



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL
FINANCIAMIENTO DE LA MICRO Y PEQUEÑA
EMPRESA “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E
IMPRESA MULTISERVICIOS ROCEMARICH
E.I.R.L.” – CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA,
2020**

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

AUTOR

VIVAR LOZANO, ROYER YAMIL

ORCID: 0000-0002-0386-0941

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL
FINANCIAMIENTO DE LA MICRO Y PEQUEÑA
EMPRESA “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E
IMPRESA MULTISERVICIOS ROCEMARICH
E.I.R.L.” – CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA,
2020**

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

AUTOR

VIVAR LOZANO, ROYER YAMIL

ORCID: 0000-0002-0386-0941

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2022

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Vivar Lozano, Royer Yamil

ORCID: 0000-0002-0386-0941

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

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID ID: 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID ID: 0000-0001-6732-7890

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Dr. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
PRESIDENTE

Mgtr. BAILA GEMIN, JUAN MARCO
MIEMBRO

Mgtr. YEPEZ PRETEL, NIDIA ERLINDA
MIEMBRO

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ASESOR

AGRADECIMIENTOS

Agradezco a mi familia
quienes me brindaron su
apoyo incondicional.

Agradezco a todos mis
profesores quienes me llenaron
de conocimientos y valores.

Agradezco a mi asesora por
brindarme el conocimiento y
el apoyo para desarrollar este
trabajo de investigación

DEDICATORIAS

A Dios, por haberme guiado durante mi formación académica y por seguir guiándome en el camino del bien y culminar mi carrera profesional con satisfacción y también por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía durante este periodo de estudios.

A toda mi familia y personas especiales, que siempre estuvieron apoyándome a seguir adelante y nunca rendirme con ejemplos de superación y entrega para cumplir con los objetivos en mi vida profesional.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general determinar y describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2020. La investigación fue cualitativa, de nivel descriptivo con un diseño no experimental y análisis de caso, la muestra fue la empresa de caso de estudio mencionada y para la obtención de los resultados se aplicó la técnica de entrevista a profundidad y como instrumento, la aplicación de un cuestionario. Se obtuvo como resultados que los factores financieros limitantes al financiamiento son los costos del financiamiento, conocimiento de fuentes de financiamiento y el historial crediticio; los factores económico-sociales limitantes son el tamaño de la empresa, la formalidad y la formación del dirigente y los factores administrativo-políticos limitantes son el régimen tributario de la empresa, falta de apoyo del estado y el no conocimiento de la ley que ampara a las MYPE. Así mismo, después de identificar los factores limitantes al financiamiento en la empresa se realizaron propuestas de mejora basado en la formalización, cambio de régimen, información financiera y un plan de gestión financiera. La conclusión más importante es que la empresa, por ahora, su principal factor limitante para el financiamiento es la informalidad por lo que una de las propuestas de mejora es realizar los trámites para su formalización, y posteriormente aplicar las recomendaciones para los demás factores identificados.

Palabras clave: Financiamiento, MYPE y propuesta de mejora.

ABSTRACT

The present research work had as general objective to determine and describe the relevant factors that limit access to financing for micro and small businesses "DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA Y IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L." de Chimbote and make an improvement proposal, 2020. The research was qualitative, descriptive level with a non-experimental design and case analysis, the sample was the case study company and to obtain the results the technique was applied of in-depth interviews and the application of a questionnaire as instruments. It was obtained as results that the financial factors limiting the financing are the financing costs, knowledge of financing sources and the credit history; The limiting economic-social factors are the size of the company, the formality and training of the leader, and the limiting administrative-political factors are the company's tax regime, lack of support from the state and lack of knowledge of the law that protects the MYPE. Likewise, after identifying the limiting factors to financing in the company, improvement proposals were made based on the formalization, change of regime, financial information, and a financial management plan. The most important conclusion is that the company, for now, its main limiting factor for financing is informality, so one of the proposals for improvement is to carry out the procedures for its formalization, and subsequently apply the recommendations for the other factors identified.

Keywords: Financing, MYPE and improvement proposal

CONTENIDO

TÍTULO	i
EQUIPO DE TRABAJO	iii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	iv
AGRADECIMIENTOS	v
DEDICATORIAS	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO	ix
ÍNDICE DE TABLAS	xii
I. INTRODUCCIÓN	13
II. REVISIÓN DE LITERATURA	17
2.1 Antecedentes	17
2.1.1 Internacionales	17
2.1.2 Nacionales.....	19
2.1.3 Regionales.....	22
2.1.4 Locales	23
2.2 Bases teóricas	25
2.2.1 Teoría del financiamiento	25
2.2.2 Factores que limitan el acceso al financiamiento de las MYPE.....	35
2.2.3 Teoría de las empresas	39
2.2.4 Teoría de los sectores productivos.....	40
2.2.5 Descripción de la MYPE de estudio	41
2.3 Marco conceptual	42
2.3.1 Definiciones de financiamiento	42

2.3.2	Definiciones de empresa.....	42
2.3.3	Definiciones de MYPE.....	43
2.3.4	Definiciones del sector comercio.....	43
III.	HIPÓTESIS	44
IV.	METODOLOGÍA.....	45
4.1	Diseño de la investigación	45
4.2	Población y muestra	45
4.2.1	Población	45
4.2.2	Muestra	45
4.3	Definición y operacionalización de las variables e indicadores.....	46
4.3.1	Matriz de operacionalización.....	46
4.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	51
4.4.1	Técnicas	51
4.4.2	Instrumentos.....	51
4.5	Plan de análisis.....	51
4.6	Matriz de consistencia.....	52
4.7	Principios éticos	52
V.	RESULTADOS	54
5.1	Resultados	54
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1.....	54
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2.....	55
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3.....	56
5.2	Análisis de resultados.....	57
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1.....	57
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2.....	58
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3.....	60

5.2.4	Respecto al objetivo específico 4.....	61
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.....	77
7.2.1	Anexo 1: Matriz de consistencia.....	77
7.2.2	Anexo 2: Modelo de fichas bibliográficas.....	78
7.2.3	Anexo 3: Cuestionario de recojo de información.....	79
7.2.4	Anexo 4: Consentimiento informado.....	83

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1	54
Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2	55
Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3	56
Tabla 4: Regímenes tributarios SUNAT.....	62
Tabla 5: Comparación referencial de tasas de interés por entidad	64

I. INTRODUCCIÓN

Las pequeñas y medianas empresas (PYME) tienen un papel importante en las economías debido a que contribuyen significativamente en la creación de empleos y al desarrollo económico mundial. Estas unidades económicas representan cerca del 90% de empresas, más del 50% del empleo mundial y las PYMES formales, contribuyen con hasta el 40% del producto bruto interno en los países en vías de desarrollo. Sin embargo, una limitación clave para el crecimiento de estas PYMES es el acceso a la financiación (**Banco Mundial, s/f**).

En América Latina, las micro, pequeñas y medianas empresas, también conocidas como mipymes, conforman un componente primordial en cuanto al tejido empresarial debido a su amplia participación en el número total de empresas o en la generación de empleo; sin embargo, la participación de estas unidades en el PBI es de tan solo 25% a diferencia de un 56% en los países europeos. Así mismo, las mipymes latinoamericanas, a menudo, se encuentran en estados desfavorables para su desarrollo, entre ellos la informalidad y la dificultad para poder acceder a recursos financieros externos (**Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), 2020**).

En el Perú, la situación de las micro y pequeñas empresas (MYPE) no es distinta ya que según **ComexPerú (2021)**, de acuerdo con cifras de la Encuesta Nacional de Hogares (ENAHOG), para el año 2020, las MYPE representaron el 95% del conjunto empresarial empleando un 26.6% de la población económicamente activa (PEA) evidenciando una caída de 21.2 puntos porcentuales en relación al año anterior. De igual manera, existen características que influyen en el desarrollo y desempeño de

estas unidades económicas, siendo que solo un 38% de MYPE cuentan con al menos un crédito proveniente del sistema financiero formal.

A pesar de que las micro, pequeñas y medianas empresas tienen gran importancia en el ámbito económico y social para los países, les resulta difícil acceder al financiamiento en situaciones normales y esta situación empeora en tiempos de crisis financiera y económica (Herrera, 2020b). Por su parte, **CEPAL (2017)** afirma que es evidente que, en especial, las micro, pequeñas y medianas empresas informales, no cuentan con un adecuado acceso al sistema financiero.

En ese sentido, la caracterización del problema está basada en que las MYPE, a pesar de contribuir en gran parte con la económica de los países, no cuentan con un buen acceso al financiamiento que les permita poder seguir creciendo debido a diversos factores que hacen difícil acceder a este, por ello es importante determinar dichos factores para realizar mejoras. Bajo esa premisa, el enunciado del problema de esta investigación es el siguiente: **¿Cuáles son los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote y como mejorarlos, 2020?**

Para dar respuesta a dicho enunciado del problema se plantea el siguiente objetivo general: **Determinar y describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2020.**

Así mismo, para cumplir con el objetivo general mencionado, se plantean los siguientes objetivos específicos:

1. Determinar y describir los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, 2020.
2. Determinar y describir los factores económico-sociales que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, 2020.
3. Determinar y describir los factores administrativo-políticos que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, 2020.
4. Hacer una propuesta de mejora de los factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, 2020.

La presente investigación se enfocará en estudiar los factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” y en realizar una propuesta de mejora para que así, se pueda llenar el vacío del conocimiento acerca del tema. En ese sentido, la investigación fue de tipo cualitativo, de nivel descriptivo con un diseño no experimental-descriptivo-documental y de caso; la población estuvo

conformada por las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la muestra fue la empresa de caso; se usó como técnica una entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas, las mismas que se usaron para cumplir con los resultados de los objetivos específicos planteados.

Así mismo, esta investigación servirá como antecedente para la elaboración de trabajos de similar índole por diversos investigadores al proporcionar datos concretos acerca del problema planteado en este trabajo.

Finalmente, la elaboración, presentación y sustentación de esta investigación, me servirá como medio para poder obtener mi título profesional de contador público; así mismo, le permitirá, a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote y a su respectiva escuela, mejorar los estándares educativos.

La investigación arrojó como resultados que la empresa de caso cuenta con factores financieros, económico-sociales y administrativo-políticos, y dentro de ellos el costo de interés, conocimiento de las diversas opciones de financiamiento, la informalidad, la educación financiera del dirigente, entre otros que limitan que la empresa acceda a financiamiento.

La conclusión más importante es que la empresa, por ahora, su principal factor limitante para el financiamiento es la informalidad por lo que una de las propuestas de mejora es realizar los trámites para su formalización, y posteriormente aplicar las recomendaciones para los demás factores identificados.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En el presente trabajo de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, menos del Perú; que hayan utilizado la variable, unidades de análisis y el sector económico de nuestra investigación.

