



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO EMPRESA MELACENTRO BLAS´S S.R.L.,  
CHIMBOTE, 2019.**

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

**AUTOR**

**REAL SÁNCHEZ, STHEYCI JOSSELIN  
ORCID: 0000-0003-2457-9099**

**ASESOR**

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

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2021**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO EMPRESA MELACENTRO BLAS´S S.R.L.,  
CHIMBOTE, 2019.**

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

**AUTOR**

**REAL SÁNCHEZ, STHEYCI JOSSELIN  
ORCID: 0000-0003-2457-9099**

**ASESOR**

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

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2021**

## **1. Título de la tesis**

Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Melacentro Blas´S S.R.L.,  
Chimbote, 2019.

## **2. Equipo de trabajo**

### **AUTOR**

Real Sánchez, Stheyci Josselin

ORCID: 0000-0003-2457-9099

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

### **ASESOR**

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: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yopez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

### 3. Hoja de firma del jurado y asesor

---

DR. LUIS FERNANDO ESPEJO CHACON

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

**PRESIDENTE**

---

MGTR. JUAN MARCO BAILA GEMIN

ORCID: 0000-0002-0762-4057

**MIEMBRO**

---

MGTR. NIDIA ERLINDA YEPEZ PRETEL

ORCID ID: 0000-0001-6732-7890

**MIEMBRO**

---

MGTR. JUANA MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO

ORCID: 0000-0002-6880-1141

**ASESOR**

#### **4. Hoja de agradecimiento y/o dedicatoria**

##### **AGRADECIMIENTO**

Agradezco, en primer lugar, a Dios por haberme dado la sabiduría necesaria y por darme salud para poder seguir adelante

Agradezco a mi madre por ser mi ejemplo a seguir, por siempre brindarme su apoyo y amor incondicional.

Agradezco a mi familia por ser quienes han estado apoyándome en todo momento, por siempre estar conmigo en cada paso que he dado.

Agradezco a mi asesora por haberme brindado el apoyo necesario y por saber guiarme en la elaboración de mi tesis.

## **DEDICATORIA**

Dedico este trabajo, en primer lugar, a mi madre; por ser mi apoyo en todo momento, y por darme el aliento que necesité siempre ante cualquier signo de caída.

A mi esposo e hijo por ser mi fortaleza para seguir adelante y ser profesional, ser mi apoyo en los momentos más difíciles.

## 5. RESUMEN Y ABSTRACT

### RESUMEN

En el presente trabajo investigativo se tuvo como **objetivo general**: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Melacentro Blas's S.R.L. – Chimbote, 2019. El **diseño** que se utilizó para esta investigación fue de tipo descriptivo, bibliográfico, documental y, a su vez, de caso. Se obtuvo como **resultados**, en primer lugar, **Respecto al objetivo específico 1**: Todos los autores coinciden en que el financiamiento que les brinda el sector formal bancario les brindan mejores tasas de interés pero sin embargo se les suele presentar más problemas para poder acceder a este por los requisitos que les piden. Con **respecto al objetivo específico 2**: La empresa de caso obtuvo un préstamo con una duración de 24 meses y con una tasa de interés del 18%, crédito utilizado para la compra de más mercadería; sin embargo, la empresa mencionó que tuvo dificultades para acceder al crédito y que le pidieron garantías para acceder a este; **Respecto al objetivo específico 3**: el endeudarse para la adquisición de mercadería podría ser bueno para la empresa pero también sería lamentable que pueda perder oportunidades por no reinvertir las utilidades por falta de acceso a un buen financiamiento externo. Se **concluyó** que: las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, se suelen financiar en un principio por sus propios recursos, esto para que puedan empezar y luego de formada y posicionada, la empresa ya puede recurrir a algún factor externo como pueden ser algún banco o caja

**Palabras claves**: comercio, financiamiento, Micro y pequeñas empresas.

## ABSTRACT

The **general objective** of this research was to identify financing opportunities that improve the possibilities of micro and small national companies and the company Melacentro Blas's S.R.L. - Chimbote, 2019. The **design** used for this research was descriptive, bibliographic, documentary and, in turn, case study. **Regarding specific objective 1:** All the authors agree that the financing provided by the formal banking sector offers them better interest rates, but nevertheless they usually have more problems in accessing it due to the requirements they are asked to meet. **Regarding specific objective 2:** The company in the case study obtained a 24-month loan with an interest rate of 18%, a loan used to purchase more merchandise; however, the company mentioned that it had difficulties accessing the loan and that it was asked for guarantees to access it; **regarding specific objective 3:** getting into debt to purchase merchandise could be good for the company, but it would also be unfortunate if it were to lose opportunities by not reinvesting profits due to lack of access to good external financing. It was **concluded** that: micro and small companies in Peru's commerce sector are usually financed initially by their own resources, so that they can get started and after they are formed and positioned, the company can turn to some external factor such as a bank or savings bank.

Keywords: commerce, financing, micro and small businesses.

## 6. Contenido

1. Título de la tesis.....	iii
2. Equipo de trabajo.....	iv
3. Hoja de firma del jurado y asesor.....	v
4. Hoja de agradecimiento y/o dedicatoria.....	vi
AGRADECIMIENTO.....	vi
DEDICATORIA.....	vii
5. RESUMEN Y ABSTRACT.....	viii
RESUMEN.....	viii
ABSTRACT.....	ix
6. Contenido.....	x
7. Índice de gráficos, tablas y cuadros.....	xii
I. Introducción.....	13
II. Revisión de la literatura.....	18
2.1. Antecedentes.....	18
2.1.1. Internacionales.....	18
2.1.2. Nacionales.....	19
2.1.3. Regionales.....	20
2.1.4. Locales.....	22
2.2. Bases teóricas.....	23
2.2.1. Teoría del financiamiento.....	23
2.2.2. Teoría de la micro y pequeña empresa.....	26
2.2.3. Teoría del sector comercio.....	28
2.3. Marco conceptual.....	29
2.3.1. Definición de financiamiento.....	29
2.3.2. Definición de micro y pequeña empresa.....	30
2.3.3. Definición de comercio.....	30
2.4. Reseña histórica de la empresa.....	31
III. Hipótesis.....	31
IV. Metodología.....	31
4.1. Diseño de la investigación.....	31
4.2. Población y muestra.....	32

4.2.1.	Población .....	32
4.2.2.	Muestra .....	32
4.3.	Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	32
4.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	33
4.4.1.	Técnicas .....	33
4.4.2.	Instrumentos.....	33
4.5.	Plan de análisis.....	33
4.6.	Matriz de consistencia .....	33
4.7.	Principios éticos.....	34
V.	Resultados.....	34
5.1.	Resultados.....	34
5.1.1.	Respecto al objetivo específico 1: .....	34
5.1.2.	Respecto al objetivo específico 2: .....	36
5.1.3.	Respecto al objetivo específico 3: .....	38
5.2.	Análisis de resultados: .....	39
5.2.1.	Respecto al objetivo específico 1: .....	39
5.2.2.	Respecto al objetivo específico 2: .....	40
5.2.3.	Respecto al objetivo específico 3: .....	40
VI.	Conclusiones y recomendaciones .....	41
6.1.	Conclusiones .....	41
6.1.1.	Respecto al objetivo específico 1: .....	41
6.1.2.	Respecto al objetivo específico 2: .....	41
6.1.3.	Respecto al objetivo específico 3: .....	42
6.2.	Recomendaciones .....	42
VII.	Propuesta de mejora.....	43
	Referencias bibliográficas.....	46
	Anexos .....	52
	Anexo 01: Matriz de consistencia.....	52
	Anexo 02: Cronograma de actividades .....	53
	Anexo 03: Presupuesto .....	54
	Anexo 04: Cuestionario .....	55

## 7. Índice de gráficos, tablas y cuadros

<b>CUADRO N°</b>	<b>TÍTULO</b>	<b>PÁGINA</b>
<b>1</b>	Operacionalización de la variable	32
<b>2</b>	Respecto al objetivo específico 1	34
<b>3</b>	Respecto al objetivo específico 2	37

## **I. Introducción**

Son muchas las personas que han tenido en mente la idea de formar negocios y cuando se deciden a hacerlo tienen, a veces, una inversión mínima, por lo que cuando se presentan inconvenientes para sostener la empresa, no cuentan con el soporte económico que se necesita y tienen que recurrir a fuentes de financiamiento externo. Y cuando se refiere a formalizar una empresa nos damos cuenta que las micro y pequeñas empresas suelen tener más beneficios.

