabajos de investigación relacionado con nuestro tema de investigación:

Carhuayano (2017), realizo el trabajo de investigacion denominada: “Caracterización del Financiamiento de las empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa Comercial Maldonado E.I.R.L. de Casma 2016”; cuyo objetivo pertinente fue determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial Maldonado E.I.R.L. de Casma 2016”; donde utilizó en la metodología un tipo y nivel de investigación descriptivo, aplicándose técnicas e instrumentos de investigación como la búsqueda de información por internet, periódico y análisis documental, que respecto al financiamiento: el 86% financia su actividad económica con préstamos de terceros y el 33% lo invirtió en mejoramiento y/o ampliación de su local. Finalmente que la mayoría de los autores coinciden que el financiamiento es otorgado por entidades no bancarias, las cuales adquieren créditos a corto plazo, para la inversión de capital de trabajo y mejoramiento del local; así mismo se determina que el financiamiento incide en la rentabilidad de las mype de nuestro país permitiendo su permanencia en el mercado empresarial.

Liñan (2019), realizo el trabajo de investigación denominada: “Caracterización de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú : Caso empresa Comercial “Yovancito E.I.R.L” de Sihuas 2016”, donde sus objetivos pertinentes fue describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú y de la empresa Comercial “Yovancito E.I.R.L” de Sihuas 2016”, la investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo. Este informe para su elaboración se utilizó la elaboración cualitativa y el diseño no experimental,

descriptivo, bibliográfico, y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, como técnicas se utilizó la revisión bibliográfica y un cuestionario de preguntas, obteniéndose el siguiente resultado: que gran parte de las empresas el financiamiento es obtenido de recursos externos, obteniendo un crédito a corto plazo y que es destinado al capital de trabajo, activos fijos, mejoramiento de la empresa. En la empresa Yovancito E.I.R.L. de Sihuas 2016 se encontró que utilizo para su financiamiento bancario y recursos internos y externos, y este contribuyo al adquirir activos. Los objetivos específicos 1 y 2, la mayoría de los elementos coinciden, sin embargo el destino que le dan al crédito no coinciden, ya que las primeras en su mayoría obtienen financiamiento para invertir en capital de trabajo, mejoramiento de local. En cuanto a la empresa en estudio, esta invierte el financiamiento solo en capital de trabajo. La mayoría de los autores refieren que el financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú, acceden al financiamiento de terceros (externo), dicho financiamiento es del sistema financiero, pero sin embargo solicitan menos garantías formales que el sistema bancario. Con respecto a la empresa de Comercial Yovancito E.I.R.L. De Sihuas 2016 recurre al financiamiento bancario.

2.1.4 Locales

En este proyecto se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad de la provincia donde se está realizando el trabajo de campo o caso, sobre la variable o variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Revisando los antecedentes locales pertinentes se han encontrado los siguientes trabajos de investigación relacionado con nuestro tema de investigación:

Castro (2018), realizó el trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú: Caso Empresa “Grupo Olicruz” - Chimbote, 2015”; dónde su objetivo pertinente fue describir los características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú: Caso Empresa “Grupo Olicruz” de Chimbote, 2015”; se aplicó una metodología La investigación fue bibliográfica – documental y de caso para la recolección de información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado al Contador de dicha empresa; obteniendo los siguientes resultados: Respecto a las Características del financiamiento de las MYPE: El 63% de las MYPE se financiamiento con recurso propio (autofinanciamiento); el 100% de las MYPE solicito financiamiento a entidades no bancarias; el 67% de las MYPE solicito financiamiento a corto plazo y el 100% El financiamiento obtenido lo invirtió en capital de trabajo. Respecto al financiamiento de la empresa GRUPO OLICRUZ: en los dos últimos años tuvo un financiamiento de terceros el cual esta empresa supo sobresalir por la falta de liquidez que tenía así mismo invirtió más mercaderías y amplio nuevos locales para que genere más ingreso. De acuerdo en la comparación: Los autores nacionales en su mayoría establece que el financiamiento de las MYPE recurren a entidades no bancarias, sin embargo, la empresa GRUPO OLICRUZ, recurre al financiamiento de entidades bancarias.

Castillo (2018), ha realizado el trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Grupo Culmen S.A.C” Chimbote, 2016”; cuyo objetivo pertinente fue describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú y de la empresa “Grupo Culmen S.A.C. del distrito de Chimbote, 2016; se utilizó un diseño de metodología de la investigación fue no experimental – descriptivo, la cual obtuvo el siguiente resultado del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Grupo Culmen S.A.C., se ha podido observar que la empresa funciona a través de créditos de terceros, que estos son a corto plazo y son utilizados como capital de trabajo para realizar sus actividades. Así mismo, se puede observar que los créditos obtenidos han permitido a la empresa desarrollar sus actividades y mejorar la calidad de sus productos; por tal motivo se recomienda al gerente de la empresa a seguir apostando por el financiamiento ya que así contribuirá con el desarrollo y crecimiento de la misma.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teorías del financiamiento.

2.2.1.1 Teoría del financiamiento.

Modigliani y Miller (como se citó en Monografías Plus, 2018) con su teoría de financiamiento menciona que: “buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa o un sector económico puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizarían

para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible”.

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento.

Se trata de un conjunto de modalidades dónde se obtiene los recursos monetarios para el emprendimiento de un negocio, proyecto o determinadas actividades de largo plazo, la cual se clasifican en los siguientes tipos de fuentes:

- *Fuente de financiamiento interno.*

Se refiere a los recursos dinerarios que posee la empresa y están comprendidos por las ganancias adquiridas producto de sus ventas, teniendo en cuenta que al utilizar todos los recursos monetarios propios, se arriesga a quedarse sin fondos para las futuras operaciones dentro del ejercicio para el negocio en marcha, y puede empeorar el ratio de liquidez de la empresa. Lo más recomendable es recurrir a fuentes de financiación externas, en momentos que lo amerite.

- *Fuente de financiamiento externo*

Comprende de todos los recursos dinerarios que no forma parte de la empresa, lo cual compromete a un costo que va a depender del tipo de préstamo que logre adquirir, por lo que es primordial hacer un analisis previo antes de tomar la decisión por algun tipo de crédito externo y de elegir bien las cantidades según la necesidad de la empresa.

Cuando la empresa tiene de recursos dinerarios propios importantes, lo mejor es de alternar ambos tipos de financiamiento, para no consumir

la totalidad de los recursos de la empresa, pero tampoco ser dependiente del financiamiento externa y si le sirve en el sentido de contar con experiencia crediticia para las entidades financieras.

2.2.1.3 Sistemas del financiamiento.

En cuanto a los sistemas, existen tres modalidades de sistemas de financiamiento, las cuales se desagregan en el sistema bancario formal, el sistema no bancario formal y el sistema informal:

- Sistema de financiamiento bancario formal

Es el conjunto de todas entidades bancarias que se desarrollan dentro del país, de las cuales podemos resaltar el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) que es la autoridad monetaria responsable de emitir la moneda nacional, administrar las reservas internacionales del Perú y es ente reguladora de las operaciones del sistema financiero del país; el Banco de La Nación que es el agente financiero del país, encargada de las operaciones financieras del sector público; y por último la banca comercial del sector privado que son entidades financieras cuyo negocio principal es de recibir dinero del público en depósitos o bajo cualquier modalidad contractual, en utilizar ese dinero como capital propio y así obtener de otras cuentas de financiamiento en conceder créditos en diferentes modalidades, o aplicar operaciones sujetas a riesgos de mercados, entre ellas tenemos al Banco de Crédito del Perú, Banco Interbank, Banco Pichincha, Banco Ripley, Banco Falabella, Banco Interamericano de Finanzas (BANBIF), Banco Scotiabank, entre otros.

- *Sistema de Financiamiento no bancario formal*

Lo constituyen todas las instituciones financieras, las cajas municipales de ahorro y crédito (CAMC), las cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC), las empresas de desarrollo de peque y micro empresa (EDPYME), la afianzadora y de garantías, las cooperativas de ahorro y crédito - nivel 2A y nivel 2B, entre otros y todos estas entidades financieras al igual que las entidades bancarias están regulados Superintendencia de Banca y Seguros y AFP (SBS) que es organismo que dependen del MEF (Ministerio de Economía y Finanzas).