Morini y Solari (2015) en su artículo científico titulado: *Factores de las dificultades de financiación de las Pymes en Latinoamérica* publicado en la revista Ciencias Administrativas; En este estudio se utilizó la Enterprise Survey (ES) 2010 del Banco Mundial y se seleccionaron las PYMEs latinoamericanas. Se realizó un análisis de regresión logística, el mismo se desglosó en dos niveles: para cada submuestra país y de una manera general. En este último caso, en primer lugar, se realizó un análisis de conglomerados con el fin de agrupar a los países y tener en cuenta sus diferencias en términos de desarrollo económico y la estructura del sector bancario. Los autores llegaron a los siguientes resultados: existen grandes diferencias en los factores que son relevantes para considerar a una empresa con restricción crediticia o no. Un mayor tamaño de la PYME no es una ventaja clara para no sufrir restricción de crédito. Formar parte de una empresa mayor es relevante según los tests Chi-cuadrado realizados pero esta variable no es significativa en la regresión logística.

Santero, de la Fuente y Laguna (2016) en su artículo científico titulado: *Efectos de la crisis sobre la financiación bancaria del emprendimiento. Un análisis de las*

microempresas españolas desde el sector de las Sociedades de Garantía Recíproca y publicado en la revista *European Research on Management and Business Economics* en España la metodología se basó en el análisis de las empresas de nueva creación que consiguen financiamiento, igualmente se aplicó el planteamiento de hipótesis. El objetivo principal fue profundizar en la tipología de la financiación bancaria de los emprendedores en España en el segmento de las microempresas. Los resultados a los que los autores arribaron fueron: Acceder al capital necesario en los primeros años de funcionamiento de la empresa es fundamental para su desarrollo y supervivencia, especialmente en empresas pequeñas en las cuales las necesidades de capital son menores, sin embargo, aunque los préstamos bancarios son recursos financieros fundamentales para el emprendimiento, su obtención no está exenta de dificultades, siendo la falta de garantías uno de los problemas tradicionales.

Laitón y Lopez (2018) en su artículo científico titulado: *Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina*, publicado en la Revista EAN, fue una investigación de tipo cualitativo con un alcance descriptivo a partir del análisis de la información de literatura. La conclusión a la que los autores llegaron fue que: en América Latina existen factores en común que limitan el crecimiento u obstruyen la supervivencia de las pymes de la región; Dentro de las principales problemáticas financieras encontradas, aparece el acceso al financiamiento, puesto que la banca tradicional impone el respaldo de garantías o el pago de altas tasas de interés que, en el caso de Perú, las empresas lo compensan con recursos propios; Otros factores influyentes son los elevados costos del financiamiento, el bajo desarrollo del mercado de capitales y del

sistema financiero de la región y los requerimientos elevados para la solicitud de créditos bancarios.

Martínez, Guercio, Corzo y Vigier (2017) en su artículo científico titulado: *Determinantes del financiamiento externo de las PyMEs del MERCOSUR*, y publicado en la *Revista Venezolana de Gerencia*. La investigación presentó un enfoque cuantitativo tomando como muestra los países miembros del MERCOSUR. Los resultados a los que se arribaron indican que el financiamiento con proveedores y el tamaño de la empresa son variables significativas para el acceso al financiamiento de las PyMEs en la mayoría de los países, mientras que las variables que miden las exportaciones, el género del gerente y el sector al que pertenecen las PyMEs alteran su significatividad de acuerdo al país analizado. Las variables que miden la antigüedad de la empresa y su forma jurídica resultaron ser no significativas en todos los países de la muestra.

2.1.2 Nacionales

En el presente trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú a excepción del departamento de Ancash; que hayan utilizado la variable, unidades de análisis y el sector económico de nuestra investigación.

Ramaycuna (2017) y su investigación denominada: *Factores que limitan el desarrollo financiero de las MYPES en el distrito de Catacaos - Piura, 2017*; sigue una tendencia cuantitativa, su tipo es no experimental manera tiene un diseño descriptivo de tipo transversal, la población estuvo conformada por 79 MYPES y la muestra del estudio fue de tipo no probabilístico constituido por 21

MYPES. Las conclusiones obtenidas por los autores fueron: La informalidad, tasa de mortalidad y falta de autenticidad limitan el desarrollo financiero de las MYPES ya que generan desconfianza a las entidades financieras. La estructura de capital, el sobreendeudamiento y la falta de garantías son factores que delimitan a que las entidades financieras apuesten por las MYPES, ya que estas no tienen capacidad de pago y no tienen conocimiento suficiente sobre temas financieros.

Coz & Lopez (2019) en su trabajo de investigación titulado: *Situación financiera y su influencia en el financiamiento bancario de una MYPE S.A.C, La Victoria 2017* plantean su objetivo principal es determinar la influencia de la Situación Financiera en el Financiamiento de crédito bancario de una MYPE SAC, la Victoria 2017. El tipo de investigación es aplicada de enfoque cuantitativo, su alcance es correlacional y de diseño no experimental utilizando técnicas e instrumentos de recolección aplicando el análisis a los estados financieros. El resultado relevante al que se llegó fue: los estados financieros de la empresa en estudio tienen relación para el otorgamiento de crédito financiero bancario.

Valverde (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso empresa: "IMPORTACIONES MÉDICAS VELSOR S.A.C" de Cañete, 2015*, región de Lima. Dicha investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso empresa: "IMPORTACIONES MÉDICAS VELSOR S.A.C" de Cañete, 2015. El diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; la investigación no contó con una muestra por el diseño de esta. Para el recojo de información se usó fichas

bibliográficas y cuestionario de preguntas cerradas. En la investigación se encontró el siguiente resultado relevante: Respecto a las características del financiamiento de las Mypes del Perú, los autores revisados determinan que uno de los principales problemas que enfrentan las micros y pequeñas empresas es el limitado acceso al financiamiento por parte de los bancos, mostrándose dificultades con los requisitos solicitados, siendo el sistema no bancario los que otorgan con mayor facilidad en la obtención de créditos, esto se debe a que las pequeñas empresas son consideradas como entidades de alto riesgo al no poseer garantías.

Suárez (2018) en su trabajo de suficiencia profesional titulado: *Impactos del financiamiento para las Mypes en el sector comercio en el Perú: caso "Negocios del Valle Service Express S.A.C.* cuyos objetivos fueron: Determinar las características del financiamiento de las mypes en el sector comercio, describir las características del financiamiento de la empresa Negocios del Valle Service Express S.A.C y analizar las características del financiamiento de las pequeñas empresas del sector distribución del Perú y de la empresa Valle Service Express S.A.C. En su investigación se usó una metodología cualitativa con diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental, aplicando técnicas de revisión bibliográfica, y entrevista al gestor del negocio obteniendo como resultados de que existe una necesidad latente de acceso al financiamiento para continuar con las actividades que demanda el negocio y que La carencia de liquidez en muchas ocasiones obliga a las empresas a adquirir préstamos caros para poder seguir operando pese a las condiciones crediticias que imponen las entidades financieras. Como conclusiones obtuvo que: La tasa de interés es el

principal factor que obstaculiza el acceso a un financiamiento a la empresa Negocios del Valle Express S.A.C.

2.1.3 Regionales

En el presente trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash menos de la provincia del Santa; que hayan utilizado la variable, unidades de análisis y el sector económico de nuestra investigación.

Trigoso (2017) en su tesis titulada: *Incidencia de la Educación Financiera en la toma de decisiones de inversión y financiamiento de la MYPES de la ciudad de Huaraz, 2014* presenta un objetivo general: Describir la incidencia de la educación financiera en la toma de decisiones de inversión y financiamiento de la Micro y Pequeña Empresa en la ciudad de Huaraz. 2014. El tipo de investigación es aplicada y de nivel correlacional con un diseño no experimental-transversal. Las conclusiones a las que se llegó fueron que: la educación financiera incide positivamente en la toma de decisiones de inversión y financiamiento de la MYPE en estudio. Que el conocimiento de los instrumentos y conceptos financieros por los empresarios influye positivamente en la toma de decisiones de inversión y financiamiento.

León (2017) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa FERRETERÍA SANTA MARIA S.A.C. de Casma, 2016*. La investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa FERRETERÍA

SANTA MARIA S.A.C. de Casma, 2016. La investigación fue no experimental – descriptiva y de caso, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica-documental y la técnica de la entrevista mediante un cuestionario. Se llegó al resultado más relevante que es: Los autores, quienes escriben sobre el financiamiento, nos mencionan que es innegable la importancia que tienen las Micro y Pequeñas empresas (MYPE) en el desarrollo de nuestro país ya que, si bien atraviesa problemas como la informalidad, constituye una gran parte de la realidad económica de nuestro país. De la cual también podemos decir que en las micro y pequeñas empresas existen diversas dificultades para tener acceso al crédito, ya sea por las altas tasas de interés, los plazos cortos y exigencia elevada de garantías por parte de las instituciones Bancarias de tal forma recurren a las no Bancarias, así como también a las cajas rurales.

2.1.4 Locales

En el presente trabajo de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier distrito de la provincia del Santa; que hayan utilizado la variable, unidades de análisis y el sector económico de nuestra investigación.

Martínez (2017) en su tesis que lleva por título: *Financiamiento Del Capital de Trabajo del Periodo 2016 y propuesta de un Plan de Lineamiento para el Financiamiento de las Micro Y Pequeñas Empresas (MYPES) del Sector Industrial – Rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote*. Este trabajo de investigación es de tipo descriptivo y se utilizó como técnica de recolección de datos la entrevista y el análisis documental, además, la

investigación tiene por objetivo general: Determinar el Financiamiento del Capital de Trabajo del periodo 2016. La población tomada en cuenta en este trabajo fueron las MYPES del sector industrial, rubro Construcciones Metálicas de Chimbote, siendo muestra seleccionada 25 MYPES. Las conclusiones a las que llegó el autor fue que las micro y pequeñas empresas financian su capital de trabajo con financiamiento de terceros, recurriendo mayormente a entidades no financieras ya que les generan más confianza. De igual manera, se planteó una propuesta de un Plan de Lineamiento donde anexan pautas y procedimientos para evaluar y tener en cuenta frente a la solicitud de un prestamos financiero.

Centurión (2016) en su artículo científico titulado: *La formalización, financiamiento, capacitación, competitividad y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, Chimbote, 2010-2013*, publicado en la revista In Crescendo. Institucional., tiene como objetivo determinar las principales características de la formalización, el financiamiento, la capacitación, la competitividad y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del distrito de Chimbote, periodo 2010-2013, de diseño no experimental-transversal-descriptivo. La conclusión más relevante que el autor obtuvo fue que la formalización proporciona ventajas como la obtención de créditos, aumento de sus ventas y ayuda a posicionarse en el mercado.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

Cada vez está más de moda que más personas inician un negocio por iniciativa propia. Sin embargo, el financiamiento de estos negocios no siempre resulta ser sencillo. Ante ello, cada vez surgen vías que permiten que los negocios encuentren fondos para financiar su negocio; el conocimiento de estas vías permite a los emprendedores elegir la que más le convenga para satisfacer las necesidades de su negocio (**Durán, 2019**).

Modigliani & Miller, 1958 citado por Capa, Capa, & Ollague (2018) en su teoría de la irrelevancia afirman que no hay una capital óptimamente estructurado sin los impuestos y que además, cualquier decisión que se tome respecto a cómo financiar las actividades que se desarrollan no afectaran al valor de la empresa.

Las pequeñas y medianas empresas, como cualquier otro tipo de negocio, necesitan financiamiento para dos aspectos principales: Financiar el ciclo de producción para que sea estable mediante el capital y por otro lado, expandir el negocio con la adquisición o mejora de los activos de la empresa como terreno, equipamiento, entre otros (**The World Bank, 2014**).