Es por eso que a nivel mundial, estas microempresas y las pequeñas empresas cuentan a su favor con diferentes formas de obtener financiamiento entre las cuales tenemos los créditos bancarios, alguno de sus proveedores o algún préstamo de algún familiar o incluso de prestamistas privados.

El financiamiento les servirá a las microempresas para poder mejorar incrementando su forma económica, alterando los productos que tienen un costo superior para el cliente. Muchos de los gerentes no tienen mucho conocimiento sobre financiamiento y tampoco de los objetivos que tienen que cumplir; menos conocen sobre indicadores financieros o rentabilidad, tampoco tienen conocimiento sobre las fuentes para obtener el financiamiento como pueden ser: las entidades bancarias, no bancarias, Cajas Rurales; así también hay las ONGs o de los proveedores. Por eso mismo, no conocen como reinvertir su dinero para generar mayor rentabilidad.

Antes de acceder a uno de los diferentes tipos de financiamiento que hay, se tiene que tener en consideración la tasa de interés que vaya a ser cobrada, el tiempo que tiene que ir acorde al préstamo que se necesita y el monto que se pagará hasta completar el pago. En tal sentido, para poder conseguir el financiamiento requerido para cada empresa, los dueños deberían tomar las mejores elecciones financieras que

mejor les convenga para su comercio y también instruirse más acerca de los créditos financieros y a su vez de los beneficios que producen y de los inconvenientes para sus microempresas (Gomez, 2019).

En países como Estados Unidos se creó una agencia denominada “The U.S. Small Business Administration” (SBA) que tiene como objetivo brindar servicios a estas pequeñas empresas con la intención de que logren iniciar, alcanzar un crecimiento y llegar a consolidarse; para esto tienen áreas como la de generación de nuevas oportunidad de negocio, el área de financiamiento y el área que les permite acceder a mercados internacionales (Valdés & Sánchez, 2012).

En España se han creado políticas para amparar a las micro y pequeñas empresas, con estas se presume que puedan desplegar tecnologías innovadoras, modernizarse y con esto poder aumentar su productividad. Un mayor número de empresas usan principalmente el financiamiento a corto plazo que les otorgan los organismos, ya sea públicos como privados, generalmente en el sistema prevalecen los bancos ante otros tipos de financiamiento.

También en Brasil existe el Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES) que tiene por encargo brindar diferentes alternativas en lo que respecta al apoyo financiero que se les pueda brindar a estas empresas, que tengan condiciones más accesible y con una tasa de interés mucho más reducida para el largo plazo. (Albella & Hernandez, 2017)

En Chile, según estudios, las fuentes de financiamiento más empleadas son los recursos propios (50%), los bancos (23%) y luego en menos porcentaje sus proveedores (17%), y una fuente importante son los programas que lidera la Corporación de Fomento para la Producción (CORFO) cuyo objetivo es impulsar la

actividad productiva a nivel nacional, en base a políticas gubernamentales dentro del área de emprendimiento e innovación. (Albella & Hernandez, 2017)

En el Perú actualmente, las micro y pequeñas empresas que han sido instauradas formalmente tienen mayor probabilidad de poder alcanzar a diferentes fuentes de financiamiento, como pueden ser las instituciones financieras, aunque también cuentan con instituciones como Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE) o del Ministerio de Producción, que otorga el asesoramiento y la capacitación a las personas que estén interesadas en el mejoramiento de la empresa. Así como también está la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT), la que se encuentra habilitada para brindar orientación en los trámites que se realizan cuando ya se ha conformado la empresa.

En la economía peruana, las pequeñas y microempresas son la mayor fuente de empleo y su contribución al PIB también es muy alta. Sin embargo, también es un sector con un apoyo menos específico y decisivo por parte del gobierno. El profesor Lourffat de la Universidad ESAN constató que básicamente no existe un sistema nacional de formación orientado a optimizar la capacidad de este tipo de empresas, tal como lo han realizado otros países Latinoamericanos, entre ellos tenemos a: Brasil, México y Chile. Su experiencia se establece de esta manera y efectivamente se puede detectar. Debería estar disponible en 4 subsistemas: supervisión; representación, sostén e impulso; número de administradores de actividades de capacitación o mejora empresarial y financiamiento. (Huaman, 2019)

Peñaranda (2019) menciona que las principales fuente de financiamiento en el Perú: “Provinieron en un 51% de las micro financieras (empresas financieras, cajas municipales, cajas rurales de ahorro y crédito) y en un 47% de la banca múltiple”.

En el año 2020, debido al contexto que se estaba viviendo el Gobierno Peruano implementó el denominado Fondo de Apoyo Empresarial MYPE, este fondo les buscaba dar liquidez a las empresas de este sector puesto que, debido a la paralización de actividades, estas empresas serían las más afectadas. A través de este fondo en el que se asignó 300 millones de soles, se pudo impedir la paralización en el proceso de pagos y se buscó afianzar las líneas de crédito. Este fondo benefició a las empresas dedicadas al rubro de producción, comercio, servicios y turismo.

Por lo mencionado anteriormente, como enunciado de la investigación se planteó: ¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Melacentro Blas’s S.R.L.” – Chimbote, 2019?

Para darle respuesta a lo antes planteado, se propuso como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Melacentro Blas’s S.R.L.” – Chimbote, 2019. Así también tenemos como objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Melacentro Blas’s S.R.L. – Chimbote, 2019.
3. Explicar si el financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Melacentro Blas’s S.R.L. – Chimbote, 2019.

El trabajo presentado es justificado porque se ha buscado y se ha recopilado la información necesaria para tener los conocimientos mínimos que se tiene de la carrera y de esa forma poder ejercerla en un futuro en la vida laboral; este estudio se justifica

también puesto que será el medio para la obtención de mi Título Profesional como Contadora, lo que a la vez permitirá a la Universidad mejorar los modelos de calidad regidos en base a la nueva Ley Universitaria. Del mismo modo les ayudará como referencia a futuros estudiantes y será un antecedente a otras investigaciones con respecto a este tipo de empresas, y el financiamiento.

Los aportes brindados a la empresa de caso “Melacentro Blas’s S.R.L.” a través de esta investigación les servirán para mejorar en cuanto al tema del financiamiento, y así obtener una mejoría en cuanto a este tema respecta. Le servirá para que la empresa pueda evaluar las futuras decisiones en cuanto a financiamiento que pueda tomar. Será de importancia para el sector comercio ya que les podrá servir como base esta investigación y así hacer un análisis sobre si el funcionamiento es correcto o pueden mejorar, ya que siempre es recomendable realizar una investigación para que la empresa pueda ver más opciones y con ello pueda obtener más utilidades y generar menos pérdidas.

Para el trabajo realizado, la metodología que se aplicó fue descriptiva, documental, bibliográfica y de caso.

