



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA RODO'S  
INVERSIONES E.I.R.L. - CASMA, 2020**

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

AUTORA

CRUZ DIONICIO, ROSI MANUELA

ORCID: 0000-0002-9978-0240

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

**PUCALLPA – PERÚ**

**2021**



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA RODO'S  
INVERSIONES E.I.R.L. - CASMA, 2020**

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

AUTORA

CRUZ DIONICIO, ROSI MANUELA

ORCID: 0000-0002-9978-0240

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

**PUCALLPA – PERÚ**

**2021**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Cruz Dionicio, Rosi Manuela

ORCID: 0000-0002-9978-0240

Universidad Católica los ángeles de Chimbote, Escuela Profesional de  
Contabilidad, Chimbote, Perú

### **ASESOR**

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica los ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias  
Contables, Financieras y Administrativas, Escuela Profesional de  
Contabilidad, Chimbote, Perú

### **JURADO**

Montoya torres, Silvia Virginia

ORCID: 0000-0003-0781-3170

López Souza, José Luis Alberto

ORCID: 0000-0002-0720-0756

Vilca Ramírez, Ruselli Fernando

ORCID: 0000-0002-8602-3312

## **JURADO EVALUADOR DE TESIS Y ASESOR**

Mgtr. SILVIA VIRGINIA MONTOYA TORRES

**PRESIDENTE**

Mgtr. JOSÉ LUIS ALBERTO LÓPEZ SOUZA

**MIEMBRO**

Mgtr. RUSELLI FERNANDO VILCA RAMÍREZ

**MIEMBRO**

Mgtr. JUANA MARIBEL MANRIQUE PLÁCIDO

**ASESOR**

## **AGRADECIMIENTO**

**A Dios,** por su gracia, bendición y amor, por ser mi fortaleza en los momentos de debilidad y por brindarme una vida llena de aprendizajes, experiencias y sobre todo por darme un día más de vida.

**A Mis Padres,** por darme la vida, por su amor, comprensión y, sobre todo por el apoyo incondicional que me brindaron siempre para poder seguir con mis estudios y poder terminar mi carrera.

## **DEDICATORIA**

**A Dios**, por a ver estado siempre conmigo a cada paso que doy, cuidándome y dándome fortaleza para continuar.

**A Mis Padres**, quienes a lo largo de mi vida han velado por mi bienestar y educación siendo mi apoyo en todo momento.

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Rodo's Inversiones E.I.R.L. - Casma, 2020. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario de 18 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** La mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales acceden al sistema bancario, las cuales le brindan créditos a corto plazo con bajos costos de interés y con bastante facilidad para obtener. Y la menor parte acceden a cajas financieras y prestamistas usureras, porque le otorgan créditos fáciles, pero sin embargo les cobran altos costos de interés. **Respecto al objetivo específico 2:** la empresa de caso de estudio Rodo's Inversiones E.I.R.L. inicia sus actividades económicas con recursos financieros propios, la cual es invertido para la compra de mercaderías, mejoramiento y ampliación del local. Asimismo, nos indica la que empresa no descarta en algún momento recurrir a una fuente de financiamiento por parte de terceros. Finalmente se concluye que el financiamiento es una herramienta de suma importancia en el desarrollo y avance de las MYPE ya que les ayuda a poder mejorar el desempeño de la empresa, generando mejores ganancias y que puedan cumplir con sus objetivos planteados.

**Palabra clave:** Financiamiento, Micro, Pequeña Empresa, Sector Comercio

## ABSTRACT

The present research work had as general objective: To determine the characteristics of the financing of the micro and small companies of the commercial sector of Peru and of the company Rodo's Inversiones E.I.R.L. - Casma, 2020. The research was descriptive, bibliographic, documentary and case. To collect the information, a questionnaire with 18 questions was used. Obtaining the following results: Regarding specific objective 1: Most of the national micro and small companies access the banking system, which provide short-term credits with low interest costs and with enough ease to obtain. And the lesser part access financial banks and usurious lenders, because they grant them easy loans, but nevertheless they charge them high interest costs. Regarding specific objective 2: the case study company Rodo's Inversiones E.I.R.L. It starts its economic activities with its own financial resources, which is invested for the purchase of merchandise, improvement and expansion of the premises. Likewise, it tells us that the company does not rule out at some point resorting to a source of financing from third parties. Finally, it is concluded that financing is a very important tool in the development and advancement of MSEs since it helps them to improve the performance of the company, generating better profits and that they can meet their objectives.