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento

Las fuentes de financiamiento son las vías que las empresas pueden utilizar para obtener fondos con la finalidad de que esta mantenga su estructura, es decir, los bienes y derechos que esta posea. Este recurso importante para las empresas se encuentra en el patrimonio y el pasivo de la misma **(UNIVERSIDAD PRIVADA TELESUP, s/f)**.

La misma fuente afirma que una empresa busca de donde financiarse básicamente por dos motivos: la falta de liquidez para realizar las operaciones que la empresa realiza normalmente y; para crecer o expandir sus horizontes, pero no cuenta con capital propio que sea suficiente para invertir.

2.2.1.2.1 *Financiamiento interno*

El financiamiento interno corresponde a lo que la empresa misma genera, como recursos y las utilidades no distribuidas **(Casanova y Beltrán (2013) citado por Castro (2019))**. Así mismo, se encuentran comprendidos los fondos destinados a cubrir posibles pérdidas que se puedan dar en la empresa y las amortizaciones, que es el dinero usado para evitar la reducción de capital con el paso del tiempo de la empresa y la depreciación de sus activos durante la existencia de la misma **(UNIVERSIDAD PRIVADA TELESUP, s/f)**.

2.2.1.2.2 *Financiamiento externo*

Casanova y Beltrán (2013) citado por Castro (2019) afirman que este financiamiento proviene de los aportes financieros originados fuera de la empresa.

Las fuentes externas de financiamiento lo conforman:

- Las aportaciones de los socios de la misma empresa.
- Los préstamos que se adquieran mediante contrato con una persona natural o jurídica para obtener liquidez y que este será devuelto según condiciones pactadas.
- El leasing, que consiste en que una empresa otorga a otra un bien para que haga uso de el a cambio del pago de cuotas de alquiler; al fin del contrato la empresa que recibió el bien decidirá sobre la compra del bien. Esta fuente externa es únicamente a largo plazo.
- El factoring, que se da cuando una sociedad o empresa concede a otra la potestad de cobrar sus deudas directamente.
- Descuento comercial, la empresa cede a una entidad financiera los derechos para que cobren sus deudas.
- Pagaré, son documentos que reflejan la promesa de pago de alguien, dentro de estos se incluye la información del monto de dinero de pago y el plazo a realizar los pagos **(UNIVERSIDAD PRIVADA TELESUP, s/f)**

2.2.1.3 Sistemas de financiamiento

Se encuentran comprendidos en el sistema financiero el conjunto de instituciones, intermediarios financiero y mercados; quienes canalizan el dinero de los que ahorran hacia los que lo necesitan para realizar inversiones; entonces, bajo esta premisa, existe dos mecanismos para realizar este traslado: el financiamiento indirecto, donde necesita de la existencia de un intermediario financiero que por un lado receptiona los ahorros y por otro lado los otorgue a los individuos que lo necesiten; y el financiamiento directo, donde no se necesitan intermediarios, las transacciones se realizan en los mercados financieros mediante instrumentos financieros, esta relación es directa entre el ahorrado y el inversionista (**Instituto Peruano de Economía, s/f**).

2.2.1.3.1 Sistema de intermediación financiera

❖ Intermediación directa

En el mercado de valores la interacción entre ahorrista e inversionista de da de manera directa, es decir, la empresa que adquiere el financiamiento y el inversor están en contacto; de esta manera, la empresa, por un lado, conoce el origen del dinero que percibirá y, por otro lado, el inversor tiene conocimiento del destino de su dinero (Ministerio de Economía y Finanzas, s/f).

❖ *Intermediación indirecta*

La empresa, al momento en que reciba financiamiento de un banco no tiene el conocimiento de donde es el origen de dicho dinero, es decir la empresa no tiene contacto con el ahorrista que deposita su dinero en dicha entidad, de igual modo, el ahorrista que realiza el depósito en la misma entidad no tiene el conocimiento del destino exacto de su dinero (**Ministerio de Economía y Finanzas, s/f**).

2.2.1.3.2 *Sistema bancario*

El sistema bancario en un país es importante ya que sirven como intermediarios entre quienes tienen excedente de dinero y quienes necesitan el dinero para invertirlo (**Baca y Marcelino, 2016**). En ese sentido se infiere que la participación de este sistema en el financiamiento de las MYPE es de consideración.

El sistema bancario tiene la característica de que es capaz de crear un pasivo financiero (compromiso de pago exigible) que se caracteriza por ser aceptado como medio de pago por lo que es considerado una forma de dinero, por ejemplo se pueden mencionar a los bancos que crean billetes considerados dinero legal (Pampillón et al., 2016). Entonces las entidades que pertenecen a este sistema son los bancos del propio país son, en este caso el Banco de la Nación y el BCRP.

2.2.1.3.3 Sistema no bancario informal

Dentro de este sistema se encuentran aquellas instituciones captan el dinero del público en general, su función principal es facilitar colocaciones mediante la emisión de valores y brindar asesorías financieras a personas y empresas, ya sean micro, pequeñas o medianas. Dentro de estas instituciones se mencionan a las cajas municipales, entidades de desarrollo a la pequeña y micro empresa (EDPYME), entre otras (**Ayala, 2020**).

2.2.1.3.4 Sistema financiero informal

Con respecto a los créditos informales, **Indacochea 1989 y Raccanello (2013 citado por Asociación de Bancos del Perú, s. f.)** estos son los que no se encuentran en el sistema financiero, por lo que no están supervisados:

- **Prestamos de familiares y amigos:** no se percibe el cobro de intereses y se basan en las relaciones de confianza entre las partes interesadas.
- **Sistema de pandero o juntas:** también es conocido como un sistema de fondos colectivos, este sistema consiste en agrupar personas aportadoras periódicamente a una bolsa de dinero. El objetivo es que las integrantes reciban ayuda mutua, ahorrar o invertir o en todo caso obtener financiamiento.
- **Crédito de proveedores:** esta modalidad se da cuando una empresa proveedora deja para otro momento o para fechas posteriores los pagos que inicialmente se fijaron.

- **Crédito al minorista o fiado:** mayormente se da sin la necesidad de garantías, está dirigido principalmente en las ventas pequeñas; el cobro de posibles intereses es recargados al precio del bien.
- **Organizaciones no gubernamentales:** son las entidades formales que brindan diferentes tipos de financiamiento como créditos solidarios, individuales, para el hogar, etc. pero que no están supervisados por la SBS. La orientación de este sistema es más social que de empresas, por tanto, estas organizaciones no tienen fines de lucro.
- **Prestamistas individuales o agiotistas:** estos créditos son de corto plazo, consiste en que el acreedor da un préstamo a una determinada tasa de interés y en algunos casos con garantías prendarias para respaldar el préstamo la cual varía en función del monto del crédito.

2.2.1.4 Costos del financiamiento

2.2.1.4.1 Tasa de interés

❖ *Tasa de interés activa*

Se refiere a la tasa de intereses que se aplican a los préstamos, inversiones u otros tipos de operaciones que se registran en las cuentas de activo del balance; estas tasas son las que cobran las empresas del sistema financiero cuando efectúan préstamos, se llaman tasas activas por que se muestran en el activo del balance general de la empresa (Chu, 2016).

❖ *Tasa de interés pasiva*

Se refiere a la remuneración que las empresas financieras ofrecen por captar fondo a través de las cuentas corrientes, depósitos de ahorro, depósitos a plazos, emisión de títulos y valores; se le conoce con ese nombre porque son las obligaciones que tienen los ahorristas, inversionistas, etc. y que son registradas en el pasivo del balance (Chu, 2016).

2.2.1.5 Plazos del financiamiento

2.2.1.5.1 *Financiamiento a corto plazo*

Este tipo de financiamientos hacen referencia a las deudas que tiene la empresa y que deberán ser liquidadas dentro del periodo de un año, al mismo tiempo, persona que dirige la empresa tiene que conocer las ventajas y desventajas de este tipo de financiamiento. Moreno (2018) refiere que el financiamiento a corto plazo es usado por las empresas para obtener efectivo para hacer frente a los ciclos de producción, la demanda que se da en el mercado y las ventas cambiantes en un año. La forma en la que se administre este financiamiento podrá afectar de manera positiva o negativa a la liquidez de la empresa y su flujo de efectivo.

Para Grupo Financiero BASE (2018) algunos de los financiamientos a corto plazo son:

- **Crédito comercial.** Lo conforman el financiamiento de los proveedores, los impuestos diferidos y el financiamiento de inventario.

- **Créditos bancarios.** Los bancos ofrecen condiciones flexibles y rápidos para cubrir capital faltante para las actividades de la empresa.
- **Pagarés.** Cuando una persona o entidad particular hace el préstamo a cambio del capital más interese según contrato.
- **Línea de crédito.** El banco pone a disposición de un cliente corporativo un monto establecido para que sea utilizado en un determinado periodo.
- **Financiamiento basado en inventarios.** Los inventarios de la empresa conforman la garantía, de no cumplir con el contrato, estos inventarios pasarán a propiedad del acreedor.

2.2.1.5.2 Financiamiento a largo plazo

Contrario al financiamiento a corto plazo se encuentra el financiamiento a largo plazo. **Grupo Financiero BASE (2018)** se refiere a largo plazo cuando el pago se extiende de cinco años a más y que normalmente para ser otorgados necesitan una garantía; además describe que algunos tipos de financiamiento a largo plazo son:

- **Préstamos hipotecarios.** La garantía en este caso es una propiedad de la empresa; si el dueño no paga el préstamo según lo contratado la empresa otorgante del préstamo se hace dueña de la propiedad.
- **Emisión de acciones.** Una de las formas como una empresa obtiene capital de trabajo otorgando parte de la propiedad de la empresa a inversionistas.

- **Bonos.** A diferencia de las acciones los bonos no otorgan al tenedor propiedad alguna de la empresa, sino que conforman más un préstamo que realizan los inversionistas a la empresa con el derecho de obtener ganancias mediante tasas de interés.
- **Arrendamiento financiero.** Cuando se alquila un activo para usarla en el desarrollo de las actividades de la empresa.

2.2.1.6 Facilidades del financiamiento

Para que el sector empresarial se fortalezca y haya crecimiento económico, el acceso que tienen las MYPE a los mercados de créditos se convierte en un factor de suma importancia (**Jaramillo y Valdivia, 2005**).

2.2.1.7 Usos del financiamiento

El último objetivo que tiene el servicio del financiamiento es el uso efectivo de la microempresa tanto para la inversión o la reinversión de esta. Dicho objetivo se puede dar en diferentes aspectos de la empresa como: producción, materias primas o mejoras de procesos de producción; así, el uso del financiamiento tiene como objetivo incrementar la productividad de la empresa ya que no solo facilitaría la reposición o aumento del capital de trabajo sino que por medio de diversas aplicaciones permitiría ampliar la rentabilidad de la empresa (**León, Sánchez y Jopen, 2016**).

En lo que respecta a las inversiones del financiamiento, **Salas (2018)**, mediante una investigación a 17 micro empresas resuelve que más de la mitad de todas estas empresas estudiadas destinaron el financiamiento que obtuvieron hacia la compra de mercadería, es decir se invirtió en activos.