Mediante la investigación realizada, los resultados que se alcanzaron fueron: Todos los autores han coincidido que el financiamiento que les brinda el sector formal bancario les brindan mejores tasas de interés pero sin embargo se les suele presentar más problemas para poder acceder a este por los requisitos que les piden; la empresa de caso obtuvo un préstamo para cancelarlo en un periodo de 24 meses con una tasa de interés del 18%, crédito utilizado en la compra de más mercadería; sin embargo, la empresa mencionó que tuvo dificultades para acceder al crédito y que le pidieron garantías para acceder a este; el endeudarse para la adquisición de mercadería podría

ser bueno para la empresa pero también sería lamentable que pueda perder oportunidades por no reinvertir las utilidades por falta de acceso a un buen financiamiento externo. Después de los resultados obtenidos se llegó a la conclusión de que: las micro y pequeñas empresas peruanas que pertenecen al sector comercio, se suelen financiar en un principio por sus propios recursos, esto para que puedan empezar y luego de formada y posicionada en el mercado, la empresa ya puede recurrir a algún factor externo como pueden ser algún banco o caja.

## **II. Revisión de la literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

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

**Illanes (2017)** en su investigación titulada: *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*. Tuvo como objetivo: realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. La metodología de la investigación fue transversal y cualitativa. Las conclusiones obtenidas fueron: si el gerente general es socio, existe una influencia positiva en el ROE de la compañía en que se esperaría que si el gerente general posee participación en la compañía, ésta obtenga mayores retornos debido a los mayores incentivos monetarios que tiene el ejecutivo para que la empresa tenga un buen desempeño; tenemos también que un mayor porcentaje de activos fijos sobre activos totales de la compañía ayuda a que la

empresa tome un mayor nivel de deuda, debido a que los activos fijos pueden servir de garantías para tener mayor acceso al mercado de créditos. A mayor razón circulante es menor la probabilidad de que la empresa tome, debido que son empresas que tienen menor necesidad de endeudarse en el corto plazo para poder operar y hacer frente a sus obligaciones de corto plazo (capital de trabajo principalmente).

**Portal et al. (2018)** en su investigación titulada: *Determinantes del financiamiento externo en microempresas mexicanas*. Tuvo como objetivo general: Evaluar si existen diferencias significativas entre dos grupos de microempresas, las que solicitan financiamiento externo y las que no lo hacen. La metodología aplicada fue de tipo descriptivo y correlacional, con técnica estadística. Los autores llegaron a las siguientes conclusiones: los factores vinculados a las características de la empresa y al perfil del propietario constituyen determinantes en esta diferenciación de grupos; según las pruebas las microempresas que solicitan financiamiento cuentan con una mayor cantidad de trabajadores y llevan poco tiempo de creación, por otro lado, se demostró que los microempresarios que toman estas decisiones tienen la peculiaridad de ser jóvenes, tener mayores niveles educativos y mayor experiencia.

### **2.1.2. Nacionales**

**Bustillos (2020)** en su tesis titulada: *Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la MYPE sector comercio caso Ferretería La Pirámide E.I.R.L. AMBO, 2019*. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento y rentabilidad que mejoran las posibilidades de la MYPE sector

comercio caso Ferretería La Pirámide E.I.R.L. de Ambo, 2019. La metodología aplicada fue: de tipo aplicada, descriptiva y no experimental. El autor llegó a las siguientes conclusiones: la empresa considera tanto el financiamiento interno y externo, en el interno los ahorros personales y en el externo el crédito de las entidades bancarias y de los proveedores. Con respecto a los plazos, la que más se ajusta a su situación financiera y posibilidades de pago es el largo plazo para el crédito bancario, pero el corto plazo para el crédito de proveedores.

**Rios (2020)** en su tesis titulada: *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. – Juanjui, 2019*. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. – Juanjui, 20019. La metodología aplicada fue cuantitativa-bibliográfica-documental y de caso. El autor llegó a las siguientes conclusiones: las mypes recurren al financiamiento por falta de liquidez ya que es un medio para lograr objetivos de crecimiento y expansión para poder permanecer en el mercado competitivo. La revisión bibliográfica pertinente determina que el financiamiento de las mypes es una oportunidad porque se considera como capital de trabajo es decir para financiar en la compras de mercaderías e incrementando así su utilidad

### **2.1.3. Regionales**

**Lujerio (2021)** en su tesis titulada: *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales:*

*caso empresa MACOFER E.I.R.L. – Huarmey, 2021.* Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento y rentabilidad que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Macofer E.I.R.L. – Huarmey, 2021. La metodología aplicada fue de tipo cuantitativo de nivel descriptivo, no experimental. El autor llegó a las siguientes conclusiones: la mayoría de las micro y pequeñas empresas no utilizaron su capital propio para financiarse, han utilizado sus las utilidades obtenidas para refinanciar su negocio, del mismo modo no ponen en venta sus activos para financiarse, así mismo para poder tomar la decisión de solicitar un crédito, se acoge a los criterios de la Tasa de interés y el prestigio de la entidad financiera.

**Zea, (2020)** en su tesis titulada: *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019.* Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019. La metodología aplicada fue de tipo cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. El autor llegó a las siguientes conclusiones: las micro y pequeñas empresas recurren a las fuentes de financiamiento externas son las que se dan por financiamiento de terceros principalmente del sistema bancario (bancos). Las micro y pequeñas empresas tienen acceso a los bancos que les ofrecen las mejores tasas de interés, además de las facilidades para reunir los requisitos y obtener el préstamo solicitado, a comparación de las Cajas y

Financieras que no tienen tasas de interés favorables para impulsar el desarrollo de las micro y pequeñas empresas, por lo tanto el financiamiento influye de manera positiva en las utilidades de las micro y pequeñas empresas porque se utiliza para la compra de mercaderías para incrementar la utilidad.

**Fernandez (2020)** en su tesis titulada: *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Electro Ferretería Carlos de Huarmey, 2019*. Tuvo como objetivo general: identificar las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de la empresa Electro Ferretería Carlos de Huarmey, 2019. La metodología aplicada fue descriptiva, bibliográfica y de caso. El autor llegó a las siguientes conclusiones: la mayoría de las Mypes obtienen financiamiento por la falta de liquidez, y recurren a fuentes de financiamiento del sistema no bancario, siendo usado en su mayoría estos créditos como capital de trabajo, así mismo se da un adecuado y eficiente uso al préstamo adquirido.

#### **2.1.4. Locales**

**Saucedo (2021)** en su tesis titulada: *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Distribuidora y Comercializadora Ferrysa S.R.L. – Chimbote, 2019*. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora y Comercializadora Ferrysa S.R.L. – Chimbote, 2019. La metodología aplicada fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. El autor llegó a la siguiente conclusión: Las micro y pequeñas empresas

utilizan canales de financiamiento externo (es decir, banca formal) para generar oportunidades, lo que les da la importancia del financiamiento interno, que les permite desarrollar, avanzar y mejorar la gestión, estos créditos pueden ser utilizados para capital de trabajo y tecnología. También mencionaron que el financiamiento obtenido por las pequeñas y medianas empresas les permite mantenerse en el mercado pagando préstamos a corto plazo.

**Huaynate (2020)** en su tesis titulada: *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Ferretería Marianito" Chimbote 2020.*

Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería Marianito, Chimbote 2020. La metodología aplicada fue: bibliográfica, documental y de caso. El autor llegó a las siguientes conclusiones: que la mayoría de los empresarios establecen oportunidades para sacar a flote la empresa, y lo hacen mediante préstamos a terceros de entidades bancarias; se entiende que gracias a las entidades financieras que dan crédito financiero a las mypes, estas pueden sostenerse en el mercado, así mismo pueden seguir teniendo liquidez e ir invirtiendo y creciendo con el negocio, así mismo pueden acabar con sus deudas u otras obligaciones.