- *Sistema de financiamiento informal*

Existen grupos de personas dónde prima la necesidad de un capital de trabajo o préstamos sustanciales, pero no cuentan con la probabilidad o algún acceso en un crédito formal; por este motivo apareció un complejo y variado sistema informal para financiarse, porque el negocio no pudo sustentar con documentos necesarios para demostrar sus ventas realizada en un determinado tiempo o algún título de propiedad para usarlo como respaldo financiero.

Según ESAN (2016) menciona que este tipo de financiamiento informal puede ser:

Ñ **Los ahorros personales**, la mayor parte de emprendedores comienzan sus negocios con ahorros personales u otro activo financiero que le dejaron como herencia, como por ejemplo al vender una propiedad de un importante valor.

Ñ **Los amigos y parientes**, que casi siempre prestan sin interés alguno o tasas muy bajas, lo cual es muy conveniente para el comienzo de su propio negocio para cualquier emprendedor.

Ñ **Juntas**, se trata de ahorro personal, pero con el compromiso de un aporte de forma mensual con los integrantes de la junta en rotación según el orden que le indique él que organiza la junta y rotativamente cada integrante percibe un monto que proviene de las aportaciones de los otros integrantes, y según el monto sirve para dar inicio a un nuevo emprendimiento.

2.2.1.4 Costos del Financiamiento.

Según la SBS (2018), detalla a continuación los porcentajes estimados promedio para las micro y pequeñas empresas, En esta oportunidad los costos los vamos a clasificar por el sistema bancario formal, el sistema no bancario formal y sistema informal la cual mencionamos los siguientes:

- *Interés promedio del sistema bancario formal*

Ñ Empresas Bancarias, son las siguientes:

Microempresas:

- ✓ Créditos hasta 30 días a cuota fija es el 13.53%,
- ✓ Créditos de 31 a 90 días a cuota fija es el 42.83%,
- ✓ Créditos de 91 a 180 días a cuota fija es el 44.22%,
- ✓ Créditos de 181 a 360 días a cuota fija 42.93% y,
- ✓ Créditos a más de 360 días a cuota fija es el 28.47%.

Pequeñas empresas:

- ✓ Créditos hasta 30 días a cuota fija es el 10.56%,
- ✓ Créditos de 31 a 90 días a cuota fija es el 11.23%,
- ✓ Créditos de 91 a 180 días a cuota fija es el 21.31%,
- ✓ Créditos de 181 a 360 días a cuota fija 22.82% y,
- ✓ Créditos a mas de 360 días a cuota fija es el 18.27%.

- *Interés promedio del sistema no bancario formal*

Ñ Empresas Financiera, son los siguientes:

Microempresas:

- ✓ Créditos hasta 30 días a cuota fija es el 10.56%,
- ✓ Créditos de 31 a 90 días a cuota fija es el 11.23%,
- ✓ Créditos de 91 a 180 días a cuota fija es el 21.31%,
- ✓ Créditos de 181 a 360 días a cuota fija 22.82% y,
- ✓ Créditos a mas de 360 días a cuota fija es el 18.27%.

Pequeñas empresas:

- ✓ Créditos hasta 30 días a cuota fija es el 30.15%,
- ✓ Créditos de 31 a 90 días a cuota fija es el 27.18%,
- ✓ Créditos de 91 a 180 días a cuota fija es el 66.51%,
- ✓ Créditos de 181 a 360 días a cuota fija 29.94% y,
- ✓ Créditos a mas de 360 días a cuota fija es el 26.36%.

Ñ Cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC), son los siguientes:

Microempresas:

- ✓ Créditos hasta 30 días a cuota fija es el 65.20%,
- ✓ Créditos de 31 a 90 días a cuota fija es el 71.76%,

- ✓ Créditos de 91 a 180 días a cuota fija es el 42.18%,
- ✓ Créditos de 181 a 360 días a cuota fija 43.26% y,
- ✓ Créditos a mas de 360 días a cuota fija es el 35.00%.

Pequeñas empresas:

- ✓ Créditos hasta 30 días a cuota fija es el 38.85%,
- ✓ Créditos de 31 a 90 días a cuota fija es el 31.77%,
- ✓ Créditos de 91 a 180 días a cuota fija es el 27.90%,
- ✓ Créditos de 181 a 360 días a cuota fija 31.86% y,
- ✓ Créditos a mas de 360 días a cuota fija es el 25.19%.

Ñ Cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC), son los siguientes:

Microempresas:

- ✓ Créditos hasta 30 días a cuota fija es el 65.20%,
- ✓ Créditos de 31 a 90 días a cuota fija es el 71.76%,
- ✓ Créditos de 91 a 180 días a cuota fija es el 42.18%,
- ✓ Créditos de 181 a 360 días a cuota fija 43.26% y,
- ✓ Créditos a mas de 360 días a cuota fija es el 35.00%.

Pequeñas empresas:

- ✓ Créditos hasta 30 días a cuota fija es el 38.85%,
- ✓ Créditos de 31 a 90 días a cuota fija es el 31.77%,
- ✓ Créditos de 91 a 180 días a cuota fija es el 27.90%,
- ✓ Créditos de 181 a 360 días a cuota fija 31.86% y,
- ✓ Créditos a mas de 360 días a cuota fija es el 25.19%.

- *Costos del Sistema Informal*

En este tipo de costos informales el interés de los préstamos varían entre el 10% al 20% del monto obtenido de forma mensual, de modo que un prestamista informal, ejemplo tomando como base el 10% mensual, de no pagar el capital en un año entero el prestamista informal ganaría el 120% del monto de capital prestado y es un alto costo para una MYPE en emprendimiento.

Gestión (2018) afirma que: “si bien la financiera le puede ofrecer tasas de entre 30% y 60% para estos productos en el largo plazo resultan más baratos de lo que pagarían a prestamistas, que en algunos casos llegan a cobrar hasta más del 200%”.

2.2.1.5 Plazos del financiamiento.

Contablemente existen dos tipos de plazos, que es el de corto plazo y el de largo plazo.

- *Financiamiento a corto plazo*

Son los recursos dinerarios que se les considera a los préstamos que tienen un tiempo de pago no mayor de un año y las ventajas principales de este tipo de financiamiento es que incluye bajos costos por ser una devolución inmediata del capital adquirido.

- *Financiamiento a largo plazo*

Son aquellos préstamos de dinero que se consideran cuando los cronogramas de pago superan el año desde que se adquirió el dinero y su culminación se especifica en el contrato o convenio hasta que se realice el retoro del capital, por lo general a este tipo créditos se debe

existir una garantía que permita realizar el trámite del préstamo solicitado.

2.2.1.6 Facilidades del financiamiento.

Es de acuerdo al tipo de sistema de financiamiento que se utiliza y según el monto solicitado por el emprendedor.

- **En el sistema bancario formal**, antes de entregar un préstamo, los bancos evalúan siempre al prestatario y dependiendo de la entidad bancaria, pero siempre revisan que el cliente no tenga retrasos en sus deudas según su sistema de riesgos financieros.
- **En el sistema no bancario formal**, al igual que el sistema bancario también realizan siempre evaluaciones de crédito que depende de cada institución, solo que los préstamos se realizan en menor cantidad que en las entidades bancarias.
- **En el sistema de informal**, el trato con la persona que solicita un préstamo son los llamados también “usureros” y no necesitan de mucha evaluación o de documentos que acredite sus ingresos, la cual podemos mencionar los siguientes:
 - ✓ Dependiendo de la confianza del prestamista hacia el prestatario para adquirir el crédito, si la suma es igual o menor a S/. 1,000 como una suma aproximada.
 - ✓ Si la suma es más que S/. 2,000 entonces el prestamista solicitará algún bien mueble o inmueble con sus respectivos documentos que sustente la propiedad del bien, y servirá de garantía, del cumplimiento del préstamo otorgado.