Un estudio realizado por el INEI en el año 2013 determina que el 61.2% de empresas usa el financiamiento obtenido para su capital, el 12.8% lo usa para activo fijo y el 26.1% para ambos aspectos (INEI, 2013 citado por Tello, 2014).

2.2.2 Factores que limitan el acceso al financiamiento de las MYPE

2.2.2.1 Costos del financiamiento

Según resultados de la investigación de **Castro (2019)**, aplicada a 100 MYPE, consideran que el principal factor que las limitan para obtener financiamiento son los intereses altos además de la alta cantidad de documentación que las entidades financieras les solicitan para poder otorgarles el crédito.

Herrera, (2020b) relaciona los costos del financiamiento refiriendo que las altas tasas de intereses que las mipymes en América Latina y el Caribe (ALC) pagan con la informalidad debido a que estas afectan el precio de las tasas. Así mismo, afirma que en la región de ALC, estas unidades económicas prefieren estar en la informalidad lo que trae como consecuencia que sea limitada la información que puedan presentar al sistema financiero.

Al respecto, el viceministro de Mype e Industria, José Salardi afirma que las tasas de interés que cobra el sistema financiero a las MYPE son elevadas y que las mismas están vinculadas a la condición de riesgo que poseen estas unidades (**Lozano, 2020**).

2.2.2.2 Tamaño y madurez de las MYPE

Respecto al financiamiento formal, el tamaño y el tiempo que tiene la MYPE desarrollando sus actividades en el mercado influye en su acceso a este. Las pequeñas empresas tienen más probabilidades de acceder a un crédito formal en comparación de las micro empresas (**J. León et al., 2016**).

El panorama para las MYPE en cuanto a tiempo de vida en el mercado es un tema a considerar ya que según datos del Ministerio de Producción, una microempresa cuenta con un promedio de vida de seis años y para las pequeñas de hasta siete años comparados al tiempo de vida de las grandes empresas que alcanzan hasta los 13 años; esto como consecuente de distintos factores entre ellos y el más relevante es el acceso al financiamiento (**Lozano, 2020**).

2.2.2.3 Percepción del sistema financiero por parte de las MYPE

Este aspecto está relacionado con el conocimiento de temas de financiamiento por parte de los dueños de la empresa y, en consecuencia, por la educación financiera que estos posean. La educación financiera influye de manera positiva para las decisiones de inversiones y financiamientos en las MYPE (**Trigoso, 2017**).

En el marco de un proyecto realizado por CEPAL se identifica la percepción del sistema financiero por parte de los dirigentes de las empresas como un factor que limita la inclusión financiera, la percepción se basa en la desconfianza que tienen las empresas en el sector financiero; esta desconfianza puede resultar de la protección de información de la empresa o

por el desconocimiento sobre el tema por parte de los dirigentes (**CEPAL, citado por Pérez y Titelman, 2018**).

2.2.2.4 Solvencia de las MYPE

Yildirim, Akci y Eksi (2013 citado por Briozzo et al., 2016) mediante un estudio de los atributos que limitan el acceso al crédito en PYMES llegaron a los resultados que las empresas que tienen niveles de ventas altos y estables son las que tienen más oportunidades a acceder a los beneficios de financiamiento que ofrecen los bancos.

2.2.2.5 Información pertinente disponible de las MYPE

Es normal observar que, para acceder a un crédito, las fuentes de estos ya sean bancos, financiera, entre otros, hagan un análisis en busca de riesgos sobre el destinatario de los créditos. En el caso de los bancos, si perciben riesgos, estos aumentarían las tasas de intereses y podrían reducir el monto del crédito, cuanto más sea el riesgo más precauciones tomara la institución (**CEPAL, citado por Pérez y Titelman, 2018**).

2.2.2.6 Garantías e intereses

El acceso al crédito es uno de los mayores problemas que aqueja a las microempresas en el Perú en tanto que este es importante para el crecimiento y desarrollo de estas unidades. En el Perú, dicho problema es aún más grave ya que las microempresas no cuentan con garantías que puedan respaldar el crédito deseado o, en todo caso, porque las tasas de interés provocan que el costo del crédito aumente (Tello, 2014).

Las opiniones que tienen las MYPE que han logrado acceso a financiamiento con respecto al costo resulta en que el 79.3% de estas afirman que están descontentos con el financiamiento adquirido a causa de los altos intereses que cobran (**INEI, 2013 citado por Tello, 2014**).

Según **Herrera (2020a)**, el problema de la falta de garantías se puede superar con medidas planteadas por la política pública de los gobiernos como con la creación de los llamados fondos de garantías que permitan que las empresas tengan el suficiente respaldo para poder acceder a un crédito. Aunque esto conlleve un alto costo para el gobierno, se verá compensado con un incremento en el desarrollo productivo del país.

2.2.2.7 Formalización de las MYPE

La formalización en el distrito de Chimbote, mediante la investigación aplicada a MYPE de este sector permite concluir que la formalización proporciona a estas unidades de análisis ventajas en diferentes aspectos como el acceso a créditos, incremento de sus ventas y les ayuda en cuanto a posición en el mercado se refiere (**Centurión, 2016**). De la misma forma, **Herrera (2020a)** para el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), considera que la informalidad es una de las características de las mipymes que son una barrera que impiden que estas puedan acceder al financiamiento a nivel de la región.

Es así que, en base a lo que mencionan los autores, se considera a la falta de formalización de las empresas, un factor importante para las mismas al momento de acceder a créditos del sistema financiero formal y como

consecuencia se reduce la productividad y el beneficio para el crecimiento económico que pueden ofrecer al país

2.2.3 Teoría de las empresas

2.2.3.1 Micro y pequeñas empresas

A inicios del siglo XX el congreso aprueba diversas leyes, donde también algunas están referidas a las MYPE en diferentes ámbitos como definiciones, características, promoción, formalización, etc. por tanto, las MYPE como empresa están constituidas por personas naturales o jurídicas con el objeto de llevar a cabo actividades de comercialización, transformación de bienes y servicio, etc. (**Ley N° 28015, 2003**). Los dueños de estas empresas cuando forman su empresa para desarrollar una actividad objetivo buscan obtener rentabilidad a partir de una inversión en forma de capital.

Como es corriente, todo tiene características con las que se identifican y las MYPE no son una excepción. La **ley 28015 (2003)** contempla que las características de las MYPE se basan en dos características concurrentes; por el número de trabajadores, las microempresas de 1 hasta 10 trabajadores y la pequeña empresa de 1 hasta 50 trabajadores; y por sus ingresos anuales, las microempresas hasta un máximo de 150 UIT y las pequeñas empresas desde 150 hasta 850 UIT. Estas características servirían para identificar a cada una de estas.

Sin embargo, la ley N° 30056 (2013) modifica las características de las MYPE entendidas en la ley antes mencionada. Las características de las MYPE se basarán únicamente en sus ingresos anuales; las microempresas,

hasta un máximo de 150 UIT; las pequeñas empresas, con ingresos anuales desde 150 hasta 1 700 UIT. Esta disposición se encuentra en el Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE en el artículo modificado por la ley N° 30056.

Por lo tanto, la catalogación o clasificación de estas MYPE se basa en variables cuantitativas, estos datos deberán ser fáciles de conocer, generalmente se utiliza el número de empleados con las que cuenta la empresa y con las ventas anuales de la empresa (**Posada, Aguilar y Peña, 2016**). En la actualidad estas empresas se clasifican teniendo en cuenta los ingresos anuales.

De igual manera **Posada et al. (2016)** denominan a la micro y pequeña empresa como un grupo de inversiones que cuentan con capital físico, recursos humanos, trabajo, proveedores, entre otros; estos grupos trabajan con el objetivo común que es la satisfacción de necesidades existentes en el mercado a cambio de ganancias. Se puede diferenciar de una persona física por su habilidad que tiene **para** formar diferentes relaciones tanto con proveedores como con clientes en busca de satisfacer su necesidad.

2.2.4 Teoría de los sectores productivos

Para el Instituto Peruano de Economía (2021), los sectores productivos son quienes conforman las divisiones de la actividad económica y son los siguientes:

- **Sector primario:** Lo conforman las actividades de extracción y transformación de los recursos naturales en materias primas que serán usadas en otros procesos productivos.
- **Sector secundario:** Relacionado con actividades de artesanía y manufactura, en este sector se transforman los productos del sector primario; además, está relacionado con la industria de producción de bienes de consumo, bienes de producción y prestación de servicios a la sociedad.
- **Sector terciario:** Este sector tiene como objetivo el proporcionar a toda la sociedad todo bien y producto que haya sido producido en los dos sectores antes mencionados; de igual manera, esta referido a la oferta de servicios a las empresas y a la sociedad.

2.2.5 Descripción de la MYPE de estudio

La microempresa DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L. con RUC: 20445469573 ubicada en Jr. Jorge Chávez N° 448 – Chimbote; es de tipo de contribuyente: Empresa Individual de Responsabilidad Limitada fue inscrita en la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) en el año 2005. Actualmente se encuentra suspendida ante SUNAT y se dedica a la publicidad y marketing impreso y digital. El dirigente de ficha empresa es mujer, con grado de instrucción de universidad completa encargándose actualmente de la administración de dicha empresa. La empresa, además, pertenece al Régimen General del impuesto a la renta.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones de financiamiento

El financiamiento es el mecanismo por el que se otorga dinero o crédito ya sea a una persona, empresa u organización que esté realizando un proyecto. Con el dinero se podrá adquirir bienes, aumentar capital, cubrir gastos, entre otros **(Significados, 2019)**.

El financiamiento también lo conforman todos los recursos monetarios financieros que se usan para poner en marcha o seguir con una actividad económica. Entonces, se trata de tomar dinero en forma de préstamos para complementar el capital que una empresa o persona posee **(Gitman, 1996 citado por Regalado, 2017)**.

De igual manera, **Mogollón (2011) citado por Castro (2019)** afirma que el financiamiento se refiere a la forma en que se otorga un capital necesario a una empresa para que la misma haga uso adecuado de estos recursos económicos para sus necesidades. Así mismo, el **BBVA (2021)** lo define como un proceso por el cual se le proporciona capital a una persona o empresa para que lo pueda usar en proyectos o negocios; en el caso específico de las empresas, este financiamiento suelen ser préstamos bancarios o recursos que puedan aportar los inversionistas.

2.3.2 Definiciones de empresa

Las empresas responden a tres preguntas principales, ¿porque existen?, ¿hasta dónde llegan? y ¿cómo se organizan?; es así que una empresa es la encargada de

la producción de bienes y servicios para poder satisfacer las necesidades de una población llamada consumidores (**Argandoña (2016) citado por Cano, 2020**).

En general, la finalidad principal de una empresa es proporcionar productos o servicios dentro de un mercado para satisfacer una necesidad o necesidades o para resolver problemas de los clientes o consumidores (**Toro & Villanueva, 2017**).

2.3.3 Definiciones de MYPE

Las micro y pequeñas empresas son las unidades económicas que están constituidas por personas jurídicas o naturales bajo cualquier tipo de organización que contemple la ley vigente; estas unidades se crean para desarrollar actividades como extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o servicios, entre otros (Superintendencia Nacional de Administración Tributaria, s/f).