## **2.2.Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento**

Cuando hablamos de financiamiento nos referimos a la forma de cómo obtener dinero para alguna finalidad que se necesite, y cuando tenemos que elegir a qué entidad solicitar el préstamo, podemos elegir entre opciones como

los bancos u otra entidad financiera. Estas entidades suelen proporcionar préstamos a micro y pequeñas empresas, aunque suelen tener requisitos más estrictos, por lo que suelen buscar otras alternativas (Oliva, 2016).

Podemos definir a la teoría del financiamiento como la capacidad que tiene las empresas de capital en relación a sus deudas, así como también el análisis del costo de las obligaciones contra el costo del capital; por lo cual muchas empresas buscan una salida en los préstamos para obtener un financiamiento que pueda usarlo en situaciones que se requieran (Rios, 2020).

El financiamiento según lo menciona Perdomo (1998), es: “La obtención de recursos de fuentes internas o externas, a corto, mediano o largo plazo, que requiere para su operación normal y eficiente una empresa pública, privada, social o mixta”.

El esquema teórico por lo general recibido para la toma de elecciones en el financiamiento se conoce como las Propositiones de Franco Modigliani y Merton Miller (M-M). A diferencia del método clásico, la elección del financiamiento es trivial para que la empresa cree valor. La composición del financiamiento, la política de dividendos y cualquier elección relacionada con él no tienen nada que ver con cambiar el desempeño de la empresa, porque un mercado efectivo arbitrará inmediatamente todo el desempeño de cada categoría de negocios. Louis Bachelier propuso un concepto relacionado con el comportamiento del mercado financiero a fines del siglo XIX, que se denominó conjetura del mercado eficiente (HME) en la segunda mitad del siglo XX. Siendo adoptado por M. Kendall y finalmente aceptado en general para presagiar la conducta de los mercados de capital desarrollados,

especialmente en el ciclo de equilibrio subjetivo (León, 2012).

### ***2.2.1.1. Fuentes de financiamiento***

Podemos establecer que las fuentes a las que pueden acceder las empresas se puede obtener de dos maneras: interna o externamente.

- **Financiamiento interno:**

Este tipo de financiamiento comprende aquellos aportes realizados por los mismos propietarios de las empresas, pudiendo ser sus ahorros o los que hagan los accionistas de la sociedad.

- **Financiamiento externo:**

Este tipo de financiamiento es en el que las empresas no pueden solventar alguna dificultad y necesitan una inversión externa.

Así también tenemos que hay fuentes públicas y fuentes privadas. Por lo que podemos mencionar en general, algunas de estas fuentes:

- **Fuentes de financiamiento públicas**

Estas están referidas a aquellos recursos que se pueden obtener del Gobierno en el que se ubica la empresa, puede ser a nivel nacional, regional o local.

- **Fuentes de financiamiento privadas**

Estas se refieren a aquellos recursos monetarios que pertenecen a algún particular, como podría ser un prestamista o podrían ser sociedades, corporaciones o instituciones financieras.

### ***2.2.1.2. Ley de la SBS***

La SBS (2019) afirma que la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP: “Es el organismo encargado de la regulación y supervisión de los sistemas financiero, de seguros y privado de pensiones (SPP), así como

de prevenir y detectar el lavado de activos y financiamiento del terrorismo”.

Para Varón & Abella (2017) la SBS: “Es el organismo encargado de la regulación y supervisión del sistema financiero y de seguros, así como del sistema privado de pensiones”.

### **2.2.2. Teoría de la micro y pequeña empresa**

Podemos entender como empresa a la unidad productora de bienes o de servicios; aquellas que usan sus factores productivos de la forma más conveniente para obtener lo que la sociedad le demanda. Así también se entiende a las empresas como organismos especiales puesto que, a diferencia de otros grupos de personas, su conservación depende de minimizar los costos de producción o de optimizar proporcionalmente la participación entre todas las personas involucradas en la producción (Águila, 2016).

Cuando se habla de microempresa nos encontramos con varias definiciones puesto que puede variar según el país, según lo menciona Pérez & Merino (2009) quienes definen a las microempresas como: “Una empresa de tamaño pequeño. Su definición varía de acuerdo a cada país, aunque, en general, puede decirse que una microempresa cuenta con un máximo de diez empleados y una facturación acotada”. El concepto puede cambiar pero en el Perú la microempresa se centra en que sus ventas anuales no deben superar las 150 UIT, y para la pequeña empresa sus ventas no deben superar las 1700 UIT.

### **2.2.2.1. Ley Mype 28015**

La Ley MYPE 28015 o “Ley de la Formalización y Promoción de la Micro y Pequeña empresa” se publicó el 3 de julio del 2003, esta ley según lo menciona Silva (2017) tiene como objetivo: “El incentivo a la formalización y el desarrollo de las micros y pequeñas empresas y poder hacer efectivo los derechos y deberes de los trabajadores” (p. 23). Aunque se mantiene vigente en algunos artículos, hay algunos que han sido modificados por sus sucesoras.

### **2.2.2.2. Ley de modificación 30056**

La Ley N° 30056 fue promulgada el 2 de julio del 2013, por el Congreso de la República, tiene como denominación: “Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial”, tiene como objetivos según Mi empresa propia (2016) menciona: “Establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME)”.

### **2.2.2.3. Importancia de las Mypes**

Las MYPES a nivel nacional tienen mucha importancia pues abarcan varios aspectos de la economía del Perú, entre ellos nos encontramos con la generación de empleo puesto que contribuye a minimizar el índice de desempleo que hay en el país; también contribuye en las exportaciones y representan un aspecto muy importante (Sánchez, 2014).

#### **2.2.2.4. Registro de las Mypes en la Remype**

El Registro Nacional de la Micro y Pequeña empresa o REMYPE se estableció en el año 2008, en el artículo 64 mediante el Decreto Supremo 008 – 2008 – TR, que nos sirve para acreditar a una empresa como MYPE ante el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo y fue establecido teniendo como base a la información que comprende las ventas anuales que se han declarado ante la SUNAT (Consultoria SBCC, 2011).

### **2.2.3. Teoría del sector comercio**

#### **2.2.3.1. Teoría de comercio**

El comercio se define como aquella actividad económica que se encarga de la compra y el traslado de mercaderías, en esta actividad intervienen los que adquieren el producto y los que hacen un uso directo de este, algunos otro deciden revenderlo o transformarlo en otro nuevo. (Rios, 2020)

#### **2.2.3.2. Tipos de comercio**

El comercio puede tener varias clasificaciones, por ejemplo, podemos mencionar a:

- Comercio minorista:

Los comerciantes se encargan de adquirir mercadería en pocas cantidades puesto que su capital es bajo.

- Comercio mayorista:

Los comerciantes que compran productos en grandes cantidades y venden a los minoristas y al público en general.

- Comercio interno:

Es aquel en el cual las ventas se realizan entre personas de la misma región, como el comercio de frutas.

- Comercio electrónico:

Este es el sistema más usado actualmente, se ofrece los productos mediante redes sociales y se pagan mediante tarjetas o depósitos y así concretando las compras.

- Por cuenta propia:

En este tipo de comercio, los productos se ofrecen directamente en algún local donde se atiende a los clientes (Rios, 2020).