- ✓ En últimos de los casos el prestamista hace firmar un título valor al cliente como el pagaré, letras por pagar, compromiso de pago, etc; con la intención de garantizar el pago ó devolución del préstamo.

2.2.1.7 Usos del financiamiento.

El uso de financiamiento se puede emplear en diversas situaciones que este atravesando la empresa, la cual se dan los siguientes escenarios:

- **Capital de trabajo**, es dinero utilizado para la compra de mercadería o materia prima para producir y luego vender e inclusive antes de que tus clientes te cancelen el pedido, y así cubrir las demandas del mercado. Dentro del capital de trabajo están considerados los gastos administrativos como el pago de planillas, deudas tributarias, etc.”
- **Activos fijos**, se usa el dinero para la compra de algún bien inmueble, maquinaria ó equipo, y así repotenciar o modernizar la empresa para el aumento de la producción o distribución de la mercadería.
- **Activos corrientes**, se emplea el recurso dinerario para la adquisición de materiales, insumos, accesorio o repuestos según sea el caso para la producción o en gastos administrativos que requiera la empresa para su crecimiento.
- **Sucursales**, se utiliza el dinero en todos los escenarios ya mencionados pero en otra localidad, esto sucede cuando la empresa tiende a crecer a fuera de su propia localidad y las demandas son

muy grandes y favorables para el posicionamiento en el mercado ya an nivel regional o nacional.

2.2.1.8 Otros tipos de financiamiento: Especificar

- **Financiamiento de proveedores**, cuando mencionamos a este tipo de financiamiento nos referimos al crédito de proveedores que es una modalidad de financiamiento no bancaria en los negocios. La cual consiste en adquirir la materia prima necesaria para el proceso de producción o mercadería asumiendo un compromiso de pago a futuro sin recargos por intereses. En otras palabras, la compañía negocia con su(s) proveedor(es) para abastecerse de insumos sin tener que cancelarlos al contado.

Así, queda una deuda pendiente que deberá saldarse habitualmente en 30, 60 o 90 días y donde no se generan gastos financieros, dependiendo de la confianza del empresario con el proveedor según su necesidad, si el monto es muy considerable, el empresario firmara un compromiso de pago que le servirá al proveedor como garantía del pago del crédito solicitado.

Ñ Ventajas y desventajas del crédito de proveedores

Ventajas:

- ✓ Permite desarrollar la actividad productiva sin necesidad de perder liquidez, manteniéndose mayores recursos en efectivo y sus equivalentes.
- ✓ Se libera capital que puede destinarse a otros gastos o emergencias en el corto plazo. Esto es importante tomando en cuenta que, por lo

general, una parte de las ventas de las empresas es a crédito. Es decir, aunque la compañía haya realizado transacciones por un gran volumen, las entradas de efectivo pueden no ser tan elevadas.

- ✓ Se solicita en función a las necesidades de la compañía. Entonces, se puede hacer coincidir el momento para pagar a los proveedores con la fecha de cobro por las ventas.
- ✓ Usualmente no requiere garantías.
- ✓ No hay pago de intereses.
- ✓ Aumenta el volumen de ventas, tanto del proveedor como de la organización financiada.

Desventajas:

- ✓ Si la empresa hace uso del crédito pierde la oportunidad de obtener un descuento por pronto pago. En ocasiones, el prestatario puede acceder a una reducción de su deuda si la cancela en muy corto plazo.
- ✓ Como en cualquier modalidad de financiamiento, existe un riesgo de crédito, que en este caso es asumido por el proveedor.
- ✓ El abastecedor puede inflar el precio de su producto para recuperar el costo del Créditos, por lo que el financiamiento podría resultar caro aunque no hayan intereses.
- ✓ Se limita el destino del crédito a la adquisición de insumos con un determinado proveedor.

Etapas del crédito de proveedores

- ✓ **Análisis de los potenciales deudores:** Es el proceso para determinar la solvencia del cliente. Se toman en cuenta variables como el patrimonio de la empresa, sus ratios financieros y el historial crediticio. Para esto último, se consultan las centrales de riesgo.
- ✓ **Establecimiento de las condiciones de crédito:** Si la operación es aprobada, se fijan las principales características del financiamiento como el plazo para el pago y los recargos por morosidad. El proveedor suele ofrecer además un descuento por pronto pago. Así, el prestatario tiene la opción de cancelar su obligación antes del periodo pactado, accediendo a una reducción de su deuda.
- ✓ **Instrumentación del crédito:** Se materializa el financiamiento con algún tipo de contrato, como un pagaré, letra de cambio o crédito documentario.
- ✓ **Entrega de la mercancía:** La empresa obtiene los insumos para el proceso productivo.
- ✓ **Pago del crédito:** Luego del tiempo acordado, el proveedor debería recibir la retribución respectiva, aunque siempre existe la probabilidad de impago.
- **Financiamiento vía factoring,** es otra alternativa de financiamiento que se orienta de preferencia a las micro pequeñas empresas y consiste en un contrato mediante el cual una

empresa transfiere el servicio de cobranza futura de los créditos y facturas existentes a su favor de entidades bancarias en modo factoring, a cambio obtiene de manera inmediata el dinero a que esas operaciones se refiere, aunque con un descuento y esa diferencia del descuento constituirá en ganancia del factoring o banco encargado de hacer la cobranza de las facturas a los clientes.

Aquí mencionamos 6 razones más relevantes para usar

factoring:

1. Reduce el costo financiero por tasas más bajas.
 2. Posibilita tener mayor capital de trabajo.
 3. Mayor movimiento en sus operaciones y de su producción.
 4. Mayores ventas, entonces mayor liquidez.
 5. Más clientes.
 6. Más rentabilidad para la empresa
- **Financiamiento leasing**, Según información del Banco de Crédito del Perú (BCP), el leasing es una alternativa de financiamiento a mediano plazo, que permite al cliente adquirir bienes, nacionales o importados, luego de solicitar a una empresa financiera que adquiera ciertos productos para otorgárselos en alquiler. Ello, a cambio del pago de cuotas periódicas por un plazo determinado. Al final del plazo, el cliente tiene el derecho de ejercer la opción de comprar el bien por un valor previamente pactado.

2.2.2 Teoría de la empresa.

2.2.2.1 Teorías de la empresa.

Según Alfaro (2016) analiza a la empresa desde dos perspectivas:

- ✓ En primer lugar como unidad de producción de bienes o servicios, es decir, examinando qué combinación de los factores de la producción es la más conveniente para obtener los bienes o servicios que oferta la empresa. Esta perspectiva es útil para analizar las relaciones entre las empresas en el mercado y a los clientes que les resulta de interés.
- ✓ En segundo lugar, y más recientemente, la empresa se ha analizado desde dentro, es decir, examinando qué vínculos unen a los sujetos que aportan los distintos factores de la producción que se combinan en la empresa. Titulares de factores de la producción son los trabajadores, los accionistas, los bancos y demás financiadores que prestan dinero a la empresa; los administradores de la empresa, que actúan como agentes y representantes de los “propietarios”; los proveedores.

Entonces dado que las relaciones entre los titulares de factores de la producción son voluntarias, la teoría de la empresa ha concebido esta como un conjunto de contratos: contratos de trabajo, contratos de administración, contrato de sociedad, contrato de suscripción de obligaciones, contratos de distribución etc. Donde Coase formuló su teoría de la empresa explicando que las empresas existen porque usar el mercado es costoso. Si los precios de los distintos factores de la

producción son “buenos”, la producción se organizará a través de contratos celebrados en el mercado, no en el seno de una organización. Estos costes de realizar transacciones en el mercado son los costes de transacción.

2.2.2.2 Clasificación de las empresas.

Se clasifican según el tamaño de la empresa y del Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, aprobado mediante Resolución SBS N° 11356-2008 y lo detallamos a continuación:

- ✓ **Grandes empresas**, se caracterizan por tener movimientos de capitales y financiamientos grandes, por lo general cuentan con instalaciones propias, sus ventas superan varios millones de dólares, tienen miles de empleados de confianza y sindicalizados, cuentan con un sistema de administración y operación muy avanzado y pueden obtener líneas de crédito y préstamos importantes con instituciones financieras nacionales e internacionales.