**Keyword:** Financing, Micro, Small Business, Commerce Sector



## CONTENIDO

CARATULA.....	i
CONTRACARATULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO... ..	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR .....	iv
AGRADECIMIENTO. ....	v
DEDICATORIA.....	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRAC.....	viii
CONTENIDO.....	ix
INDICE DE CUADROS.....	12
<b>I. INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>13</b>
<b>II.    REVISIÓN DE LITERATURA .....</b>	<b>15</b>
2.1 <b>ANTECEDENTES .....</b>	<b>15</b>
2.1.1 <b>Internacionales.....</b>	<b>15</b>
2.1.2 <b>Nacionales.....</b>	<b>17</b>
2.1.3 <b>Regionales.....</b>	<b>19</b>
2.1.4 <b>Locales .....</b>	<b>22</b>
2.2 <b>BASES TEÓRICAS.....</b>	<b>25</b>
2.2.1 <b>Teorías del financiamiento.....</b>	<b>25</b>
2.2.2 <b>Teoría de empresas .....</b>	<b>36</b>
2.2.3 <b>Teoría de las MYPE .....</b>	<b>39</b>
2.2.4 <b>Teoría de los sectores económicos – productivos .....</b>	<b>44</b>
2.2.5 <b>Teoría del sector comercio .....</b>	<b>45</b>
2.3 <b>MARCO CONCEPTUAL .....</b>	<b>47</b>
2.3.1 <b>Definición del financiamiento.....</b>	<b>47</b>

2.3.2	Definición de la empresa .....	47
2.3.3	Definición de las micro y pequeñas empresas .....	47
2.3.4	Definición del sector económico – productivo .....	48
2.3.5	Definición del sector comercio .....	48
<b>III. HIPOTESIS.....</b>		<b>49</b>
<b>IV. METODOLOGÍA.....</b>		<b>50</b>
4.1	Diseño de investigación .....	51
4.2	Población y muestra.....	51
4.3	Definición y operacionalización de las variables.....	52
4.4	Matriz de consistencia .....	54
4.5	Técnicas e instrumentos.....	55
<b>4.5.1</b>	<b>Técnicas .....</b>	<b>55</b>
<b>4.5.2</b>	<b>Instrumentos .....</b>	<b>55</b>
4.6	Plan de análisis.....	55
4.7	Principios éticos.....	55
<b>V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....</b>		<b>56</b>
5.1	RESULTADOS.....	56
<b>5.1.1</b>	<b>Respecto al objetivo específico 1.....</b>	<b>56</b>
<b>5.1.2</b>	<b>Respecto al objetivo específico 2.....</b>	<b>59</b>
<b>5.1.3</b>	<b>Respecto al objetivo específico 3.....</b>	<b>61</b>
5.2	ANÁLISIS DE RESULTADOS .....	66
<b>5.2.1</b>	<b>Respecto al objetivo específico 1.....</b>	<b>66</b>
<b>5.2.2</b>	<b>Respecto al objetivo específico 2.....</b>	<b>66</b>
<b>5.2.3</b>	<b>Respecto al objetivo específico 3.....</b>	<b>66</b>
<b>VI. CONCLUSIONES .....</b>		<b>67</b>
<b>6.1</b>	<b>Respecto al objetivo específico 1.....</b>	<b>67</b>
<b>36.</b>	<b>Respecto al objetivo específico 2.....</b>	<b>67</b>

<b>6.3</b>	<b>Respecto al objetivo específico 3.....</b>	<b>67</b>
<b>6.4</b>	<b>Conclusión general.....</b>	<b>68</b>
	<b>VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....</b>	<b>69</b>
7.1	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	70
7.2	ANEXOS .....	78

## ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 01: Resultados de los Antecedentes.....	57
Cuadro 02: Resultados del cuestionario.....	60
Cuadro 03: Resultados del objetivo específico 01 y objetivo específico 02.....	62

## I. INTRODUCCIÓN

Según el Instituto nacional de estadística e informática INEI (2020) estable que en los últimos años 5 años, el número de empresas en el Perú creció un promedio de 6.2%, significan un total de 2'393 033 organizaciones. Flores (2018) en su trabajo de investigación nos indica que la mayoría de los PYME del Perú acceden a un financiamiento externo a través de la banca formal ya que consideran que son más apropiados, porque que al momento de solicitar el crédito les brindan menores tasas de intereses, pero, sin embargo, la mayoría pagó sus créditos a largo plazo, orientando estos recursos a financiar el capital de trabajo y en algunos casos como ampliación y mejoramiento del local, permitiéndoles mejorar su rentabilidad. Dada estas consideraciones planteamos la siguiente situación problemática **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Rodo's Inversiones E.I.R.L. - Casma, 2020?**

Respondiendo a esta interrogante planteamos el siguiente objetivo general:

**Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Rodo's Inversiones E.I.R.L. - Casma, 2020.** De este objetivo se derivaron los siguientes objetivos específicos:

- 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.**
- 2. Describir las características del financiamiento de la empresa Rodo's Inversiones E.I.R.L. - Casma, 2020.**
- 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa**

### **Rodo's Inversiones E.I.R.L. - Casma, 2020.**

La presente investigación se justifica por la importancia que tiene que las micro y pequeñas empresas conozcan las principales características del financiamiento del sector comercio en la actualidad y la importancia e impacto que tienen a nivel nacional. Así mismo, la presente investigación se justifica para optar el grado académico de bachiller en ciencias contables y financieras, lo cual redundará en beneficio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote mejorando así los niveles de calidad, conforme lo establecido a la Nueva Ley Universitaria. A su vez, esto permitirá a la Universidad y a la Escuela Profesional de Contabilidad, elevar los estándares de investigación científica en el sistema universitario peruano. Finalmente, este trabajo de investigación tuvo el diseño no experimental descriptivo, bibliográfica, documental y de caso. Además, para el recojo de información se aplicó el cuestionario a la dueña de la empresa. Y como resultado se obtuvo que el financiamiento fue de recursos propios. Se concluyó que la empresa de caso de estudio financia sus actividades económicas con recursos internos, la cual fue utilizado en capital de trabajo principalmente, mejorando progresivamente su rentabilidad.

## **II. REVISIÓN DE LITERATURA**

### **2.1 Antecedentes:**

#### **2.1.1 Internacionales**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos en Perú; sobre aspectos relacionados con nuestras variables de estudio y unidades de análisis.

**Delgado & Chávez (2018)** en su tesis titulada: Las Mypes del sector comercio en Ecuador y sus fuentes de financiamiento. Tuvo como objetivo general: Dar a conocer la importancia y las principales fuentes de financiamiento de las Mypes en Ecuador, cuya metodología usada fue no experimental, aplicando los métodos deductivos e inductivos para poder demostrar el valor de la verdad del objetivo planteado. Llegando a las siguientes conclusiones, que, la economía en las pymes ocupa un importante lugar y aportan al crecimiento económico de las regiones, y generan muchas fuentes de trabajo y fortalece la economía, dentro del ambiente económico las pymes son de importancia en el país ya que aporta en la producción nacional. La Fuente más común de financiamiento de las pymes ha sido mediante créditos bancarios o mediante fondos propios, sin embargo, muchas dejan de ejercer sus labores antes de llegar a los 10 años de funcionamiento.