Los principales criterios que se usan para clasificar a las empresas son las ventas anuales, así, las microempresas son aquellas con ingresos de hasta 150 UIT anuales; de igual manera, otra característica es que cuentan con entre 1 a 10 empleados en planillas. Por otro lado, las pequeñas empresas perciben ingresos anuales entre 150 UIT y 1,700 UIT con variaciones de trabajadores (**Certus, 2019**).

2.3.4 Definiciones del sector comercio

El sector comercio pertenece a la economía en todos los países y comprende a todas aquellas empresas cuya actividad económica es la venta y distribución de productos ya sea al por mayor o por menor en ubicaciones comerciales como mercados, plazas, etc. (**Seguros SURA, 2021**). En el Perú, al año 2019, el sector

comercio representó un 10.2% del total del Producto Bruto Interno siendo un atractivo objetivo para inversionistas (**ComexPerú, 2020**).

III. HIPÓTESIS

En esta investigación no se planteó hipótesis ya que fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso.

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue: no experimental-descriptivo-documental y de caso.

Fue no experimental porque la investigación se delimitó solo a describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sin manipular nada, es decir la información se tomó tal como está en la realidad y lo manifestaron los responsables de la institución del caso de estudio.

Fue descriptivo, porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de los factores que limitan el acceso al financiamiento de la empresa de caso correspondiente. Finalmente, la investigación fue de caso porque se escogió una sola empresa para hacer la investigación de campo.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

La población fue la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

4.2.2 Muestra

La muestra fue la dueña de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” a quien se le aplicó la respectiva encuesta.

4.3 Definición y operacionalización de las variables e indicadores

4.3.1 Matriz de operacionalización

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE			SI	NO
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INSTRUMENTOS (INDICADORES)		
F I N A N C I A M I E N T O	El financiamiento es el mecanismo por el que se otorga dinero o crédito ya sea a una persona, empresa u organización que esté realizando un proyecto. Con el dinero se podrá adquirir bienes, aumentar capital, cubrir gastos, entre otros (Significados, 2019).	Factores financieros	Fuentes de financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> - ¿Financia su actividad económica con recursos financieros propios (internos)? - ¿Financia su actividad económica con recursos financieros ajenos (externos)? - Si utiliza las dos fuentes ¿Cuál es la proporción? Especificar su respuesta 		
			Sistemas de financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> - Si obtuvo financiamiento ajeno (externo): - ¿Fue del sistema bancario? - ¿De qué institución bancaria? Especificar: - ¿Fue del sistema no bancario formal? - ¿De qué institución? Especificar: - ¿Fue del sistema informal? - ¿De qué persona o institución? Especificar: 		
	El financiamiento es el	Factores	Costos del	- ¿Cuál fue la Tasa Efectiva Mensual?		

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE			SI	NO
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INSTRUMENTOS (INDICADORES)		
FINANCIAMIENTO	mecanismo por el que se otorga dinero o crédito ya sea a una persona, empresa u organización que esté realizando un proyecto. Con el dinero se podrá adquirir bienes, aumentar capital, cubrir gastos, entre otros (Significados, 2019).	financieros	financiamiento	Especificar:		
				- ¿Cuál fue la Tasa Efectiva Anual?		
				Especificar:		
				- ¿Está conforme con dicha tasa?		
				- ¿Cree que es muy alta?		
				- ¿El financiamiento recibido fue de corto plazo?		
				- ¿Está de acuerdo con dicho plazo?		
				¿Por qué?		
				- ¿El financiamiento recibido fue de largo plazo?		
				- ¿Está de acuerdo con dicho plazo?		
		Plazos del financiamiento				
		Facilidades del financiamiento				
		Usos del financiamiento				
		Factores financieros				
		Usos del financiamiento				

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE			SI	NO
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INSTRUMENTOS (INDICADORES)		
FINANCIAMIENTO	mecanismo por el que se otorga dinero o crédito ya sea a una persona, empresa u organización que esté realizando un proyecto. Con el dinero se podrá adquirir bienes, aumentar capital, cubrir gastos, entre otros (Significados, 2019).			de trabajo?		
				- Utilizó el crédito recibido en otras actividades? Especificar:		
				- ¿Realizó financiamiento tipo leasing?		
				- ¿Realizó financiamiento tipo factoring?		
				- ¿Recibió financiamiento de sus proveedores?		
				- ¿Tiene un buen historial crediticio?		
				- ¿Carece de historial crediticio?		
				- ¿Le afecta no tener un historial crediticio?		
				- ¿Cuántos años tiene su empresa en el sector y en el rubro?		
				- ¿Cuántos trabajadores permanentes tiene la empresa?		
OTRO		Factores económico-sociales	Perfil de la MYPE estudiada	- ¿Cuántos trabajadores eventuales tiene la empresa?		
				- ¿A qué se dedica su empresa?		
				- ¿Su empresa usa tecnología moderna?		
				- ¿Su empresa hace innovación tecnológica?		
	El financiamiento es el	Factores económico-	Perfil de la MYPE estudiada	- ¿Su empresa mejora sus procesos		

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE			SI	NO
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INSTRUMENTOS (INDICADORES)		
FINANCIAMIENTO	mecanismo por el que se otorga dinero o crédito ya sea a una persona, empresa u organización que esté realizando un proyecto. Con el dinero se podrá adquirir bienes, aumentar capital, cubrir gastos, entre otros (Significados, 2019).	sociales	Perfil del dueño y/o representante legal	productivos?		
				- ¿Su empresa paga impuesto a la renta?		
				- ¿Su empresa es rentable?		
				- ¿Su empresa es solvente?		
				- ¿Su empresa tiene deudas financieras?		
				- ¿Su empresa tiene deudas tributarias?		
				-Cuál es la edad del dueño y/o representante legal de la empresa? Especificar:		
				- ¿Es del sexo masculino?		
				- ¿Es del sexo femenino?		
				- ¿Cuál es su estado civil? Especificar:		
- ¿Cuál es su grado de instrucción? Especificar:						
- ¿Cuál es su profesión u ocupación? Especificar:						
FINANCIAMIENTO	El financiamiento es el	Factores administrativo-políticos	Aspectos administrativos	- ¿Su empresa capacita a su personal?		
				- ¿En qué régimen tributario está la empresa? Especificar:		
FINANCIAMIENTO	El financiamiento es el	Factores administrativo-políticos	Aspectos administrativos	- Si la empresa es informal ¿Por qué no se formaliza? Explicar:		
		Factores administrativo-políticos	Aspectos administrativos	- ¿El sistema financiero la discrimina a la empresa por ser una Mype? Explicar		

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE			SI	NO
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INSTRUMENTOS (INDICADORES)		
N A N C I A M I E N T O	mecanismo por el que se otorga dinero o crédito ya sea a una persona, empresa u organización que esté realizando un proyecto. Con el dinero se podrá adquirir bienes, aumentar capital, cubrir gastos, entre otros (Significados, 2019).	políticos	Aspectos políticos	- ¿Conoce la última Ley Mype? - ¿Está de acuerdo con la última Ley de Mypes? - ¿Tiene apoyo financiero por parte del Estado? Especificar - ¿Tiene apoyo tecnológico? Especificar: - ¿Tiene apoyo en la capacitación a su personal? Especificar: - ¿Tiene otro tipo de apoyo? Especificar		

Fuente:

Elaboración

propia.

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó una entrevista a profundidad para poder cumplir con los objetivos específicos 1, 2 y 3 con preguntas correspondientes.

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes para cumplir con los objetivos 1, 2 y 3.

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se realizó mediante la aplicación del instrumento ya detallado, en ese sentido, se usaron las primeras veintiocho preguntas relacionadas a los factores financieros de la empresa.

Para los resultados del objetivo específico 02, se usaron las siguientes veintiocho preguntas del cuestionario correspondiente a factores económico-sociales de la empresa.

Para obtener los resultados del objetivo específico 3 se usaron las últimas diez preguntas del cuestionario respecto a factores administrativo-políticos.

De igual manera, para los 3 objetivos mencionados se tomará en cuenta la revisión bibliográfica para hacer un contraste con los resultados obtenidos en los diferentes factores en la empresa de estudio.

Finalmente, para cumplir con el objetivo específico 4 (realizar una propuesta de mejora) se ha tomado la información obtenida en los objetivos específicos anteriores,

realizando previamente un análisis de todos los resultados arrojados por el instrumento de recolección de datos y planteando las propuestas de mejora enfocados en ciertos puntos.

4.6 Matriz de consistencia

Ver Anexo1.

4.7 Principios éticos

Protección de la persona: El bienestar y seguridad de las personas es el fin supremo de la investigación, y por ello, se protege su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. Este principio no sólo implica que las personas que son sujeto de la investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino que también se protegen sus derechos fundamentales si se encuentran en situación de vulnerabilidad.

Justicia: Se antepone la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, ejercer un juicio razonable y asegurarse que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no den lugar a prácticas injustas. Se está obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación, y pueden acceder a los resultados del proyecto de investigación.

Integridad científica: El investigador evita el engaño en todos los aspectos de la investigación; evaluar y declarar los daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, el investigador procede con rigor científico, asegurando la validez de sus métodos, fuentes y datos.

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

Libre participación y derecho para estar informado: Las personas que participan en las actividades de investigación tienen el derecho de estar bien informados sobre los propósitos y fines de la investigación que se desarrolla o en la que participan; y tienen la libertad de elegir si participan en ella, por voluntad propia.

En la investigación se contó 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.

V. RESULTADOS

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1

Determinar y describir los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, 2020.

Tabla 1

Resultados del objetivo específico 1

Aspectos financieros	Resultados
Intereses cobrados por el crédito	La empresa en estudio obtuvo un crédito con un interés del 17%, si bien no es una cifra relativamente alta, el dirigente considera que podría mejorar el ámbito de los intereses que cobra el banco donde accedió al crédito.
Capitalización de ganancias	La empresa en cuestión, a manera de financiamiento, opta más por capitalizar sus utilidades o ganancias que en buscar créditos de terceros.
Facilidades del sistema financiero	El sistema bancario es quien le brindó más facilidades para acceder a un crédito; esto debido a que no recurrió al sistema bancario no formal o sistema informal teniendo incertidumbre de los resultados.
Conocimiento sobre fuentes de	La empresa no obtiene otro financiamiento como leasing, factoring, de

Aspectos financieros	Resultados
financiamiento	proveedores debido a que no cuenta con el conocimiento o información sobre estas modalidades de financiamiento.
Historial crediticio	El historial crediticio es muy importante para las empresas al momento de solicitar créditos ya que brinda a las instituciones una confianza; en el caso de la empresa de estudio, el dirigente considera que no cuenta con un historial crediticio y es consciente de que eso limitaría a la empresa al momento de buscar financiamiento de entidades financieras.

Fuente: Elaboración propia en base a la aplicación del cuestionario.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2

Determinar y describir los factores económico-sociales que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, 2020.

Tabla 2

Resultados del objetivo específico 2

Aspectos económico-sociales	Resultados
Tamaño de la empresa	La empresa de caso es una microempresa.
Formalidad	La empresa no es formal ya que se suspendió ante SUNAT en el año 2018, sin embargo, la empresa sigue de alguna forma laborando y generando
Formalidad	ganancias. Por ende, la empresa no se encuentra pagando impuesto a la renta además que de

Aspectos económico-sociales	Resultados
	alguna manera no mejora sus procesos productivos para una mejora del desarrollo de las actividades de la empresa.
Edad de la MYPE	La empresa ya tiene tiempo trabajando en el mercado, exactamente 15 años desde su creación.
Formación del dirigente	La dirigente legal actualmente tiene 63 años y estudios de universidad en la carrera de contabilidad; sin embargo, al ser estudios desde años pasados y de no siempre ejercerlos y dedicarse a otras actividades se encuentra por una parte desactualizada.