Según la SBS (2020) afirma que: “Créditos otorgados a personas jurídicas con ventas anuales entre S/. 20 millones a S/. 200 millones en los dos últimos años, o, a deudores que hayan mantenido en el último año emisiones de instrumentos representativos de deuda en el mercado de capitales”.

- ✓ **Medianas empresas**, intervienen varios cientos de personas y en algunos casos hasta miles, generalmente tienen sindicato, hay áreas

bien definidas con responsabilidades y funciones, tienen sistemas y procedimientos automatizados.

La SBS (2020) menciona que: “Créditos otorgados a personas jurídicas que tienen un endeudamiento total en el sistema financiero (SF) superior a S/. 300 mil en los últimos seis meses y no cumplen con las características para ser clasificados como corporativos o grandes empresas”. La SBS (2020) también considera que: “Créditos otorgados a personas naturales que tengan endeudamientos total en SF (sin incluir créditos hipotecarios para vivienda) superior a S/. 300 mil en los últimos seis meses, siempre que parte de dicho endeudamiento corresponda a pequeñas empresas o a microempresas”.

- ✓ **Pequeñas empresas**, son entidades independientes, creadas para ser rentables, que no predominan en la industria a la que pertenecen, cuya venta anual en valores no excede un determinado tope y el número de personas es ilimitado.

Según la SBS (2020) nos menciona que: “Créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento total en SF (sin incluir créditos hipotecarios para vivienda) entre S/. 20,000 a S/. 300,000 en los últimos seis meses”.

- ✓ **Microempresas**, por lo general, la empresa y la propiedad son de propiedad individual, los sistemas de fabricación son prácticamente

artesanales, la maquinaria y el equipo son elementales y reducidos, los asuntos relacionados con la administración, producción, ventas y finanzas son elementales y reducidos y el director o propietario puede atenderlos personalmente.

La SBS por último nos dice que: “Créditos destinados a financiar actividades de producción, comercialización o prestación de servicios, otorgados a personas naturales o jurídicas, cuyo endeudamiento en SF (sin incluir créditos hipotecarios para vivienda) es no mayor a S/. 20 mil en los últimos seis meses”.

2.2.3 Teoría de las micro y pequeña empresa (MYPE)

Según **La ley Mype D.S. N° 007-2008-TR Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa (promulgada el 30 de setiembre del 2008)**, la presente ley tiene por objeto la promoción y la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para la ampliación del mercado interno, las exportaciones y la contribución a la recaudación tributaria, además que impulsa la promoción del empleo en condiciones de dignidad y suficiencia, inclusión social y formalización de la economía.

En el **Art. 5° Características de la MYPE**, nos menciona que:
Microempresa: de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). **Pequeña Empresa:** de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). El incremento en el monto máximo de ventas

anuales señalado para la Pequeña Empresa será determinado por Decreto Supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas cada dos (2) años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido período. Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas El 02 de Julio del 2013, el Congreso de la República promulgó la Ley N° 30056 “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”. Este tiene entre sus objetivos establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME). Incluye modificaciones a varias leyes entre las que esta la actual “Ley MYPE” D.S. N° 007-2008-TR. “Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente **¿Qué cambios nos trae esta Ley a las micro y pequeños empresas?**, Se cambian los criterios de clasificación para las Micro, Pequeñas y Medianas empresas de la siguiente manera: **Microempresa:** no hay límite de trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). **Pequeña Empresa:** no hay límite de trabajadores inclusive y ventas anuales

es desde 150 hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

2.2.4 Teorías de los sectores productivos.

2.2.4.1 Clasificación de los sectores productivos.

- **Sector Primario**, conocido como de extracción, ya que el elemento básico de la actividad se obtiene directamente de la naturaleza como es la agricultura, ganadería, pesca, minerales, petróleo, energía eólica, etc.
- **Sector Secundario**, refiere a las empresas que realizan algún proceso de transformación de la materia prima. Comprende diversas actividades como es la textil, la maderera, la construcción, etc.
- **Sector Terciario**, dónde lo relevante intervención capacitada del ser humano para ejecutar trabajos intelectuales o físicos y no son bienes tangibles, pero son indispensables para el funcionamiento de la economía como son las empresas de **comercio**, turismo, transporte, financiero, etc.

2.2.5 Teoría del sector comercio

Se usa en el contexto de la economía y las finanzas públicas, que es parte de la economía que se dedica a los servicios de todo tipo. Entre los que se incluyen están las actividades gubernamentales; salvo la de empresas públicas que pueden pertenecer a los sectores primario o secundario. El comercio, la educación, la salud, la banca y las finanzas, el transporte y las

comunicaciones, así como otros servicios sociales y personales no claramente clasificables. En las economías maduras, que se industrializaron hace ya muchos años, el sector terciario tiende a crecer a medida que se complejiza y diversifica el mercado; también suele ser amplio en economías menos desarrolladas que no han podido absorber en actividades manufactureras las olas de migrantes procedentes de las regiones rurales. En tales casos crecen desmesuradamente el empleo público y el comercio al por menor, incrementándose paralelamente el sector informal.

2.2.6 Descripción de la empresa del caso de estudio

La empresa de caso fue creada el 01 de abril del 2009 e inicio sus actividades comerciales con la razon social de “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.”, con RUC N° 20531660910, tiene como nombre comercial de “Droguería Biozyme Diagnostics”, acreditado como Micro Empresa desde el 30 de junio del 2010, como Titular - Gerente es el T.M. Rodríguez Palpa Cesar Oswaldo desde 12 de marzo del 2015, con domicilio fiscal en CAL.12 Mza. C2 Lote. 7 Urb. Casuarinas II Etapa Ancash - Santa - Nuevo Chimbote; además emite como comprobante de pago factura, boletas y guías de remisión de forma electrónica, cuenta con tres (03) trabajadores, y el rubro principal de la empresa es la compra y venta de insumos, materiales y equipos de laboratorio clínico, patológico y anatomopatológico; además de servicios relacionados como pruebas de laboratorio clínico, reparación y mantenimiento correctivo y preventivo de los equipos en mención.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición del financiamiento

Según Significados (2019) menciona que: “Se conoce como financiamiento o financiación el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios”. Es relevante mencionarr que la forma más común de adquirir financiamiento es por medio del préstamo.

2.3.2 Definición de empresas

Según Concepto.de (2018) define que: “El concepto de empresa refiere a una organización o institución, que se dedica a la producción o prestación de bienes o servicios que son demandados por los consumidores; obteniendo de esta actividad un rédito económico, es decir, una ganancia”. El buen desempeño de la producción se basan en las planificaciones definidas previamente, con estrategias definidas por la gestión que lidera el equipo de trabajo.

2.3.3 Definición de MYPE

Según SUNAT (2018) define que: “La MYPE es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

2.3.4 Definiciones de los sectores productivos

Según el Instituto Peruano de Economía (2020), afirma que: “en la economía existen distintos sectores productivos que conforman las divisiones de la actividad económica. Estas divisiones están relacionadas con el tipo de proceso de producción que desarrollan. Estos sectores son el primario, el secundario y el terciario.”

2.3.4.1 El Sector primario.

Está conformado por las actividades económicas relacionadas con la extracción de los recursos naturales en productos primarios no elaborados. Las principales actividades del sector primario son la agricultura, la minería, la ganadería, la silvicultura, la apicultura, la acuicultura, la caza, la pesca y piscicultura. Aunque algunos consideran a la minería parte del sector industrial de las regiones.

2.3.4.2 El Sector secundario.

Reúne la actividad artesanal e industrial manufacturera, mediante las cuales los bienes provenientes del sector primario son transformados en nuevos productos. Este sector se divide en dos sub-sectores: el industrial extractivo, que son la industria minera y petrolífera, y el industrial de transformación como las actividades de envasado, embotellado, manipulación y la transformación de materias primas y/o productos semielaborados.