#### **2.2.3.3. Ventajas del sector comercio**

El sector comercio, que pertenece al sector terciario, requiere de algunos servicios complementarios para su desarrollo; por lo que eso se puede entender como una ventaja, como son:

- Para administrar sus procesos, las empresas productoras de bienes requiere profesionales competentes en este campo.
- Muchas veces tendrá que apelar a las entidades financieras para un mejor manejo de su capital.
- Requerirá hacer uso de transporte para el traslado de sus mercancías.
- Sus productos los podrá vender en un local comercial. (Nuñez, 2021)

### **2.3.Marco conceptual**

#### **2.3.1. Definición de financiamiento**

Enciclopedia de Clasificaciones (2017) refiere que: “El financiamiento es el acto mediante el cual una organización se dota de

dinero”. La obtención de bienes o servicios es muy importante para empezar una actividad económica, siendo que el financiamiento es el paso primordial al momento de considerar un emprendimiento sea cual sea el tipo.

Ucha (2009) define al financiamiento como: “Conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto”.

### **2.3.2. Definición de micro y pequeña empresa**

Mares (2013) define a la micro empresa como: “Organización empresarial constituida por una persona natural o jurídica, que tiene por objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios”.

### **2.3.3. Definición de comercio**

Rios (2020) define al comercio como: “La actividad económica que determina la adquisición y el traspaso de mercaderías, las personas que participan en este compran el producto y hacen uso directo de él, para revenderlo o transformarlo”.

Santillan (2020) define al comercio como la: “Encargada de adquirir bienes o productos con la única finalidad de venderlos posteriormente en el mismo estado físico en que fueron adquiridos, incrementando el precio de adquisición, un porcentaje llamado margen de utilidad, se clasifican en mayoristas, minoristas y comisionistas”.

## **2.4. Reseña histórica de la empresa**

La empresa Melacentro Blas's S.R.L. con número de RUC: 20445485340, inició sus actividades el 01 de diciembre de 2005, con domicilio fiscal en Av. Velasco Mza. N Lote. 9 Pque Ind. Cono Sur (A Una Cuadra Del Bcp) Lima - Lima - Villa El Salvador, se dedica a la comercialización de productos derivados de madera y accesorios para la industria del mueble.

### **III. Hipótesis**

Según menciona Raffino (2020) las hipótesis son: “Las posibles soluciones a un determinado problema, que será verificada como válida o no a lo largo de la investigación”.

En mi investigación no se aplicó hipótesis porque mi investigación es cualitativa y no formularemos una hipótesis hasta que recolectemos nuestros datos, ya que no podemos dar una respuesta hasta que tengamos información de nuestra investigación.

### **IV. Metodología**

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

Este trabajo tuvo como método de estudio el modelo descriptivo que según Peña (2012) nos dice: “Se describen los datos y características de la población o fenómeno en estudio. Este nivel de investigación responde a las preguntas: quién, qué, dónde, cuándo y cómo”.

Fue bibliográfico, como nos menciona Martínez (2006) este tipo nos permite tener un apoyo a la investigación que realizamos para evitar continuar o empezar en investigaciones hechas anteriormente.

Fue de caso, Rodriguez (2013) menciona que esta herramienta nos ayudará en nuestra investigación porque es valiosa puesto que mide y registra la conducta de las personas involucradas en lo que se está estudiando.

Fue también no experimental tal como Raffino (2020) mencionó: “Es un tipo de pesquisa que no extrae sus conclusiones definitivas o sus datos de trabajo a través de una serie de acciones y reacciones reproducibles en un ambiente controlado para obtener resultados interpretables, es decir: a través de experimentos”.

## 4.2. Población y muestra

### 4.2.1. Población

La población de la investigación fue indeterminada, compuesta por las micro y pequeñas empresas nacionales del Perú.

### 4.2.2. Muestra

Para la investigación se tomó como muestra a la empresa: Melacentro Blas´S S.R.L.

## 4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Cuadro 1: Operacionalización de la variable

OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE				
VARIABLE	DEFINICION	INDICADOR	DIMENSION	MEDICIÓN
Financiamien to	El financiamiento es el acto mediante el cual una organización se dota de dinero	Financiamiento externo	¿Ha solicitado algún crédito para su empresa? ¿Tuvo alguna dificultad para obtener el financiamiento? ¿La tasa de interés que le brindaron fue	Si ( ) No ( )  Si ( ) No ( )  Si ( ) No ( )

			viable para su empresa?	
--	--	--	-------------------------	--

Fuente: elaboración propia.

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

##### **4.4.1. Técnicas**

En el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y la entrevista.

##### **4.4.2. Instrumentos**

En el recojo de información se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas con el uso del programa Mendeley y un cuestionario

#### **4.5. Plan de análisis**

La información recogida tanto a nivel bibliográfico - documental y de caso, fue organizada, estructurada y analizada en función de los objetivos específicos de la investigación:

Para cumplir con el objetivo específico 1 se utilizó la bibliografía pertinente y necesaria; fundamentalmente se procuró encontrar los antecedentes que coincidieran con la variable y unidad de análisis de nuestro trabajo de investigación.

Para cumplir con el objetivo específico 2 se elaboró un cuestionario pertinente para recoger la información del caso.

Para cumplir con el objetivo 3 se realizó un análisis de las oportunidades con respecto a los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

#### **4.6. Matriz de consistencia**

Ver anexo 1

#### 4.7.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. (Uladech, 2019)
- 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. (Uladech, 2019)

### V. Resultados

#### 5.1.Resultados

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

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

*Cuadro 2: respecto al objetivo específico 1*

AUTOR	OPORTUNIDADES DE FINANCIAMIENTO
(Bustillos, 2020)	Concluye que la empresa consideró tanto el financiamiento interno como el externo, considerando los ahorros personales internamente y utilizando los préstamos de los bancos y sus proveedores externamente. En el momento oportuno, la opción que mejor se adapta a su situación financiera y a la capacidad de pago fue un préstamo bancario para el largo plazo, pero un préstamo de proveedor para el corto plazo.

**(Rios, 2020)**

Mencionó que estas empresas recurrieron al financiamiento cuando tenían problemas de liquidez ya que era una forma de cumplir con sus metas de crecimiento y expansión previstas para mantenerse a flote en un mercado que actualmente es muy competitivo. La revisión del directorio relacionado muestra que financiar mypes se ve como una oportunidad, ya que actuará como capital de trabajo, es decir, le permitirá financiar la compra de bienes y, por lo tanto, aumentar la utilidad de los mismos.

**(Lujerio, 2021)**

Nos menciona que muchas micro y pequeñas empresas no dispusieron de su capital propio para recaudar fondos, sino que destinaron sus ganancias a refinanciar y no permitieron que sus activos se financiaran por sí mismos. A la hora de decidir pedir dinero prestado, tienen que considerar los siguientes criterios: tipo de interés y reputación de las entidades financieras.

**(Zea, 2020)**

Identifica que estas empresas utilizan fuentes de financiamiento externas, proporcionadas por terceros, principalmente del sistema bancario (bancos). Con la diferencia de las cajas de ahorro y de las instituciones financieras no crediticias, las micro y pequeñas empresas pueden aprovechar los bancos quienes brindan las mejores tasas de interés, les brindan grandes comodidades para cumplir con los requerimientos y conseguir los préstamos necesarios. Las empresas permiten que los recursos financieros tengan un efecto positivo en sus ganancias, ya que se utilizan para comprar bienes, lo que aumenta la utilidad.

(Fernandez, 2020) Mencionó que la mayoría de las Mypes requieren financiamiento por presentar problemas de liquidez, por lo que muchas veces acuden a fuentes de financiamiento proporcionadas por un sistema no bancario que se utiliza principalmente para capital de trabajo y encontrar la manera de utilizar los créditos obtenidos de manera efectiva.

(Saucedo, 2021) Afirma que las micro y las pequeñas empresas manejan recursos financieros externos (bancos oficiales) para crear oportunidades más importantes para las finanzas internas, lo que les permitirá desarrollar y progresar y la optimización de la administración, estos préstamos pueden usarse para el capital laboral y tecnológico.