Fuente: Elaboración propia en base a la aplicación del cuestionario.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3

Determinar y describir los factores administrativo-políticos que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, 2020.

Tabla 3

Resultados del objetivo específico 3

Aspectos administrativo-políticos	Resultados
Régimen tributario	Régimen General
Apoyo del estado	La empresa no cuenta con apoyo por parte del estado de ninguna índole.
Ley MYPE	El dirigente no es consciente de la existencia de la ley sobre las MYPE por lo que no está al
Ley MYPE	tanto los beneficios y demás aspectos que le competen.

Aspectos administrativo-políticos	Resultados
Apoyo tecnológico, capacitación y otros	La empresa no cuenta con apoyo para mejorar su tecnología de trabajo, además que no capacita a su personal ni tiene el apoyo para realizarlo, además de que afirman que no cuentan con apoyo de ningún tipo.

Fuente: Elaboración propia en base a la aplicación del cuestionario.

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Determinar y describir los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, 2020.

Desde el panorama interno de la empresa, está siempre se financia con las propias ganancias que esta genera, sin embargo, también recurrió en alguna ocasión a un crédito del sistema financiero, así como tratos con proveedores de mercadería; por lo que se deduce que la empresa obtuvo financiamiento interno y externo, aunque actualmente se encuentra suspendida. **Casanova y Beltrán (2013) citados por Castro (2019)** recomiendan que es importante tener en cuenta criterios para elegir una fuente adecuada de financiamiento entre todas las alternativas que existen como el coste efectivo, el destino del financiamiento, entre otros con la finalidad de que se relacione con los objetivos de la empresa. En ese sentido, es importante para la empresa analizar bien las fuentes de financiamiento para tomar la mejor de las decisiones en busca de un mejor futuro para la empresa.

El conocimiento sobre los diversos tipos de financiamiento al que una microempresa puede acceder es limitado, a causa de eso, la empresa solo recurrió al sistema financiero bancario donde por, ende, fue el que le otorgó mayores facilidades ante créditos; siendo el mismo ente bancario que le otorgó un crédito a un costo del 17% lo que resulta en una incertidumbre para el dirigente la empresa si es alto o no ya que fue la única opción a la que buscó. El hecho de que los intereses que cobran las instituciones financieras lleguen a ser altos pasa a ser un obstáculo que las micro y pequeñas empresas enfrentan al momento de acceder a un crédito como lo menciona **Herrera (2020b)**, sobre el costo del financiamiento como una consecuencia de la informalidad de las empresas y se ve contrastada con la investigación de **Castro (2019)** cuyas unidades de análisis consideran que los altos intereses son el principal factor que las limita para poder adquirir un financiamiento.

El historial crediticio de las empresas es muy considerado por entidades que brindan financiamiento ya que con esto evalúan cual fue la capacidad de pagar créditos recibidos por las empresas en periodos anteriores; en ese aspecto la empresa no tiene un historial crediticio bueno lo que haría más difícil obtener un crédito por parte de diferentes instituciones.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2

Determinar y describir los factores económico-sociales que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, 2020.

Los aspectos económico-sociales identificados se interpretan de la siguiente manera:

La empresa tiene una antigüedad de creación de 15 años, lo que resulta en que la empresa tiene experiencia en cuanto a realizar sus actividades económicas en el mercado. Si bien la empresa tiene buen tiempo de creación, fue formal por tan solo 3 años y hasta la actualidad desarrolla sus actividades desde la informalidad y considerando lo mencionado por **Lozano (2020)**, el Ministerio de Producción afirma que una microempresa cuenta con un promedio de vida de 6 años lo que resulta en que la microempresa no cuenta con información formal o un buen historial crediticio que pueda presentar a instituciones financieras.

La persona dueña legalmente de la empresa tiene 63 años con estudios universitarios de contabilidad, aunque estos se encuentran desactualizados debido a ser estudios de años pasados y la persona en cuestión dejó de ejercerlos para dedicarse a otras actividades. Sin embargo, quien está a cargo de la empresa tiene estudios de administración incompleto, lo que hace que pueda administrar de manera buena en cierto grado el rumbo de la empresa, aunque hace falta orientación sobre temas de financiamiento, formalización, entre otros. Al respecto, **Trigoso (2017)** concluyó con su investigación que el conocimiento de instrumentos y los diferentes conceptos sobre finanzas por parte de quienes dirigen una empresa son importantes ya que influyen de manera positiva para la toma de decisiones de inversión y financiamiento.

Ramaycuna (2017) y Centurión (2016), en sus investigaciones, concluyeron que la formalización de las micro y pequeñas empresas les brinda ventajas a las misma

para la obtención de créditos y un mejor desarrollo de sus actividades económicas; por otro lado, la informalidad, junto con otras variables, causan desconfianza en las entidades financieras y como consecuencia limitan el acceso a créditos a las micro y pequeñas empresas que se encuentran en dicho estado. La empresa de estudio se encuentra actualmente en estado suspendido ante SUNAT, y por ende se encuentra de una manera u otra en la informalidad ya que esta, desde su suspensión, siguió realizando operaciones económicas y por consecuencia de la suspensión no declaraba impuestos ni los tributos correspondientes.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Determinar y describir los factores administrativo-políticos que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, 2020.

Respecto a los aspectos administrativo-políticos, la empresa se encuentra en el Régimen General, lo que es a simple vista desventajoso o no óptimo para esta empresa ya que tiene la posibilidad de estar en el Régimen MYPE por ser como tal una microempresa considerando sus ingresos anuales. Esta situación puede ser resultado de la desinformación por parte de quien dirige la empresa ya que el hecho de no conocer la LEY MYPE, que está dirigida especialmente a las micro y pequeña empresa, resulta en tomar decisiones que son las mejores para la empresa.

La empresa en cuestión demuestra un carácter individual ya que no obtiene apoyo de terceros en cuanto a apoyo tecnológico, capacitaciones de personal u otros, entes como el estado no apoyan a dicha empresa. En ese sentido, **Herrera**

(2020a) contrasta la situación al mencionar el rol del estado y las políticas públicas para poder superar las barreras de financiamiento a las que se enfrentan las micro y pequeñas empresas de la región.

5.2.4 Respecto al objetivo específico 4

Hacer una propuesta de mejora de los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, 2020.

Las propuestas de mejora deducidas y basadas en los resultados buscan la mejoría de la empresa de estudio y están organizadas por aspectos como se muestra a continuación:

Formalización

La reactivación del Registró Único del Contribuyente debe ser realizado por la empresa ya que así podrá tener más oportunidades de financiamiento en el ámbito legal; por otro lado, la empresa estará sujeta a pago de impuestos o tributos según indique la Ley. Considerando una correcta administración de la empresa, esto no debería suponer una barrera para evitar la formalización.

Para realizar dicha reactivación se describen los pasos o en su defecto se recomienda solicitar información a SUNAT para un mejor proceso.

Dicha reactivación se tiene que hacer de manera personal por la persona titular del RUC o en su defecto quien sea el representante legal de este; si lo efectuase una persona ajena a estas, deberá presentar su DNI y el formulario 2119 debidamente llenado; esta tercera persona deberá estar facultado para realizar dicho

procedimiento con una carta poder firmada y legalizada por un notario. Adicional a eso, deberá también presentar toda documentación que se solicite cuando se realiza una nueva inscripción al RUC. Entre otras solicitudes estipuladas por SUNAT.

Cambio de régimen

En el portal de SUNAT (2018), se puede encontrar información de los cuatro regímenes tributarios disponibles para las empresas como lo detalla el siguiente cuadro:

Tabla 4

Regímenes tributarios SUNAT

Concepto	Nuevo Régimen Único Simplificado (NRUS)	Régimen Especial de Impuesto a la Renta (RER)	Régimen MYPE Tributario (RMT)	Régimen General (RG)
Persona Natural	Sí	Sí	Sí	Sí
Persona Jurídica	No	Sí	Sí	Sí
Límite de ingresos	Hasta S/ 96,000.00 anuales u S/ 8,000.00 mensuales	Hasta S/ 525,000.00 anuales	Ingresos netos que no superen las 1700 UIT en el año	Sin límite
Límite de compras	Hasta S/ 96,000.00 anuales u S/ 8,000.00 mensuales	Hasta S/ 525,000.00 anuales	Sin límite	Sin límite
Comprobantes de pago que puede emitir	Boleta de venta, Guías de remisión y tickets.	Factura, boleta y todos los demás permitidos	Factura, boleta y todos los demás permitidos	Factura, boleta y todos los demás permitidos
Declaración Jurada anual - Renta	No	No	Sí	Sí
Valor de activos fijos	S/ 70,000.00 Con excepción de los predios y vehículos	S/ 126,000.00 Con excepción de los predios y vehículos	Sin límite	Sin límite

Trabajadores	Sin límite	10 por turno	Sin límite	Sin límite
--------------	------------	--------------	------------	------------

Fuente: SUNAT

La empresa puede realizar el cambio de régimen realizando los tramites respectivos ante SUNAT el régimen que se recomienda es el Régimen Especial del Impuesto a la Renta por las características encontradas en la empresa.

Para realizar el cambio de régimen al RER, es importante cumplir con dos principales requisitos:

- No encontrarse en alguna causal por la que no se permita el ingreso a este régimen y;
- Haber tenido ingresos no mayores a 525,000.00 soles en el año anterior a la fecha de cambio.

Debido a que el Régimen General obliga a la declaración anual de la renta, este procedimiento se puede realizar online seleccionando el Régimen Especial del Impuesto a la Renta al momento de presentar la declaración a través de SUNAT Operaciones en línea. Posteriormente, el sistema modificará el régimen y se podrá verificar en la Ficha RUC.

Sin embargo, el hecho que la empresa se encuentra en el Régimen General causa que, para realizar el cambio, la empresa deberá esperar hasta enero del siguiente periodo para poder realizar el trámite.

Información financiera

Al realizar la formalización y el cambio de régimen será de obligación llevar libros contables, por un lado, puede llegar a ser tedioso, sin embargo, estos libros

financieros servirán para obtener información financiera de la empresa y representarlos en estados financieros que, aunque no sean obligatorios, la empresa debe realizarlos para saber la situación en la que se encuentra la empresa. Además de esto, estos estados servirán para la toma de decisiones ya sea para la misma empresa o para terceros como proveedores o instituciones donde se recurra por créditos.

Plan de gestión financiera

La gestión de los recursos en una empresa es de suma importancia para obtener buenos resultados, en especial la gestión financiera de esta.

En la página de la SBS (2022) se puede encontrar una herramienta para compararlas tasas que ofrecen distintas entidades bajo los criterios de: región, tipo de operación (créditos), producto y las condiciones (monto y tiempo). Esta herramienta permitirá identificar los precios de los principales productos financieros con la finalidad de poder elegir la mejor opción, sin embargo, la SBS afirma que la información brindada es referencial por lo que para obtener información más detallada se debería contactar con la propia entidad.