2.3.4.3 El Sector terciario.

Se dedica, sobre todo, a ofrecer servicios a la sociedad, a las personas y a las empresas, lo cual significa una gama muy amplia de actividades que está en constante aumento. Ésta abarca desde el comercio más pequeño, hasta las altas finanzas o el Estado. Es un sector que no produce bienes, pero que es fundamental en una sociedad capitalista desarrollada. Su labor consiste en proporcionar a la población todos los productos que fabrica la industria, obtiene la agricultura e incluso el propio sector comercio.

2.3.5 Definiciones del sector comercio

Cuando hablamos qué es el comercio, nos referimos a toda actividad económica del sector terciario, que involucra el intercambio de bienes o servicios a través de la compra y venta, donde el vendedor y el comprador se benefician e intervienen otros elementos intermedios que se involucran en el proceso.

Pérez, (2020) nos dice que: su etimología proviene del latín “commercium”, que significa “compra y venta de mercancía”, a la vez que se deriva de la palabra “merx” y “mercis” que significan “mercancía”. El término también se utiliza para denominar a todo establecimiento o tienda, sitios en donde se realizan actos de comercio.

2.3.6 Definición del rubro de la empresa de caso de estudio

Como rubro principal de la empresa es la comercialización de reactivos, insumos, materiales y equipos de laboratorio clínico, patológico y

anatomopatológico; además también de servicios relacionados como reparación de los equipos y pruebas de laboratorio clínico. Por tal motivo los principales clientes son los laboratorios particulares clínicas y nosocómios o establecimiento de salud del estado; sin dejar de tomar a los institutos y universidades que brinden la enseñanza de la especialidad de laboratorio clínico, además de los propios alumnos.

III. Hipótesis

También Coelho (2019), nos afirma que la hipótesis de una investigación es aquella afirmación que funciona como base de un proceso de investigación. El trabajo de investigación, en este sentido, mediante un proceso de riguroso estudio, análisis y examen de los resultados obtenidos, debe servir de comprobación o refutación de la validez de la hipótesis planteada inicialmente. Como tal, la hipótesis es la parte fundamental de todo trabajo de investigación, bien sea que este se circunscriba al campo científico, humanístico, social o tecnológico.

En este sentido, la hipótesis es una idea o un supuesto a partir del cual nos preguntamos el porqué de una cosa, bien sea un fenómeno, un hecho o un proceso. Como tal, las hipótesis permiten dar inicio al proceso de pensamiento, mediante el cual se accederá a determinados conocimientos.

En conclusión dado que la investigación será de diseño: no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, no habrá hipótesis.

IV. Metodología

4.1. Diseño de investigación

Para la elaboración de esta investigación se eligió el diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico y de caso.

- No experimental, porque fue elaborada sin manipular deliberadamente la variable estudiada, mejor dicho no hay ninguna modificación.
- Descriptivo, porque solo fue descrita las características más importantes del financiamiento, micro y pequeñas empresas, y su sector del estudio.
- Bibliográfico, porque fue basado en la búsqueda de datos registrados por otros investigadores.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

La población está compuesta por todas las MYPE del sector comercio del Perú.

4.2.2. Muestra

La muestra está conformada por la empresa de caso de estudio.

4.3. Definición y operacionalización de la variable e indicadores

4.3.1. Matriz de operacionalización del objetivo específico 1

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Niveles de Antecedentes	Nro. de antecedentes	Resultados teniendo en cuenta las dimensiones y sub dimensiones que yacen al resultado
Financiamiento	Según Significados (2018) menciona que: Se conoce como financiamiento o financiación el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios.	Nacional	2	
		Regional	2	
		Local	2	

Fuente: Elaboración propia del estudiante

4.3.2. Matriz de operacionalización del objetivo específico 2

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensiones	Sub - dimensiones	Indicador
Financiamiento	Según Significados (2018) menciona que: Se conoce como financiamiento o financiación el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios.	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Usa Fuente Fto. Externo? si () o No () ¿Usa Fuente Fto. Interno? si () o No ()
		Sistemas de Fto.	Sist. Bancario Sist. No Bancario Formal Sist. Informal	¿Utiliza Sist. Bancario? si () o No () ¿Utiliza Sist. No Bancario Formal? si () o No () ¿Utiliza Sist. Infomal? si () o No ()
		Costos de Fto.	Tasas de Interés	¿A qué promedio de tasa de interés? Cant. ()
		Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿A Corto Plazo? si () o No () ¿A Largo Plazo? si () o No ()
		Facilidades de Fto.	Sist. Bancario Sist. No Bancario Formal Sist. Informal	¿Obtuvo facilidades? si () o No () ¿Obtuvo facilidades? si () o No () ¿Obtuvo facilidades? si () o No ()
		Usos de Fto.	Activo Corriente Activo Fijo Capital de Trabajo	¿Lo usa para Activo Corriente? si () o No () ¿Lo usa para Activo Fijo? si () o No () ¿Lo usa para Capital de Trabajo? si () o No ()
		Otros tipos de Fto. Epecificar:	Financ. de Proveedores Financ. vía Factoring Financ. vía Leasing	¿Usa financ. de Proveedores? si () o No () ¿Usa financ. vía Factoring? si () o No () ¿Usa financ. vía Leasing? si () o No ()

Fuente: Elaboración propia del estudiante.

4.3.3. Matriz de operacionalización del objetivo específico 3

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable			
		Elementos de Comparación	Resultado Obj. Específ. 1	Resultado Obj. Específ. 2	Resultado Obj. Específ. 3
Financiamiento	Según Significados (2018) menciona que: Se conoce como financiamiento o financiación el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios.	Fuentes de Fto.			
		Sistemas de Fto.			
		Costos de Fto.			
		Plazos de Fto.			
		Facilidades de Fto.			
		Usos de Fto.			
		Otros Tipos de Fto.			

Fuente: Elaboración propia del estudiante.

4.4. Técnicas e instrumentos

4.4.1. Técnica.

- Revisión bibliográfica
- Entrevista a profundidad
- Análisis comparativo

4.4.2. Instrumento.

- Fichas bibliográficas
- Cuestionario de preguntas pertinentes cerradas
- Cuadros 1 y 2 de la investigación

4.5. Plan de análisis

En esta etapa del proyecto de investigación se procede a planificar la forma en que los datos colectados serán racionalizados a fin de explicar e interpretar las posibles relaciones que expresan las variables estudiadas (UTEX, 2016, párr.6).

- Para desarrollar el objetivo específico 1, se realizó la revisión bibliográfica la cual se almaceno esa información en las fichas bibliográficas, representado como cuadro 1.
- Para desarrollar el objetivo específico 2, se ejecutó la entrevista a profundidad al titular gerente de la empresa de caso de estudio mediante un cuestionario de 7 preguntas con sus respectivas sub-preguntas, representado como cuadro 2.
- Para desarrollar el objetivo específico 3, se hizo el análisis comparativo de ambas informaciones de los cuadro 1 y 2 de la investigación, nn esta etapa de la investigación los resultados se centralizan en tablas específicas,

luego se analizan y se interpretan; para finalmente, plantear las conclusiones específicas y la conclusión general.

4.6. Matriz de consistencia

- Lo describe en el anexo 04

4.7. Principios éticos

Según el código de ética – ULADECH (2019, p.2-3) establece los siguientes principios éticos:

Protección a las personas. - La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesita cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.

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

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

Libre participación y derecho a estar informado. - Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia.

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

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

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

Integridad científica. - La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su

profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

V. Resultados y análisis de resultados

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

CUADRO 01:
RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1

Autor (es)	Resultados
Mejía (2016)	Establece que, en el rubro de importación y distribución de equipos y reactivos de laboratorio de análisis clínico realizado en Arequipa, los resultados con respecto al financiamiento externo se observan que el 60% de los créditos fueron de banca comercial porque ofrecen mayores garantías que la banca no comercial que obtuvo el 20% y el otro 20% restante no llegaron a obtener créditos.
López (2017)	Afirma que sus resultados pertinentes a los financiamientos nos dice que el 100% fueron externos del cual se obtienen los Créditos para las MYPE son las cajas con un 52%, el segundo lugar lo ocupa los bancos con un 48%, en cooperativas y otros no se obtuvieron ningún tipo de resultados, lo que indica que la mayoría de créditos para las MYPE se obtienen de cajas y bancos.