**Logreira y Bonett (2017)** en su tesis para optar el grado de Magister titulada Financiamiento privado en las microempresas del sector textil- confecciones en la ciudad de Barranquilla – Colombia. Tuvo como objetivo general analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas. La metodología utilizada fue de tipo empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo y método

deductivo, a su vez el diseño de investigación fue no experimental de campo con un estudio descriptivo transversal en el que se empleó una encuesta y como técnica de recolección de la información mediante un cuestionario. Llegando a la conclusión que a nivel internacional solo el 2% de microempresas reciben financiamiento por parte de las entidades privadas en comparación con otra modalidad de colocación de microcrédito. El 50,5% de las microempresas encuestadas afirmó contar con financiación de largo plazo compuesta en su mayoría por préstamos en moneda local proveniente de Bancos comerciales; respecto a la financiación de corto plazo, las microempresas utilizan también los préstamos bancarios, créditos comerciales (con proveedores) pero estos no ofrecían ventaja alguna para el microempresario, debido que el acceso a estos eran en las mismas condiciones que cualquier pequeña, media o gran empresa. Teniendo en cuenta que los bancos comerciales son los que más requisitos exigían.

**Marín (2016)** en su trabajo de investigación denominado: “Alternativas de financiación de las PYMES en España”, tuvo como objetivo general: Analizar la situación en la que se encuentran las PYME en el panorama nacional de diversos ámbitos como pueden ser: su condición jurídica, la creación de empleo, la creación de empresas o el análisis de sus sectores. El diseño de investigación fue no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, utilizó como técnica un cuestionario. Entre los resultados se determinó que la situación económica de las micro y pequeñas empresas comerciales ha mejorado en los últimos años ubicándose así en el año 2014 al igual que las grandes empresas a pesar de tener una caída en los 2 años anteriores y de las alternativas de financiación existentes, las microempresas se financian básicamente de las entidades bancarias, ya que España es



un país bancarizado, usando así préstamos bancarios, créditos bancarios. Se concluyó que, en el año 2014, gracias a la disponibilidad de préstamos bancarios se incrementó el desarrollo y aumento de micro y pequeñas empresas comerciales.

**Silvestre (2015)** en su tesis titulada: El problema del financiamiento en las Pymes del sector comercio en Bolivia. Cuyo objetivo general fue: Demostrar que las Pymes enfrentan condiciones crediticias adversas, más que las empresas grandes. Su metodología fue de tipo no experimental, teniendo como principal característica la no alteración de las variables, aplicando el método deductivo que permitió analizar de manera correcta todas las características de las Pymes, teniendo como resultado final la siguiente conclusión: que, en el país de Bolivia, la falta de financiamiento se ha convertido en un problema cotidiano, en este caso debe intervenir el estado y las instituciones financieras para así, poder darle una facilidad de financiamiento, para mantener a los microempresarios informados se debe crear simuladores financieros que permitan el cálculo de mediciones de los posibles préstamos que pueden obtener.

### **2.1.1 Nacionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en diferentes ciudades del Perú; se ha podido encontrar trabajo de investigación sobre aspectos relacionados con las variables de investigación de estudio. Revisando los antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

**Ramírez (2018)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017”. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas

empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017. La metodología fue: cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Se llegó, a la siguiente conclusión: Con respecto a las fuentes de financiamiento, las Mypes, optan por un financiamiento por parte de terceros, recurriendo a la banca formal y obteniendo un crédito con una tasa de interés menor que a la banca informal, siendo de esta manera invertido en capital de trabajo.

**Torres (2019)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Vip Inversiones E.I.R.L. - Huancayo, 2018”. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Vip Inversiones E.I.R.L. – Huancayo, 2018. Cuya metodología aplicada fue: cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista y un cuestionario de preguntas cerradas. Se llegó al siguiente resultado: respecto al financiamiento, recurren a fuentes de financiamiento de terceros, las cuales brinda mayores facilidades de pago, el crédito que solicitan es a corto plazo, la cual su totalidad es invertida en capital de trabajo.

**Muñoz (2015)** en su tesis para optar el grado de licenciado en Administración titulada Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de computadoras del distrito y provincia de Trujillo, periodo 2014. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de computadoras del distrito y provincia de Trujillo, periodo 2014. La metodología utilizada fue de tipo descriptivo no

experimental; para el recojo de información utilizó la técnica de la encuesta aplicándose un cuestionario de 32 preguntas. Llegando a la conclusión que el 47% de las micro y pequeñas empresas financian su actividad productiva con financiamientos propios y el resto 53% lo hizo con recursos de terceros, siendo los más utilizados los créditos bancarios en un 75 % y el resto de otras financieras debido a que los bancos que lo otorgaron mayores facilidades en la obtención de sus créditos. Siendo la mayoría créditos a corto plazo y un porcentaje insignificante 5% a largo plazo.