(Huaynate, 2020) Establece que las oportunidades que muchos emprendedores identifican para ayudarlos a iniciar sus negocios prestando a terceros en múltiples ocasiones como bancos; entender que pueden seguir haciendo negocios con las mypes financieras y a su vez lograr mantener un buen nivel de liquidez y poder invertir, permitiéndoles ampliar su negocio así como pagar deudas u otras inversiones, pudiendo contraer otras obligaciones.

---

Fuente: elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales.

### **5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:**

Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa MELACENTRO BLAS´S S.R.L.

*Cuadro 3: respecto al objetivo específico 2*

<b>INDICADORES</b>	<b>RESULTADOS</b>
¿Ha solicitado algún crédito para su empresa?	<b>SI (X) NO ( )</b>
¿Recibió el crédito solicitado?	<b>SI (X) NO ( )</b>
¿Tuvo alguna dificultad para obtener el financiamiento?	<b>SI (X) NO ( )</b>
¿Necesitó garantía para acceder al préstamo?	<b>SI (X) NO ( )</b>
¿Los requisitos que le pidió la entidad fueron fáciles de cumplir?	<b>SI ( ) NO (X)</b>
La entidad a la que solicitó el financiamiento fue:	<b>Banco Interamericano de Finanzas</b>
El monto solicitado fue de: (en soles)	<b>250,000</b>
¿A qué plazo se le otorgó el préstamo? (en meses)	<b>24</b>
La tasa de interés que le brindaron fue de:	<b>18%</b>
¿La tasa de interés brindada fue viable para su empresa?	<b>SI ( ) NO (X)</b>
¿En qué se usó el préstamo otorgado?	<b>Compra de mercadería</b>
¿Usted financia su empresa con ahorros personales?	<b>SI ( ) NO (X)</b>
¿Usted acude a los bancos para solicitar créditos?	<b>SI (X) NO ( )</b>
¿Usted acude a cajas o cooperativas para	<b>SI (X) NO ( )</b>

solicitar créditos?

¿Ha hecho uso de sus utilidades para poder  
financiar su negocio?

SI ( ) NO (X)

¿Sus ingresos han aumentado a través del  
financiamiento?

SI (X) NO ( )

---

Fuente: elaboración propia en base al cuestionario aplicado al Contador de la  
empresa.

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

Explicar si el financiamiento mejora las posibilidades de las micro y  
pequeñas empresas nacionales y de la empresa MELACENTRO BLAS´S  
S.R.L. – Chimbote, 2019.

Luego del análisis que hicimos, podemos determinar que el financiamiento  
nos podría ayudar a optimizar las posibilidades que tengan las micro y  
pequeñas empresas y de la empresa MELACENTRO BLAS´S S.R.L.;  
como que el financiamiento que muchas veces se usa es el financiamiento  
externo, que lo obtienen en su mayoría de las entidades bancarias, y llegan  
a solicitarlo debido a que no cuentan con liquidez para sus operaciones.

Estas mejoras se harán notorias en la medida en que las empresas se  
centren en el cumplimiento de un mismo objetivo como por ejemplo, el  
beneficio de la empresa; esto suponiendo que se ha hecho un uso correcto  
del financiamiento; ya sea para aumentar su capital de trabajo o si les  
ayudará en la continuidad de sus actividades y con ello, que la empresa  
tenga un respaldo ante futuras inconsistencias en su desarrollo, evitando

en un futuro extremo, tener que recurrir a otro tipo de fuentes que puedan perjudicar el desarrollo de la empresa.

## **5.2. Análisis de resultados:**

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

Los autores concuerdan en que el financiamiento que les brinda el sector formal bancario les brindan mejores tasas de interés pero sin embargo se les suele presentar más problemas para poder acceder a este por los requisitos que les piden, así como lo afirma Huaynate (2020), las empresas sacan a flote sus empresas a través de préstamos a entidades bancarias, y con estos préstamos acaban sus deudas; así también el autor Saucedo (2021) menciona que este financiamiento sirve para desarrollar y mejorar la gestión.

Así mismo nos dice que el financiamiento afecta la utilidad que tenga la empresa basándonos en que las ventas pueden aumentarse mediante la obtención de créditos que se usen para capital de trabajo. Los autores Rios (2020) y Fernandez (2020) mencionan que las mypes utilizan el financiamiento para destinarlo al capital de trabajo.

El autor Zea (2020) menciona que las empresas buscan obtener préstamos de entidades bancarias porque obtienen mejores tasas de interés y mayor facilidad para agrupar los requisitos comparándolos con las Cajas y las Financieras, las cuales no poseen tasas que favorezcan el desarrollo de estas.

El autor Bustillos (2020) afirma que con respecto al financiamiento las empresas consideran tanto el financiamiento interno como externo, y

considera el pago a largo plazo para las entidades bancarias y el corto para los que le brindan sus proveedores.

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

La empresa Melacentro Blas's S.R.L. obtuvo un préstamo por un monto de 250,000 soles a la entidad bancaria BANBIF, por un plazo de 24 meses a una tasa de interés del 18%, crédito que se usó para la compra de más mercadería; sin embargo, la empresa mencionó que tuvo dificultades para acceder al crédito y que le pidieron garantías para acceder a este; y aunque menciona que la tasa de interés no fue viable en ese momento también reconoce que a través de este financiamiento obtuvo mayores ingresos. Hasta el momento la empresa ha cancelado adecuadamente las cuotas establecidas por lo que se espera pueda seguir trabajando con esta entidad puesto que es importante tener un buen historial crediticio y tener aliados financieros.

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

Cuando una empresa quiere empezar a usar el sistema financiero para proteger su patrimonio, siempre se debe tener la certeza de que esta entidad está siendo supervisada por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) puesto que de lo contrario la empresa corre riesgo de poder perderlo todo. En lo que respecta al financiamiento, podemos encontrar que el endeudarse para la adquisición de mercadería podría ser bueno para la empresa pero también sería lamentable que pueda perder oportunidades por no reinvertir las utilidades por falta de acceso a un buen financiamiento externo.

El tener un buen historial crediticio como empresa nos brindará muchas posibilidades para poder obtener futuras respuestas de otras entidades y que puedan brindarnos alguna tasa de interés más baja o a tasas preferenciales cuando se solicite un nuevo financiamiento

También va en conjunto el que la empresa cumpla con sus obligaciones de pagos puntuales y que sean considerados deudores responsables, convirtiéndose en su mejor carta de presentación para las empresas bancarias.

## **VI. Conclusiones y recomendaciones**

### **6.1. Conclusiones:**

#### **6.1.1. Respecto al objetivo específico 1:**

Se han descrito las particularidades del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, de lo que se ha podido concluir que: las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, se suelen financiar en un principio por sus propios recursos, esto para que puedan empezar y luego de formada y posicionada, la empresa ya puede recurrir a algún factor externo como pueden ser algún banco o caja.

#### **6.1.2. Respecto al objetivo específico 2:**

Con respecto a la empresa, se describió acerca del financiamiento, lo que se pudo notar que se accede al financiamiento en primer lugar, de factores internos por lo que solo utiliza el financiamiento externo cuando es necesariamente útil, puesto que le resulta un poco difícil poder acceder al financiamiento externo especialmente del sector

bancario.

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

El financiamiento que utilizan las empresas, como hemos podido deducir, suele basarse en los factores externos accediendo a este con algunas dificultades para el corto plazo, siendo que tienen más acceso al largo plazo; y aunque para los requisitos que necesitan las empresas del sector comercio, muchas no logran conseguirlos todos y en base a eso buscan otras fuente de financiamiento.