-
- Liñan (2019)** El autor sostiene que, las tasas de interés anual tiene un rango entre el 16% y el 20% dentro de sus financiamientos con las entidades bancarias al momento de solicitar un Créditos.
- Carhuayano (2017)** El autor argumenta en su trabajo de investigación realizada en la ciudad de Casma, que la empresa “Comercial Maldonado E.I.R.L.”, llegó a la conclusión que el financiamiento es otorgado por entidades no bancarias, las cuales adquieren créditos a corto plazo.
- Castro (2018)** El autor afirma que en relación a las facilidades en el momento de solicitar un crédito, que obtuvo facilidades al momento de realizar un Créditos a una entidad bancaria, justamente por ser una empresa muy bien formalizada.
- Castillo (2018)** El autor considera que la empresa funciona a través de créditos de terceros, que estos son a corto plazo y son utilizados como capital de trabajo para poder realizar todas sus actividades comerciales.

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

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.”- Chimbote, 2018.

**CUADRO 02:
RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2**

Items	SI	NO
1. ¿Cómo usted financia su actividad económica?		
- Recursos Financieros internos		X
- Recursos Financieros externos	X	
2. ¿El financiamiento recibido en las siguientes entidades?		
- Sistema financiero Bancario	X	
- Sistema Financiero no Bancario (cajas municipales, etc.)		X
- Sistema Financiero informal		X
3. ¿Qué costo promedio obtuvo el financiamiento otorgado? Promedio (14% anual)		
4. ¿El financiamiento otorgado fue a corto o largo plazo?		
- Corto plazo	X	
- Largo plazo		X
5. ¿Obtuvo facilidades al momento efectuar en el siguiente crédito?		
- Sistema financiero Bancario	X	
- Sistema Financiero no Bancario (cajas municipales)		X
- Sistema Financiero informal		X
6. El financiamiento otorgado lo utilizó para:		
- Compra de activo corriente		X

- Compra de activo fijo		X
-------------------------	--	---

- Capital de trabajo	X	
----------------------	---	--

7. ¿Qué otro tipo de financiamiento utilizó?

Especificar:

- Financiamiento de Proveedores	X	
---------------------------------	---	--

- Financiamiento vía Factoring		X
--------------------------------	--	---

- Financiamiento vía Leasing		X
------------------------------	--	---

Fuente: elaboración propia en base al instrumento de recolección de datos de la presente investigación.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.”- Chimbote, 2018.

CUADRO 03:

RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 3

Elementos de comparación	Resultados del objetivo específico 1	Resultados del objetivo específico 2	Resultados
Respecto a las Fuentes de Financiamiento	López (2018) establece que la empresa “Representaciones Palacios E.I.R.L.”, la cual financia sus actividades comerciales es de manera externa.	Establece que la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.”, realiza sus actividades mediante la fuente de financiamiento externo.	Coinciden

Respecto a los Sistemas de Financiamiento	Mejía (2016) afirma que, en el rubro de Importadora y Distribuidora de Equipos y Reactivos de Laboratorio de Análisis Clínico, utilizó el sistema formal bancario.	Manifiesta la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.”, utiliza en la actualidad el sistema financiero Bancario Formal.	Coinciden
Respecto a los Costos del financiamiento	Liñan (2019) nos dice que la empresa “Yovancito E.I.R.L.”, trabajó con un rango de tasa de interés anual entre el 16% al 20% con las entidades bancarias al momento de solicitar un Créditos.	En lo que se refiere a la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.”, trabaja con un costo promedio del 14% de interés anual cuando solicita un crédito.	No coinciden
Respecto a los Plazos del Financiamiento	Carhuayano (2017) afirma que, empresa “Comercial Maldonado E.I.R.L.”, llegó a la conclusión que el financiamiento es otorgado por entidades no bancarias, las cuales adquirieron créditos a corto plazo.	En lo que se refiere a la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.”, trabaja con entidades financieras a corto plazo cuando solicita un crédito.	Coinciden
Respecto a las Facilidades del Financiamiento	Castro (2018) menciona que la empresa “Grupo Olicruz”, nos manifiesta si tuvo facilidades al realizar un Créditos de una entidad	Nos dice la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.”, que al momento de tramitar un Créditos la entidad	Coinciden

	bancaria al momento de solicitarlo.	bancaria le brindo las facilidades del caso.	
Respecto a los Usos del Financiamiento	Castro (2018) menciona que la empresa Grupo Culmen S.A.C., a través de créditos, han sido utilizados como capital de trabajo para realizar sus actividades.	Nos dice la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.”, que el uso que se da momento de recibir un financiamiento es usarlo como capital de trabajo para la compra de más mercadería.	Coinciden
Respecto a otros tipos Especificar: De Proveedores Vía Factoring Vía Leasing	Según los antecedentes nacionales, regionales y locales expuestos no afirman ningún otro tipo de los financiamientos especificados	La empresa de “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.” nos afirma que utilizó también otro tipo de financiamiento que fué de los proveedores	No coincide

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

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Los resultados de las características más relevantes del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son las siguientes: coinciden que la mayoría de los autores como: López (2018), Mejía (2016), Liñan (2019), Carhauyano (2017), Castro (2018) y Castillo (2018) determinan que las empresas recurren al financiamiento externo específicamente del

sistema bancario formal que a diferencia del entidades financieras no bancarias, les solicitan mayores garantías pero las tasas de interés es menor que las entidades financieras no bancarias de un rango del 16% al 20% anual, los créditos obtenidos son a corto plazo, financiamiento que fue destinado a capital de trabajo, activos fijos y no menciona otro tipo de financiamiento en específico ya mencionado.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Respecto a la caracterización del financiamiento de la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.” se aplicó una encuesta 07 preguntas cerradas con sub preguntas de la misma que pudieron ser dos o tres por cada dimensión a tratar, sobre el financiamiento al gerente general de la empresa, dio como respuesta, que el financiamiento adquirido por la empresa ha sido a través de una fuente de financiamiento externo, con el sistema financiero Bancario Formal, al corto plazo, con un interés anual promedio del 14%, destinando este crédito al capital de trabajo. Así mismo la empresa no necesito autofinanciarse, ni recurrir a fuentes informales, aunque a veces manifestó que recurre al financiamiento de proveedores donde obtiene ciertos productos a crédito, pero igual de corto plazo, según la capacidad pago es por ende que tuvo muchas facilidades para el crédito por ser también una empresa completamente formalizada y cumple también con los pagos a los mismos.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Con respecto a las fuentes del financiamiento, entre los resultados específicos 1 y 2 existe la coincidencia ya que López (2018) describen que las empresas del sector comercio del Perú y la empresa de estudio de caso de investigación