**Morales (2018)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones Mary - Chimbote, 2014”. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa Inversiones Mary de Chimbote, 2014. Cuya metodología de investigación fue: no experimental, descriptivo, y de caso. La información se recabó mediante la revisión bibliográfica, documental y de caso aplicándosele a este último un cuestionario de preguntas cerradas utilizando la técnica de la encuesta al dueño de la empresa escogida. Se llegó a los siguientes resultados: Las mayorías de las Mypes financian su actividad con financiamiento del sistema bancario no formal, como las cajas municipales de ahorro y crédito y ONG, la cual les brinda mayores beneficios y el plazo es a un determinado tiempo no menor a un año.

### **2.1.1 Regionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales, todo trabajo de investigación hecha por otros autores en cualquier ciudad del Perú (menos de la provincia), sobre

nuestras variables unidades de análisis de nuestro trabajo de investigación.

**Fajardo (2017)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Perno centro Lumaby E.I.R.L.” de Chimbote, 2015.”, tuvo como objetivo general: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Perno Centro Lumaby E. I. R. L.” de Chimbote, 2015. La investigación fue de diseño: no experimental-descriptivo–bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al dueño de la empresa del caso; a través de la técnica de la entrevista a profundidad; encontrando los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento de las MYPES del Perú: la mayoría de los autores revisados establecen que, las MYPES estudiadas han recurrido a financiamiento de terceros como alternativa de financiamiento para desarrollar su actividad empresarial, permitiendo a las MYPES tener una mayor capacidad de crecimiento; asimismo, el financiamiento recibido fue invertido en capital de trabajo, adquisición de activo fijo y mejoramiento de sus locales. Respecto a la empresa del caso de estudio: Dicha empresa accedió a financiamiento de terceros, siendo del sistema bancario fundamentalmente, de corto plazo he invertido en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que el financiamiento obtenido por la MYPES en general y de la empresa del caso de estudio en particular, fue del sistema no bancario, de corto plazo he invertido en capital de trabajo, fundamentalmente.

**Baltodano (2016)** en su tesis para optar el grado de Contador Público titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector

servicios del Perú: caso empresa venencia restaurant SCRL de Chimbote, 2014. Tuvo como objetivo general determinar las características del financiamiento de las Mypes del sector servicios del Perú: caso empresa venencia restaurant SCRL de Chimbote, 2014 La metodología utilizada fue de tipo cualitativa de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Llegando a la conclusión que las micro y pequeñas empresas del Perú recurren al financiamiento de terceros especialmente al sistema financiero no bancario formal como cajas municipales y rurales y Edypymes debido a que estas entidades les exigen menos garantías pero que sin embargo les cobran mayores intereses en comparación de las entidades del sistema bancario.

**Tantarico (2017)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “inversiones Iquitos s.a.c.”, de Iquitos, 2017”. El objetivo general fue: Determinar la caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Inversiones Iquitos S.A.C.”, De Iquitos, 2017. Cuya metodología aplicada fue: descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, como técnicas se utilizó la revisión bibliográfica y la entrevista. Se llegó al siguiente resultado: El 94% de las Mypes recurren a fuentes de financiamiento por parte de entidad no bancarias, ya que estas no pueden solicitar créditos de entidades financieras formales porque disponen de falta de garantías y también de informalidad.

**Enríquez (2019)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del

financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “inversiones polo & torres s.a.c.” de Chimbote, 2017”. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. de Chimbote, 2018. Cuya metodología de investigación fue: no experimental- descriptivo- bibliográfico documental y de caso, por lo tanto, en el recojo de la información se utilizó técnicas de investigación como: fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas el cual será aplicado al gerente de la empresa del caso a través de la técnica de la entrevista. Se llegó a los siguientes resultados: Las Micro y pequeñas empresas en su mayoría recurren en dos maneras para que puedan financiarse, una de las maneras son los recursos propios de la empresa, como los ahorros, bienes entre otros y, por otro lado, está la fuente de terceros, esta es un financiamiento externo, la cual nos brinda una tasa de interés mínima por pagar y cumplir con algunos requisitos necesarios.