## **6.2. Recomendaciones**

- Las micro empresas deben adoptar mecanismos que no les conlleve a costos altos, como por ejemplo, el reutilizar las ganancias que se obtienen ya que muchas veces no es necesario el endeudarse y con ello podrán mejorar su rentabilidad en el mediano y largo plazo.
- Las empresas deben aprovechar, los ingresos mensuales para poder hacer una reinversión de estos costos, con lo que puedan sobrellevar mejor los pequeños problemas que se le presenten.
- Con respecto a la empresa Melacentro Blas´s S.R.L. podemos recomendarle que, como ya tiene el acceso al financiamiento que les brinda las entidades bancarias, deben cuidar y mantener el record financiero que tienen.

## VII. Propuesta de mejora

- Se propone al gerente de la empresa Melacentro Blas's S.R.L. que trate de intensificar la reinversión de las utilidades para poder así tener un respaldo en cuanto haya algún problema.

### Estado de Resultados Integrales

Al 31 de DICIEMBRE del 2019

(Expresado en Soles)

Ventas Netas	1,705,380.00
Descuentos	-
Costo de Ventas	1,326,430.00
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>378,950.00</b>
Gastos de Venta	-123,895.00
Gastos Administrativos	-185,842.81
Otros Ingresos	1,375,000.00
Otros Gastos	
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>1,444,212.19</b>
Otros Ingresos	-
Ingresos Financieros	-
Gastos Financieros	-4,894.72
<b>Utilidad Neta antes de Impuesto</b>	<b>1,439,317.47</b>
<b>UTILIDAD</b>	<b>1,439,317.20</b>
VENTA DE ACTIVO	1,375,000.00
<b>UTILIDAD BRUTA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>64,317.20</b>
MULTAS	3,651.26

<b>UTILIDAD TRIBUTARIA</b>	<b>67,968.46</b>
IMPUESTO A LA RENTA (10%)	-6,300.00
IMPUESTO A LA RENTA (29.5%)	-1,465.69
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>60,202.76</b>

Basándose en el presente estado financiero y cálculo de la utilidad neta, podemos notar que el monto de utilidad es suficiente como para poder reinvertir ese dinero, pudiéndolo usar para la adquisición de nueva mercadería o para poder financiar algún nuevo proyecto que les pueda generar mayores ganancias; así también, les permitirá enfrentar algún inconveniente financiero que se les pueda presentar para evitar que la empresa tenga problemas de endeudamiento en un futuro.

- Se propone revisar periódicamente la capacidad que tiene de endeudamiento, evitando futuros inconvenientes en cuanto a las deudas que tenga y que las cuotas estén al día.

- Se propone a la empresa Melacentro Blas's S.R.L. seguir optando por los créditos bancarios a corto plazo, evitando el endeudamiento más de lo que se necesita. Y utilizando este crédito para comprar más mercadería, o liquidando deudas con montos pequeños.

<u>Activo</u>		<u>Pasivo y Patrimonio</u>	
<b>Activo Corriente</b>		<b>Pasivo Corriente</b>	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	538,758.00	Tributos por Pagar	8,311.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	320,761.00	Cuentas Por Pagar Comerciales	547,142.00
Existencias	2,235,615.00	Obligaciones Financieras	193,770.00
Gastos Diferidos	38,814.00	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>749,223.00</b>
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>3,133,948.00</b>		
		<b><u>Pasivo No Corriente</u></b>	
<b>Activo No Corriente</b>		Obligaciones Financieras	246,616.00
Inmueble, Maquinaria y Equipos	536,914.00	<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>246,616.00</b>
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>536,914.00</b>		
		<b>Total Pasivo</b>	<b>995,839.00</b>
		<b><u>Patrimonio</u></b>	
		Capital	800,000.00
		Resultados Acumulados	435,706.00
		Utilidad del Ejercicio	1,439,317.00
		<b>Total Patrimonio</b>	<b>2,675,023.00</b>
<b>Total Activo</b>	<b>3,670,862.00</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>3,670,862.00</b>

### ÍNDICES DE SOLVENCIA FINANCIERA

#### 01 ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL

Pasivo Total	995,839.00	
Patrimonio	2,675,023.00	<b>0.37</b>

#### 02 ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO

Pasivo Total	995,839.00	
Activo Total	3,670,862.00	<b>0.27</b>

<b>03</b>	<b>ENDEUD. PATRIMON. CTE.</b>		
	<u>Pasivo Corriente</u>	<u>749,223.00</u>	
	Patrimonio	2,675,023.00	<b>0.28</b>
<b>04</b>	<b>RESPALDO DE ENDEUDAM.</b>		
	<u>Activo Fijo Neto</u>	<u>536,914.00</u>	
	Patrimonio	2,675,023.00	<b>0.20</b>

### COMENTARIO DE LOS ÍNDICES DE SOLVENCIA:

**01:** Esta relación quiere decir, que el endeudamiento del patrimonio es del 37.23% en relación con el pasivo total, es decir la empresa no ha perdido la autonomía financiera. Se debe tener en cuenta que cuanto mayor sea el capital propio en relación con el capital ajeno (pasivos) es mejor, puesto que en caso de pérdida lo primero que cubre las obligaciones es el capital de la empresa.

**02:** Las deudas representan el 27.13% del Activo Total. Mide la proporción que existe entre las deudas y el activo Total.

**03:** El pasivo corriente representa el 28.01% del patrimonio, o sea que el patrimonio está endeudado en un 28.01% frente a sus obligaciones. Se establece la proporción del pasivo corriente con el patrimonio.

**04:** Este ratio nos quiere decir que por cada S/. 1.00 de inversión en el patrimonio, existe un respaldo de S/.0.20 en Activo Fijo del patrimonio de la empresa.

### Referencias bibliográficas

Águila, J. (2016). *Teoría de la empresa*. Almacén de derecho.  
<http://almacenederecho.org/teoria-la-empresa>

- Albella, S., & Hernandez, G. (2017). La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados capitales en Iberoamérica. *Instituto Iberoamericano de Mercado de Valores*, 292. <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>
- Bustillos, A. (2020). *Propuesta de mejora del financiamiento y rentabilidad de la MYPE sector comercio caso Ferretería La Piramide E.I.R.L. AMBO,2019*. <https://acortar.link/XjxS0D>
- Consultoría SBCC. (2011). *Análisis cuantitativo y cualitativo de la Ley MYPE sobre formalización, crecimiento y productividad de las empresas y los trabajadores* (Vol. 13, Número 128). [https://www.mef.gob.pe/contenidos/comunicado/aviso\\_expresion1/analisis\\_le\\_y\\_mype\\_sbcc01.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/comunicado/aviso_expresion1/analisis_le_y_mype_sbcc01.pdf)
- Enciclopedia de Clasificaciones. (2017). *Definición de financiamiento*. <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>
- Fernandez, D. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Electro Ferretería Carlos de Huarmey,2019*. [Universidad Católica Los Angeles de Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15541>
- Gomez, I. (2019). *CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO, RUBRO TRANSPORTE TURÍSTICO-HUARAZ, 2017* [Universidad Católica Los Angeles de Chimbote]. <https://n9.cl/lp35e>

- Huaman, J. (2019). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS, RUBRO LAVANDERÍAS DE LA PROVINCIA DE HUARAZ, 2018* [Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. <https://n9.cl/mw0dhj>
- Huaynate, S. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa «Ferretería Marianito» Chimbote, 2020.* [Universidad Los Angeles de Chimbote]. <https://acortar.link/nCEQEW>
- Illanes, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile* [Universidad de Chile]. [http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes\\_Za Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes_Za%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- León, R. (2012). *La toma de decisiones en el financiamiento y la HME.*
- Lujerio, D. (2021). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Empresa MACOFER E.I.R.L. - Huarmey, 2021.* [Universidad Los Angeles de Chimbote]. <https://acortar.link/yoWrTF>
- Mares, C. (2013). Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPEs) en el Perú. *Revista Jurídica Thomson Reuters.* [http://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/ulima/4711/Mares\\_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/ulima/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Martínez, P. (2006). El método de estudio de caso: estrategia metodológica de la investigación científica. *Pensamiento y gestión.* <https://www.redalyc.org/pdf/646/64602005.pdf>