utiliza el financiamiento externo para desarrollar sus actividades comerciales. Con respecto al sistema, los resultados encontrados describen que hay coincidencia entre el objetivo específico 1 y 2, y para Mejía (2016) nos dice que las MYPE del sector comercio del Perú y la empresa en estudio recurren a los sistemas bancarios formales que les ofrecen mayores garantías pero les aplican la tasa de interés más o menos considerable. Respecto al costo, Liñan (2019) describe que no hay coincidencia, ya que los autores que fueron revisados dan como resultado que la mayoría de empresas tienen un rango de interés anual del 16% al 20%; sin embargo, la empresa en estudio solo obtuvo un costo promedio de interés del 14%, esto se debe a que han aumentado las entidades financieras en estos tiempos por haber mayor oferta en el rubro de los créditos dinerarios. Respecto al plazo; en los resultados de Carhuayano (2017) y la empresa del caso, si coinciden ya que las MYPE solicitaron un financiamiento al corto plazo. Respecto a las facilidades; en los resultados de Castro (2018) y la empresa del caso, si coinciden ya que las MYPE obtuvieron facilidades al momento de solicitar un préstamo por tener buena experiencia crediticia. Respecto al uso; Castillo (2018) afirma que el financiamiento que obtiene las MYPE lo destinan para capital de trabajo, por ello estos resultados coinciden con los resultados del caso aplicado, ya que la empresa de estudio, destina su financiamiento para capital de trabajo. Finalmente, con respecto a otro tipo de financiamiento, las MYPE nacionales no afirman ningún otro tipo de financiamiento, caso contrario de la empresa de estudio ya que el utilizó el tipo de financiamiento de proveedores, para cubrir con las demandas requeridas.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Según los autores revisados (antecedentes nacionales, regionales y locales) de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú nos dice que el 60% de las MYPE se financian de la fuente externa, con el sistema bancario, a un promedio de 16% al 20% de interés, a largo plazo, dónde obtuvieron facilidades y lo usaron como capital de trabajo; el 20% de las MYPE también se financia con fuente externa con el sistema no bancario formal a una tasa de interés mayor al 20% a largo plazo, donde algunas MYPE obtuvieron facilidades y también lo usaron como capital de trabajo; y finalmente el otro 20% no obtuvieron créditos, recurriendo a los prestamistas o usureros donde los interés que oscilan entre el 10% y el 20% mensual en corto plazo, así poder utilizarlo en su capital de negocio.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Según el cuestionario aplicado al gerente general de la empresa “BIOZYME DIAGNOSTICS E.I.R.L”, para conocer las características de financiamiento de la mencionada empresa nos da como conclusión que se financia sus actividades económicas con recursos externos del sistema bancario, con una tasa de interés promedio del 14%, a corto plazo, además tuvo facilidades del sistema bancario para que le otorguen el crédito, ya que cuenta con buen historial crediticio, la cual esos mismos recursos fue utilizado en la compra de mercadería, además también tiene otra modalidad de financiarse su mercadería que es el financiamiento de proveedores o también se conoce cómo crédito de proveedores y los requiere según la demanda de los clientes cuando es necesario.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

Después de revisar la literatura pertinente (antecedentes) y de los resultados obtenidos del cuestionario realizada a la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L”, dónde se hizo el siguiente análisis comparativo de ambas características del financiamiento de las MYPE del sector comercio concluyendo que coinciden sus recursos dinerarios provienen de la fuente de financiamiento externo, con el sistema bancario, en corto plazo, con facilidades para obtener los préstamos correspondientes y siendo utilizado como capital; lo único en que no se coinciden es en el costo del financiamiento, que es el interés donde la empresa de caso tiene el 14% y de las otras MYPE ya revisadas nos dice que es del 16% al 20% de interés, la cual es menor a la empresa de caso, sin dejar de mencionar que dicha empresa también cuenta con otra modalidad de Financiamiento que es el crédito de los proveedores, la cual facilita en cubrir la demanda de los clientes en ciertas ocasiones amerite.

6.4 Respecto al objetivo general

Dando respuesta al objetivo general, que es describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio del Perú y de la empresa “Biozyme Diagnostics E.I.R.L.” de Chimbote, 2018; se concluye en este trabajo de investigación que en los últimos años se mantiene la tendencia de obtener financiamiento externo del sistema bancario, solo varían los costos al solicitar un Créditos con el intereses, ya que año a año sigue aumentando las MYPE y por ende también las entidades bancarias ofertando los mejores costos posibles para sus futuros clientes (MYPE); después las MYPE tampoco pueden sostener préstamos a largo plazo, porque no movilizan altos rangos de dinero, es por eso de la facilidad de los bancos, porque el dinero retornara pronto y la circulación de la misma debe ser

más fluida a comparación de las grandes y medianas empresas; y para finalizar la mayoría de las MYPE lo usan como capital de trabajo, salvo algunas MYPE que no cuentan con un buen respaldo dinerario documentado, tendrán que optar por el sistema financiero informal la cual el costo es más alto, pero sin tener que sustentar sus ingresos, o en otros casos los prestamistas solicitan bienes para ser empeñados y sirvan de garantía para asegurar el pago del prestamista. Es importante la planificación de la MYPE a un destino seguro del préstamo, antes de querer obtener financiamiento es conocer cada dimensión como son la fuente, el sistema, los costos, las facilidades, los usos del financiamiento y entre otras modalidades financiar cualquier tipo de negocio, para que después no se convierta en un dolor de cabeza para el titular de la MYPE, cuando las cuotas del Créditos se vuelven casi eternas y terminan por extinguir la MYPE al obtener deudas inalcanzables para pagar dichos compromisos.

VII. Aspectos complementarios

7.1 Referencias bibliográficas

- Aguirre, M. (2015). *FUENTES Y FORMAS DE FINANCIAMIENTO PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIAL DE QUITO, PERIODO 2010-2010*. Obtenido de http://repositorio.ute.edu.ec/bitstream/123456789/17319/1/63713_1.pdf
- Alfaro, J. (2016). *Almacen de Derecho, Derecho Mercantil, Economía*. Obtenido de Teoría de la empresa: <https://almacenederecho.org/teoria-la-empresa/>
- Carhuayano, J. (2017). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIAL MALDONADO E.I.R.L. DE CASMA 2016*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2786/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_CARHUAYANO_MENDEZ_JUSTINA_ANGELICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Castillo, R. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA "GRUPO CULMEN S.A.C." CHIMBOTE, 2016*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7821/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CASTILLO_PINTADO_ROSA_MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Castro, M. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO EN EL*

PERÚ: CASO EMPRESA "GRUPO OLICRUZ - CHIMBOTE, 2015.

Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3504/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CASTRO_VERA_MARILYN_VERONICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Castro, H. (2016). *Resumen del Libro «Metodología de la Investigación» de Roberto Hernandez Sampieri*. Obtenido de Capítulo 6 Hipótesis:

<https://www.emprendices.co/resumen-del-libro-metodologia-la-investigacion-roberto-herandez-sampieri/>

Coelho, F. (2019). *Significados.com*. Obtenido de Significado de Hipótesis - ¿Qué es Hipótesis?: <https://www.significados.com/hipotesis/>

Concepto.de. (2018). *Concepto de Empresa*. Obtenido de

<https://concepto.de/empresa/>

ConceptoDefinicion.de. (2018). *Definición de Financiamiento*. Obtenido de

<https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>

ECO-FINANZA. (2019). *SECTOR TERCIARIO*. Obtenido de https://www.eco-finanzas.com/diccionario/S/SECTOR_TERCIARIO.htm

ESAN. (2016). *Conexión Esan / Apuntes empresariales / Finanzas*. Obtenido de 15 fuentes de financiamiento empresarial: <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/08/15-fuentes-de-financiamiento-empresarial/>

Garcia, A., & Taboada, E. (2012). *TEORÍA DE LA EMPRESA: LAS PROPUESTAS DE COASE, ALCHIAN Y DEMSETZ, WILLIAMSON, PENROSE Y*

NOOTEBOOM. Obtenido de Economía: Teoría y práctica, núm. 36, enero-junio, 2012, pp. 9-42 Universidad Autónoma Metropolitana Unidad

Iztapalapa Distrito Federal, México:

<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=281125196001>

Gestión. (2013). *Todo lo que necesita conocer sobre el financiamiento para mypes y*

pymes. Obtenido de Entrevista a Lizardo Agüero, especialista del CIDE-

PUCP: [https://gestion.pe/economia/empresas/necesita-conocer-](https://gestion.pe/economia/empresas/necesita-conocer-financiamiento-mypes-pymes-51498)

[financiamiento-mypes-pymes-51498](https://gestion.pe/economia/empresas/necesita-conocer-financiamiento-mypes-pymes-51498)

Gestión. (2018). *Créditos para mypes: ¿qué toman en cuenta las financieras? .*

Obtenido de Entrevista a Yannina Cáceres, directora general de Negocios de

Sentinel : [https://gestion.pe/tu-dinero/creditos-mypes-toman-cuenta-](https://gestion.pe/tu-dinero/creditos-mypes-toman-cuenta-financieras-229496)

[financieras-229496](https://gestion.pe/tu-dinero/creditos-mypes-toman-cuenta-financieras-229496)