Para efectos de la recomendación y conocimiento de los dirigentes se extrajo la información correspondiente a la región Áncash, activo fijo como producto y S/ 20,000.00 a 24 meses como condiciones del crédito obteniendo la siguiente información:

Tabla 5

Comparación referencial de tasas de interés por entidad

ENTIDAD	TCEA	CUOTA
----------------	-------------	--------------

ENTIDAD	TCEA	CUOTA
CMAC AREQUIPA	45.47%	120.88
INTERBANK	57.41%	129.21
CMAC SULLANA	70.43%	138.57
CMAC TRUJILLO	73.46%	140.70
BANCO DE CRÉDITO	76.00%	143.47
FINANCIERA CONFIANZA	79.45%	146.03
CMAC PIURA	81.03%	145.90
CMAC DEL SANTA	81.77%	146.94
CMAC HUANCAYO	85.37%	149.96
CRAC RAÍZ	85.40%	148.90
FINANC. CREDINKA	86.22%	150.53
CMCP LIMA	86.53%	150.95
MIBANCO	86.67%	150.70
COMPARTAMOS FINANCIER	86.90%	153.00
BANCO PICHINCHA	87.84%	156.29

Fuente: Superintendencia de Banca y Seguros **SBS (2022)**

Para realizar estas acciones de manera correcta, se recomienda al dirigente de la empresa capacitarse o en su defecto, buscar una persona especializada en estos temas como un contador o administrador. Además, se debe contemplar la opción de llevar registros que permitan tener un mejor control en cuanto a ingresos y ventas que realice la empresa para una mejor administración de los recursos con los que cuenta la misma.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Determinar y describir los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, 2020.

Respecto a los factores financieros correspondientes a la empresa de caso, los principales factores que limitan a la empresa en el ámbito financiero para acceder a financiamiento son la desinformación de fuentes y los costos de este si es que obtiene alguno. Por un lado, la falta de información de diferentes formas de financiamiento que esta puede acceder como el financiamiento por leasing, factoring o financiamiento de proveedores; y, por otro lado, el costo del interés por el crédito que recibió lo llevó a desistir en su mayoría de un financiamiento externo.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Determinar y describir los factores económico-sociales que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, 2020.

Respecto a los factores económico-sociales de la empresa estudiada, lo principales factores que limitan a esta acceder a un financiamiento es la informalidad y la formación del dirigente. La empresa es informal ya que desde 2018 suspendió sus actividades ante SUNAT, aunque siguió trabajando desde la informalidad, por dicho motivo, la empresa no cuenta con información financiera en regla que le ayude a ser evaluada para obtener algún financiamiento. Por otro lado, se encuentra la formación del dirigente, ya que, pese a tener estudios en contabilidad, no se mantiene

actualizada o ya dejó de ejercerlo años atrás por lo que no está en la capacidad de llevar las riendas de la empresa.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Determinar y describir los factores administrativo-políticos que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, 2020.

Respecto a los factores administrativo-políticos limitantes para el acceso al financiamiento de la empresa de caso se encuentran principalmente el régimen tributario y desinformación. Hasta la fecha de suspensión de la empresa, el régimen tributario al que esta se encontraba era el Régimen General, lo que indica que, por falta de información pertinente, no se tomó las mejores decisiones para la empresa ya que este régimen está hecho para empresas mucho más grandes que la de estudio. Por otro lado, la desinformación en leyes específicamente dirigidas a las micro y pequeñas empresas ya que el dirigente de la empresa no tiene conocimiento de la existencia de la Ley MYPE.

6.4 Respecto al objetivo general

Los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeñas empresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, 2020 son la informalidad, la desinformación de las diversas fuentes de financiamiento de la empresa, el costo de los créditos que recibe son altos a consideración del dirigente de la empresa, la capacidad del mismo para manejar la empresa a causa de su formación en el campo empresarial, el régimen al que estaba sujeto cuando aún era formal; en ese sentido se plantearon

recomendaciones adecuadas para una mejora económica de la empresa empezando por el tema de la informalidad.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas

- Asociación de Bancos del Perú. (s/f). *COSTO DEL CRÉDITO BANCARIO VS. CRÉDITO INFORMAL*. [https://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/ESTUDIO CREDITO FORMAL VS INFORMAL_20131022090301349.pdf](https://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/ESTUDIO_CREDITO_FORMAL_VS_INFORMAL_20131022090301349.pdf)
- Ayala, S. (2020). *El sistema financiero peruano - GestioPolis*. <https://www.gestiopolis.com/sistema-financiero-peruano/>
- Baca, G., & Marcelino, M. (2016). *Ingeniería Financiera*. [https://books.google.com.pe/books?id=TRchDgAAQBAJ&printsec=frontcover &dq=sistema+financiero+bancario&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwj8kubf0JvpAhWMD7kGHdjfBCUQ6AEIcTAI#v=onepage&q=bancario&f=true](https://books.google.com.pe/books?id=TRchDgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=sistema+financiero+bancario&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwj8kubf0JvpAhWMD7kGHdjfBCUQ6AEIcTAI#v=onepage&q=bancario&f=true)
- Banco Mundial. (s/f). *Financiamiento de pequeñas y medianas empresas (PYMES)*. <https://www.worldbank.org/en/topic/smefinance>
- BBVA. (2021). *Financiamiento*. <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/f/financiamiento.html>
- Briozzo, A., Vigier, H., Castillo, N., Pesce, G., & Speroni, M. (2016). Decisiones de financiamiento en pymes: ¿existen diferencias en función del tamaño y la forma legal? *Estudios Gerenciales*, 32(138), 71–81. <https://doi.org/10.1016/j.estger.2015.11.003>
- Cano, J. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Grupo SIAS S.A.C.”* –

- Chimbote*, 2020. [Universidad Católica Los Ángeles De Chimbote].
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/19250>
- Capa, L. B., Capa, X. del R., & Ollague, J. K. (2018). ESTRUCTURA DEL CAPITAL EN LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS BANANERAS DE LA PROVINCIA DE EL ORO. *Universidad y Sociedad*, 10(2), 294–303.
<https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/download/867/959/>
- Castro, D. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte* [Trabajo de Suficiencia Profesional para optar el Título de Licenciado en Administración de Empresas, Universidad de Piura].
https://pirhua.udpe.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AEL_021.pdf?sequence=1&isAllowe=y
- Centurión, R. (2016). La formalización, financiamiento, capacitación, competitividad y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, Chimbote, 2010-2013. *In Crescendo. Institucional.*, 7(1), 50–63.
<https://doi.org/10.21895/incres.2016.v7n1.06>
- Certus. (2019). *¿Qué significa MIPYMES?* <https://www.certus.edu.pe/blog/que-significa-mipymes/>
- Chu, M. (2016). *Finanzas para no financieros (5a. ed.)*.
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/41266>
- ComexPerú. (2020). *EL SECTOR COMERCIO: UN MERCADO ATRACTIVO EN MEDIO DE LA INCERTIDUMBRE*. <https://www.comexperu.org.pe/articulo/el-sector-comercio-un-mercado-atractivo-en-medio-de-la-incertidumbre>

- ComexPerú. (2021). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2020*.
<https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2020.pdf>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). (2017). *Inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas en el Perú*.
https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/43157/S1701089_es.pdf
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). (2020). *Mipymes en América Latina: un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*.
https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1900361_es.pdf
- Coz, S. J., & Lopez, S. V. (2019). *Situación financiera y su influencia en el financiamiento de crédito bancario de una MYPE SAC, La Victoria*. [Universidad Privada del Norte]. <http://hdl.handle.net/11537/21069>
- Durán, A. (2019). *11 formas de financiar un proyecto*. <https://www.bbva.com/es/11-formas-de-financiar-un-proyecto/>
- Grupo Financiero BASE. (2018). *Decisiones de financiamiento a corto y largo plazo para empresas*. <https://blog.bancobase.com/decisiones-de-financiamiento-a-corto-y-largo-plazo-para-empresas>
- Herrera, D. (2020a). *Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las mipymes durante la pandemia*. Banco Interamericano de Desarrollo.
<https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/>

- Herrera, D. (2020b). *Instrumentos de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas en América Latina y el Caribe durante el COVID-19*.
<https://publications.iadb.org/es/instrumentos-de-financiamiento-para-las-micro-pequenas-y-medianas-empresas-en-america-latina-y-el>
- Instituto Peruano de Economía. (s/f). *Sistema Financiero*.
<https://www.ipe.org.pe/portal/sistema-financiero/>
- Instituto Peruano de Economía. (2021). *SECTORES PRODUCTIVOS*.
<https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>
- Jaramillo, M., & Valdivia, N. (2005). *LAS POLÍTICAS PARA EL FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES EN EL PERU*.
<https://www.grade.org.pe/wp-content/uploads/GRADE-Informe-final-Cepal.pdf>
- Laitón, S. Y., & Lopez, J. (2018). Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina. *Revista EAN*, 85, 163–179.
<https://doi.org/10.21158/01208160.n85.2018.2056>
- León, B. B. (2017). *CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU: CASO EMPRESA FERRETERIA SANTA MARIA S.A.C. DE CASMA, 2016*.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3676/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_LEON_CHICO_BRANDON_BRUCCE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- León, J., Sánchez, M., & Jopen, G. (2016). *DETERMINANTES DEL ACCESO Y USO DE SERVICIOS FINANCIEROS DE LAS MICROEMPRESAS EN EL PERÚ*.

https://www.cies.org.pe/sites/default/files/investigaciones/cies_jlmsgj_informe_final.pdf

Lozano, I. (2020, febrero 8). Mypes: El problema del financiamiento va más allá del costo del crédito. *El Comercio*. <https://elcomercio.pe/economia/peru/mypes-el-problema-del-financiamiento-va-mas-alla-del-cost-del-credito-noticia/>

Martínez, C. E. (2017). *Financiamiento Del Capital De Trabajo Del Periodo 2016 Y Propuesta De Un Plan De Lineamiento Para El Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas (Mypes) Del Sector Industrial – Rubro Construcciones Metálicas Del Distrito De Chimbote* [Universidad Cesar Vallejo]. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/10252>

Martinez, L. B., Guercio, M. B., Corzo, L. J., & Vigier, H. P. (2017). Determinantes del financiamiento externo de las PyMEs del MERCOSUR. *Revista Venezolana de Gerencia*, 22(80), 672–692. <https://ri.conicet.gov.ar/handle/11336/65472>

Ministerio de Economía y Finanzas. (s/f). *CAPITULO I. Conceptos Básicos sobre el Mercado de Valores*. <https://www.mef.gob.pe/es/2016-10-26-01-26-58/297-preguntas-frecuentes/2186-capitulo-i-conceptos-basicos-sobre-el-mercado-de-valores->

Moreno, J. A. (2018). *PRONTUARIO DE FINANZAS EMPRESARIALES*. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/40542>

Morini, S., & Solari, E. (2015). Factores de las dificultades de financiación de las Pymes en Latinoamérica. *Ciencias Administrativas*, 03–15. <https://revistas.unlp.edu.ar/CADM/article/download/1143/2210/0>