- Mi empresa propia. (2016). *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/>
- Núñez, U. (2021). *Sector primario, secundario y terciario: Qué son, ventajas y actividades.* <https://www.10ventajas.com/sector-primario-secundario-terciario/>
- Oliva, F. (2016). La teoría financiera contemporánea: sus aciertos, retos y necesidad para Cuba. *Cofin Habana*, 1, 76-90.  
<http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin06116.pdf>
- Peña, M. (2012). *Metodología de la investigación.* [http://www.une.edu.pe/Sesion04-Metodologia\\_de\\_la\\_investigacion.pdf](http://www.une.edu.pe/Sesion04-Metodologia_de_la_investigacion.pdf)
- Peñaranda, C. (2019). Mypes con poco acceso al financiamiento. *La Cámara.*  
<https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/iedep-revista/la-camara-23-04-19.pdf>
- Perdomo, A. (1998). *Planeación financiera.*  
<http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/17740/capitulo3.pdf>
- Pérez, J., & Merino, M. (2009). *Definición de: definición de micro empresa.*
- Portal, M., Feitó, D., & Ramírez, N. (2018). Determinantes del financiamiento externo en microempresas mexicanas. *Espacios*, 39.  
<https://www.revistaespacios.com/a18v39n18/18391813.html>
- Raffino, M. (2020a). *Hipótesis.* <https://concepto.de/hipotesis/>
- Raffino, M. (2020b). *Investigación no experimental.*  
<https://concepto.de/investigacion-no-experimental/>

- Rios, D. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. - Juanjui, 2019*. [Universidad Católica Los Angeles de Chimbote]. <https://acortar.link/BxSTih>
- Rodriguez, M. (2013). *Esquema de clases, materiales de estudio, metodología de la investigación*. <https://guiadetesis.wordpress.com/2013/08/19/acerca-de-la-investigacion-bibliografica-y-documental/>
- Sánchez, B. (2014). Las Mypes en Perú. Su importancia y propuesta tributaria. *Quipukamayoc*, 13(25), 127. <https://doi.org/10.15381/quipu.v13i25.5433>
- Santillan, J. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes de las fuentes de financiamiento y la rentabilidad de las microempresas del rubro ferretería, caso: Pablo Callupe Benjamin del distrito de Pillco Marca, 2019*. [Universidad Los Angeles de Chimbote]. <https://n9.cl/v7r19>
- Saucedo, J. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Distribuidora y Comercializadora Ferrysa S.R.L. - Chimbote, 2019* [Universidad Católica Los Angeles de Chimbote]. <https://acortar.link/YNE3uE>
- SBS. (2019). *La SBS*. <http://www.sbs.gob.pe/quienessomos>
- Silva, M. (2017). *Nivel del conocimiento sobre la ley de la micro y pequeña empresa y el índice de afiliación indebida en EsSalud de los conductores de las MYPES - Moyobamba, 2016*. [Universidad César Vallejo]. [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/1547/silva\\_gm.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/1547/silva_gm.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Ucha, F. (2009). *Definición de financiamiento*.

<https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>

Uladech. (2019). Código de ética para la investigación. Versión 002. Comité Institucional de Ética en Investigación. *Universidad Católica los Angeles de Chimbote*, 1-7.

<https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>

Valdés, J., & Sánchez, G. (2012). Las MIPYMES en el contexto mundial: sus particularidades en México. *Revista de Ciencias Sociales de la Universidad Iberoamericana*. <https://www.redalyc.org/pdf/2110/211026873005.pdf>

Varón, J., & Abella, G. (2017). *Régimen del mercado de valores. Tomo II: emisión y oferta de valores*.

<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliocauladechsp/reader.action?docID=5636721&ppg=175>

Zea, J. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. - Casma, 2019* [Universidad Católica Los Angeles de Chimbote].

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19640/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_ZEA\\_BOBADILLA\\_JHOSELIN\\_YANINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19640/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ZEA_BOBADILLA_JHOSELIN_YANINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Anexos**

**Anexo 01: Matriz de consistencia**

<b>TÍTULO</b>	<b>ENUNCIADO DEL PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b>
---------------	---------------------------------------	-----------------------------	----------------------------------

<p>PROPUESTA DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO MELACENTRO BLAS´S S.R.L. - CHIMBOTE, 2019.</p>	<p>¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Melacentro Blas´S S.R.L. – Chimbote, 2019?</p>	<p>Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Melacentro Blas´S S.R.L. – Chimbote, 2019</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.</li> <li>2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Melacentro Blas´S S.R.L. – Chimbote, 2019.</li> <li>3. Explicar si el financiamiento mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Melacentro Blas´S S.R.L. – Chimbote, 2019.</li> </ol>
---	--	--	---

Fuente: elaboración propia

### Anexo 02: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año: 2020								Año: 2021							
		Semestre I				Semestre II				Semestre I			Semestre II				
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	1	2	3	4	
1	Elaboración del Proyecto																

2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación																		
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación																		
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación																		
5	Mejora del marco teórico																		
6	Redacción de la revisión de la literatura.																		
7	Análisis de resultados																		
8	Avance de análisis de resultados																		
9	Presentación de análisis de resultados																		
10	Mejora del análisis de resultados																		
11	Conclusiones y recomendaciones																		
12	Introducción y resumen																		
13	Primer borrador del informe final																		
14	Primer borrador del artículo científico																		
15	Ponencia del informe de investigación ante el DT																		
16	Sustentación final del informe de investigación ante el JI																		
17	Difusión del artículo científico																		

Fuente: elaboración propia.

### Anexo 03: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)

<b>Suministros</b>			
• Impresiones	0.5	60	30.00
• Internet	100.00	2	200.00
• Lapiceros	2.00	2	4.00
<b>Servicios</b>			
• Uso de Turnitin	50.00	4	200.00
<b>Sub total</b>			254.00
<b>Gastos de viaje</b>			
• Pasajes para recolectar información	5.00	10	50.00
<b>Sub total</b>			50.00
<b>Total de presupuesto desembolsable</b>			304.00
<b>Presupuesto no desembolsable (Universidad)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% ó Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Servicios</b>			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC).	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
<b>Sub total</b>			400.00
<b>Recurso humano</b>			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
<b>Sub total</b>			252.00
<b>Total de presupuesto no desembolsable</b>			652.00
<b>Total (S/.)</b>			956.00

Fuente: elaboración propia.

#### Anexo 04: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y**

**ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

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

<b>PREGUNTAS</b>	<b>RESPUESTAS</b>	
	<b>SI</b>	<b>NO</b>
¿Ha solicitado algún crédito para su empresa?		
¿Tuvo alguna dificultad para obtener el financiamiento?		
¿Usted utiliza el financiamiento a corto plazo?		
¿Usted financia su micro empresa con ahorros personales?		
¿Usted financia su microempresa con el apoyo de amigos o parientes?		
¿Usted utiliza el apoyo de los bancos?		
¿Usted suele acudir a cajas o cooperativas para solicitar préstamos?		
La tasa de interés (TEA) que le brindaron fue de:		
¿La tasa de interés que le brindaron fue viable para su empresa?		
¿En qué se usó el préstamo otorgado?		