González, S. (2014). *LA GESTIÓN FINANCIERA Y EL ACCESO A*

FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DEL SECTOR COMERCIO EN LA

CIUDAD DE BOGOTÁ. Obtenido de

[http://bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Fina-](http://bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf)

[nciera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Py-](http://bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf)

[mes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bog-](http://bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf)

[ot%C3%A1.pdf](http://bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf)

INEI. (2019). *Instituto Nacional de Estadística e Informática*. Obtenido de

Demografía Empresarial en el Perú:

[http://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/demografia-](http://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/demografia-empresarial-01-febrero-2019-5ta-correccion.pdf)

[empresarial-01-febrero-2019-5ta-correccion.pdf](http://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/demografia-empresarial-01-febrero-2019-5ta-correccion.pdf)

Instituto Peruano de Economía. (2020). *INSTITUTO PERUANO DE ECONOMÍA.*

Obtenido de Sectores Productivos: <https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>

Liñan, I. (2019). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO EN EL PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIAL "YOVANCITO E.I.R.L. DE SIHUAS, 2016.*

Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9303/FINANCIAMIENTO_EMPRESA_LINAN_VEGA_ISABEL_LUCERO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Lopez, O. (2017). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS, SECTOR COMERCIAL DEL PERÚ CASO: EMPRESA "REPRESENTACIONES PALACIOS EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA", SULLANA, PROPUESTA DE MEJORA AÑO 2017.* Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4194/FINANCIAMIENTO_CAPITAL_EN_EFECTIVO_LOPEZ_ORTIZ_OSCAR_SEGUNDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Mejía, R. (2016). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO, LA CAPACITACIÓN Y LA RENTABILIDAD DE LAS MYPES DEL SECTOR COMERCIO - RUBRO IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE EQUIPOS Y REACTIVOS DE LABORATORIO CLÍNICO DEL DISTRITO, PROVINCIA Y REGION DE AREQUIPA, PERIODO 2014-2015.* Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/416/RENTABILIDAD_CAPACITACION_%20MEJIA_MEJIA_RAUL_SABINO.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Mi Empresa Propia. (2016). *Consulta de Emprendedores, Micro y Pequeñas Empresas*. Obtenido de Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas:

<https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>

Monografías Plus. (2018). *Teoria de financiamiento - 646 Palabras | Monografías Plus*. Obtenido de <https://www.monografias.com/docs/Teoria-de-financiamiento-FKC9VP4JMY>

Pérez, M. (2020). *ConceptoDefinición*. Obtenido de Comercio, ¿Qué es el Comercio?: <https://conceptodefinicion.de/comercio/>

SBS. (2018). *Superintendencia de Banca, Seguros y AFP*. Obtenido de Tasas de interés promedio: <http://www.sbs.gob.pe/estadisticas/tasa-de-interes/tasas-de-interes-promedio>

SBS. (2020). *Superintendencia de Banca, Seguros y AFP*. Obtenido de Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, aprobado mediante Resolución SBS N° 11356-2008: https://www.sbs.gob.pe/app/stats/Notas/Definiciones_creditos.pdf

Significados. (2019). *Significado de Financiamiento*. Obtenido de Qué es Financiamiento: <https://www.significados.com/financiamiento/>

SUNAT. (2018). *DEFINICIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA*:. Obtenido de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2018). *SBS*. Obtenido de Tasas de interés promedio: <http://www.sbs.gob.pe/estadisticas/tasa-de-interes/tasas-de-interes-promedio>

Westreicher, G. (2019). *Economipedia*. Obtenido de Crédito de proveedores: <https://economipedia.com/definiciones/credito-de-proveedores.html>

7.2 Anexos

7.2.1 Anexo N° 01: Modelo de fichas bibliográficas

FICHAS BIBLIOGRÁFICAS	
Autor (A): Aguirre, M.	Editorial:
Título: “Fuentes y formas de Financiamiento para pequeñas y medianas empresas del sector comercial de Quito, período: 2010-2020”	Ciudad, País: Quito - Ecuador
Año: 2015	
Resumen del Contenido: Donde su objetivo pertinente fue analizar las fuentes y formas de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas comerciales de Quito; su tipo de metodología de investigación realizado fue descriptiva y correlacional, llegando a la conclusión que existen fuentes y formas de financiamiento, sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia, además consideran que implican procesos tediosos, por lo que generalmente buscan la opción más cara pero que finalmente termina siendo la más rápida como las fuentes y formas de financiamiento informales. Es así que utilizan en su mayor parte a los créditos de Proveedores (33%), dinero propio (28%), Amigos y Terceros (14%), Familiares (13%) y como última opción a las Obligaciones Financieras o créditos de Instituciones Financieras (10%) y el Anticipo de Clientes (3%).	
Número de edición o impresión:	
Traductor:	

7.2.2 Anexo N° 02: Matriz de consistencia

MATRIZ DE CONSISTENCIA

Proyecto de Investigación

Título: Caracterización del financiamiento en el sector comercio de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso empresa "Biozyme Diagnostics E.I.R.L" de Chimbote, 2018.

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	MUESTRA	METODOLOGIA		
					Tipo de investigación	Técnica	Instrumento
Pregunta general	Objetivo general	Hipótesis de investigación	Variable independiente	Población	Cualitativo	Revisión Bibliográfica	Fichas bibliográficas
¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio del Perú y de la empresa "Biozyme Diagnostics E.I.R.L" de Chimbote 2018?	Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas en el sector comercio del Perú y de la empresa "Biozyme Diagnostics E.I.R.L." de Chimbote, 2018.	No aplica	Financiamiento	Dado que la investigación será descriptiva, bibliográfica – documental y de caso no habrá población.	Nivel de investigación		
	Objetivos específicos			Descriptivo			
	1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. 2. Describir las caracterizar del financiamiento de la empresa "Biozyme Diagnostics E.I.R.L." de Chimbote, 2018. 3. - Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa "Biozyme Diagnostics E.I.R.L." de Chimbote, 2018.			Muestra	Diseño		
				Dado que la investigación será descriptiva, bibliográfica, documental y de caso no habrá muestra.	No experimental- Descriptivo- bibliográfico- documental y de caso.		

Fuente: Elaboración propia del estudiante.

7.2.3 Anexo N° 03: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted mi cordial saludo:

Agradezco su participación aportando datos respondiendo a las preguntas del presente cuestionario que consta de 7 interrogantes con sus sub preguntas, mediante el cual me permitirá realizar mi investigación y luego formular mí informe de investigación cuyo título es: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “BIOZYME DIAGNOSTICS” E.I.R.L. – CHIMBOTE, 2018.**

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

Nombre del Propietario de la empresa:

_____ Fecha:

INSTRUCCIONES: Marcar dentro del recuadro con una “X” la alternativa correcta:

I. REFERENTE AL FINANCIAMIENTO

1. ¿Cómo usted financia su actividad económica?

¿Recursos financieros propios?

Sí

No

¿Recursos financieros ajenos?

Sí No

2. ¿El financiamiento recibido fue de entidades bancarias, no bancarias o informales?

¿Fue de una entidad financiera?

Sí No

¿Fue de entidades no bancarias?

Sí No

3. ¿Qué costo tuvo el financiamiento otorgado?

¿Costo por interés?

Sí No

¿Costos por Comisiones?

Sí No

¿Costo por interés promedio? () % anual

4. ¿El financiamiento otorgado fue a corto o largo plazo?

¿Corto plazo?

Sí No

¿Largo plazo?

Sí No

5. ¿Obtuvo facilidades al momento efectuar en el siguiente crédito?

¿Fue de una entidad financiera?

Sí No

¿Fue de entidades no bancarias?

Sí No

¿Fue de entidades no bancarias?

Sí No

6. El financiamiento otorgado lo utilizó para:

¿Para comprar más mercadería?

Sí No

¿Un activo fijo para su empresa como maquinaria, bienes inmuebles u otros?

Sí No

¿Para hacer crecer su capital de trabajo?

Sí No

7. ¿Obtuvo otras formas de financiamiento?

¿Crédito de Proveedores?

Sí No

¿Sistema Factoring?

Sí No

¿Sistema Leasing?

Sí No

¿Otros?

Sí No

Especificar:.....