- Pampillón, F., Gonzales, M., Paz-Curbera, C. R., Vásquez, O., & Bustarviejo, Á. (2016). *SISTEMA FINANCIERO EN PERSPECTIVA*.
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/103061>
- Pérez, E., & Titelman, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*.
https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44230/S1800568_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Posada, R., Aguilar, Ó. C., & Peña, N. B. (2016). *Análisis sistémico de la micro y pequeña empresa en México*. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/108432>
- Ramaycuna, J. (2017). *Factores Que Limitan El Desarrollo Financiero De Las Mypes En El Distrito De Catacaos – Piura, 2017* [Universidad Cesar Vallejo].
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/10776>
- Regalado, A. S. (2017). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso de la empresa Navismar E.I.R.L. Chimbote, 2014*.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/949/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_REGALADO_CHAUCA_ALICIA_SARA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Salas, R. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro boutique de la ciudad de Huaraz, 2017*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7814>
- Santero, R., de la Fuente, C., & Laguna, P. (2016). Efectos de la crisis sobre la financiación bancaria del emprendimiento. Un análisis de las microempresas

- españolas desde el sector de las Sociedades de Garantía Recíproca. *European Research on Management and Business Economics*, 22(2), 88–93.
<https://doi.org/10.1016/j.iedee.2015.10.006>
- SBS. (2022). *Compara tasas*. <https://www.sbs.gob.pe/usuarios/informate-y-compara/compara-productos-financieros/compara-costos-de-creditos>
- Seguros SURA. (2021). *Comercio*.
<https://www.segurossura.com.co/paginas/empresas/sector/comercio.aspx>
- Significados. (2019). *Significado de Financiamiento (Qué es, Concepto y Definición) - Significados*. 2019. <https://www.significados.com/financiamiento/>
- Suárez, N. (2018). *Impactos del financiamiento para las Mypes en el sector comercio en el Perú: caso “Negocios del Valle Service Express S.A.C.”* [Trabajo de Suficiencia Profesional de licenciatura en Administración de Empresas, Universidad de Piura]. <https://hdl.handle.net/11042/3642>
- Superintendencia Nacional de Administración Tributaria. (s/f). *MYPES*.
<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>
- Superintendencia Nacional de Administración Tributaria. (2018). *Régimen tributario*. <https://emprender.sunat.gob.pe/emprendiendo/decido-emprender/regimen-tributario>
- Tello, S. Y. (2014). Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país. *LEX*, 12(14), 199–218.
<https://doi.org/10.21503/lex.v12i14.623>
- The World Bank. (2014). *FACILITATING SME FINANCING THROUGH*

IMPROVED CREDIT REPORTING.

<http://documentos.bancomundial.org/curated/es/429511468053058455/pdf/937900REPLACEM0litating0SME0Upd2014.pdf>

Toro, J. M., & Villanueva, J. (2017). *Marketing estratégico*. EUNSA.
<https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/47326>

Trigoso, A. (2017). *Incidencia de la educación financiera en la toma de decisiones de inversión y financiamiento de las micro y pequeñas empresas (MYPES) en la ciudad de Huaraz, 2014*.
<http://repositorio.unasam.edu.pe/handle/UNASAM/2429>

UNIVERSIDAD PRIVADA TELESUP. (s/f). *Contabilidad y Finanzas : Financiamiento Empresarial / Escuela de Posgrado*.
<https://escueladeposgrado.edu.pe/blog/contabilidad-y-finanzas-financiamiento-empresaria/>

Valverde, M. E. (2018). *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ CASO EMPRESA: “IMPORTACIONES MÉDICAS VELSOR S.A.C. DE CAÑETE, 2015”*.
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3098/FINANCIAMIENTO_MYPES_VALVERDE_AVILA_MARCIA_ELIANA.pdf?sequence=

7.2 Anexos

7.2.1 Anexo 1: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” - Chimbote y propuesta de mejora, 2020.	¿Cuáles son los factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote y cómo mejorarlos, 2020?	Determinar y describir los factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2020.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Determinar y describir los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, 2020. 2. Determinar y describir los factores económico-sociales que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, 2020. 3. Determinar y describir los factores administrativo-políticos que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, 2020. 4. Hacer una propuesta de mejora de los factores que limitan el acceso al financiamiento de la microempresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, 2020.

Fuente: Elaboración propia.

7.2.2 Anexo 2: Modelo de fichas bibliográficas

Libro/Tesis/Artículo científico/Otros	
➤ Título	_____
➤ Autor(es)	_____ _____ _____
➤ Año de publicación	_____
➤ Revista	_____ _____
➤ Volumen	_____
➤ Páginas	_____
➤ País/Ciudad	_____ / _____
➤ DOI o URL	_____ _____ _____
➤ Resumen	_____ _____ _____ _____ _____

7.2.3 Anexo 3:
información

Cuestionario de recojo de



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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario elaborado para su optima aplicación virtual al representante legal de la empresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” de Chimbote, 2020.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” - Chimbote y propuesta de mejora, 2020.**

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.

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

**CUESTIONARIO APLICADO AL GERENTE O REPRESENTANTE
LEGAL DE LA EMPRESA DEL CASO DE ESTUDIO**

PREGUNTAS	SI	NO	ESPECIFICAR
1. Factores financieros			
1.1. Fuentes de Financiamiento:			

¿Financia su actividad económica con recursos financieros propios (internos)?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Financia su actividad económica con recursos financieros ajenos (externos)?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
Si utiliza las dos fuentes ¿Cuál es la proporción? Especificar su respuesta			Internos: <i>Elija un elemento.</i> Externos: <i>Elija un elemento.</i>
1.2. Sistemas de Financiamiento:			
Si obtuvo financiamiento ajeno (externo):			
¿Fue del sistema bancario?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿De qué institución bancaria? Especificar:			<i>Haga clic o pulse aquí para escribir texto.</i>
¿Fue del sistema no bancario formal?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿De qué institución? Especificar:			<i>Haga clic o pulse aquí para escribir texto.</i>
¿Fue del sistema informal?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿De qué persona o institución? Especificar:			<i>Haga clic o pulse aquí para escribir texto.</i>
1.3. Costos del Financiamiento (Tasas de Interés):			
¿Cuál fue la Tasa Efectiva Mensual? Especificar:			<i>Haga clic o pulse aquí para escribir texto.</i>
¿Cuál fue la Tasa Efectiva Anual? Especificar:			<i>Haga clic o pulse aquí para escribir texto.</i>
¿Está conforme con dicha tasa?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Cree que es muy alta?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
1.4. Plazos del Financiamiento:			
¿El financiamiento recibido fue de corto plazo?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Está de acuerdo con dicho plazo? ¿Por qué?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<i>Haga clic o pulse aquí para escribir texto.</i>
¿El financiamiento recibido fue de largo plazo?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Está de acuerdo con dicho plazo? ¿Por qué?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<i>Haga clic o pulse aquí para escribir texto.</i>
1.5. Facilidades de financiamiento:			
¿Qué sistema financiero le da mayores facilidades en otorgarle los créditos?:			
¿El sistema Bancario?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿El sistema bancario no formal?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿El sistema informal?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
1.6. Usos del Financiamiento:			
¿Utilizó el crédito recibido en activo corriente?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Invirtió el crédito recibido en activo fijo?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	

¿Inviestió el crédito recibido en capital de trabajo?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
Utilizó el crédito recibido en otras actividades? Especificar:	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<i>Haga clic o pulse aquí para escribir texto.</i>
1.7. Otros Tipos de Financiamiento:			
¿Realizó financiamiento tipo leasing?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Realizó financiamiento tipo factoring?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Recibió financiamiento de sus proveedores?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
1.8. Otras Condiciones para Obtener Financiamiento:			
¿Tiene un buen historial crediticio?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Carece de historial crediticio?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Le afecta no tener un historial crediticio?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
2. Factores Económico-sociales			
2.1. Perfil de la Mype estudiada:			
¿Su empresa es una micro empresa?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Su empresa es una pequeña empresa?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Su empresa es formal?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Su empresa es informal?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Su empresa es una EIRL?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Su empresa es una SRL?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Su empresa es una SAC?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Su empresa es una SAA?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Su empresa se formó para obtener ganancias?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Su empresa se formó para sobrevivir?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Cuántos años tiene su empresa en el sector y en el rubro?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<i>Elija un elemento. Años</i>
¿Cuántos trabajadores permanentes tiene la empresa?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<i>Elija un elemento.</i>
¿Cuántos trabajadores eventuales tiene la empresa?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<i>Elija un elemento.</i>
¿A qué se dedica su empresa?			<i>Haga clic o pulse aquí para escribir texto.</i>
¿Su empresa usa tecnología moderna?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Su empresa hace innovación tecnológica?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Su empresa mejora sus procesos productivos?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Su empresa paga impuesto a la renta?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Su empresa es rentable?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Su empresa es solvente?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Su empresa tiene deudas financieras?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	

¿Su empresa tiene deudas tributarias?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
2.2. Perfil del Dueño y/o Representante Legal:			
¿Cuál es la edad del dueño y/o representante legal de la empresa? Especificar:			<i>Haga clic o pulse aquí para escribir texto.</i> Años
¿Es del sexo masculino?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Es del sexo femenino?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Cuál es su estado civil? Especificar:			
¿Cuál es su grado de instrucción? Especificar:			<i>Haga clic o pulse aquí para escribir texto.</i>
¿Cuál es su profesión u ocupación? Especificar:			<i>Haga clic o pulse aquí para escribir texto.</i>
3. Factores Administrativo-políticos			
3.1. Aspectos administrativos:			
¿Su empresa capacita a su personal?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿En qué régimen tributario está la empresa? Especificar:			<i>Haga clic o pulse aquí para escribir texto.</i>
Si la empresa es informal ¿Por qué no se formaliza? Explicar:			<i>Haga clic o pulse aquí para escribir texto.</i>
¿El sistema financiero la discrimina a la empresa por ser una Mype? Explicar	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Conoce la última Ley Mype?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
3.2. Aspectos Políticos:			
¿Está de acuerdo con la última Ley de Mypes?	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	
¿Tiene apoyo financiero por parte del Estado? Especificar	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<i>Haga clic o pulse aquí para escribir texto.</i>
¿Tiene apoyo tecnológico? Especificar:	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<i>Haga clic o pulse aquí para escribir texto.</i>
¿Tiene apoyo en la capacitación a su personal? Especificar:	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<i>Haga clic o pulse aquí para escribir texto.</i>
¿Tiene otro tipo de apoyo? Especificar	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<i>Haga clic o pulse aquí para escribir texto.</i>

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría de **Vásquez Pacheco (2020)**.

CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA APLICACIÓN DE ENCUESTA

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

La presente investigación se titula FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA “DISTRIBUIDORA, LIBRERÍA E IMPRENTA MULTISERVICIOS ROCEMARICH E.I.R.L.” – CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2020. y es dirigido por Vivar Lozano Royer Yamil, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El propósito de la investigación es: recolectar información financiera de su empresa para poder elaborar una propuesta de mejora que beneficie a su empresa y que pueda ser aplicada de manera gradual en otras empresas del mismo rubro.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta virtual que le tomará aproximadamente 05 minutos de su tiempo.

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

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de mensaje de texto. Si desea, también podrá escribir al correo royerv108@mail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre: *Gadea Vivar, Marleny America*

Fecha: 30/10/20

Correo electrónico:

Firma del participante



Firma del investigador (o encargado de recoger información):