### **2.1.1 Locales**

En este trabajo se entiende por antecedentes locales, todo trabajo de investigación realizados por otros autores dentro de la provincia (menos de otras ciudades del Perú), sobre nuestra variable unidades de análisis de nuestro trabajo de investigación. **Arteaga (2017)**, en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Grupo Carlos S.A.C. – Casma, 2016. Cuyo objetivo general fue: determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Carlos S.A.C. - Casma 2016. Para llevara cabo dicha investigación se hizo uso de la metodología cualitativa y se utilizó el

diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose técnicas e instrumentos de investigación como las fichas bibliográficas y un cuestionario. Obteniendo las siguientes conclusiones: La mayoría de los autores coinciden que el financiamiento es otorgado por entidades bancarias, se adquieren a corto plazo, además de ser utilizados como capital de trabajo y mejoramiento del local de las mypes de nuestro país. Del mismo modo se encontró que la empresa Grupo Carlos S.A.C. a inicios de su negocio tuvo acceso a financiamiento de entidades bancarias, el mismo que es otorgado a largo plazo y utilizado como capital de trabajo y mejoramiento y/o ampliación del local. Finalmente se concluye que las Mypes financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, obtenidos en su mayoría de entidades bancarias quienes les ofrecieron mayores facilidades en la obtención de créditos.

**Bustamante (2018)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del Perú: caso agrosavet s.r.l. - Casma 2015”. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del Perú: Caso agrosavet s.r.l. – Casma 2015. La metodología aplicada 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. Se llegó a los siguientes resultados: Las Mypes recurren en un 27% a fuentes del financiamiento bancario formal, los créditos se necesitan es a corto plazo, ya que les es más fácil para liberarse de obligación y así les permite hacer un cálculo mensual de sus gastos e costos respectivos.

**Gómez (2019)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso

empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. - Casma, 2018”. El objetivo general fue: Describir las características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones Y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. – Casma, 2018. La metodología aplicada fue: cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación será bibliográfico y de caso no habrá población, tampoco muestra. Se llegó a los siguientes resultados: las empresas recurren a fuentes de financiamiento de terceros, ya que a pesar que no tiene garantías, estas les permiten tener facilidades de pago a una tasa de interés muy bajo al 1.21% por un monto mayor de S/ 52,000.00 soles, ya que es necesario para la inversión de sus mercaderías, la cual es su capital de trabajo.

**Luna (2018)** en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “inversiones y servicios múltiples hadita E.I.R.L.” – Casma, 2017”. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Inversiones y Servicios Múltiples Hadita E.I.R.L.” – Casma, 2017. La metodología aplicada fue: cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación será bibliográfico, se aplicó técnica del cuestionario, y de recolección de datos se tuvo en cuenta el análisis y estudios realizados por diversos autores como responsables de la información recolectada. Se llegó a los siguientes resultados: Las Mypes recurren a fuentes de financiamiento de terceros, este tipo de financiamiento les ha ayudado a mejorar el desarrollo empresarial económico de su empresa, la cual las Mypes se formalizo con el objetivo de tener ganancias, la cual fue productiva con el crédito de terceros.



## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

El financiamiento alude a la disposición de activos relacionados con el dinero monetario que se utilizarán para completar un movimiento o empresa académica en particular. La peculiaridad fundamental es que, en su mayor parte, estos activos monetarios son cantidades de efectivo que quedan bajo el control de organizaciones, o algunos esfuerzos administrativos, debido a un crédito y sirven para complementar sus propios activos. Entonces, por cuenta de los gobiernos, una administración específica puede exigir ante una asociación monetaria global tener la opción de afrontar una auténtica escasez de gasto (**Gitman, 2005 citado por Noriega, 2018**).

#### **➤ Fuentes de financiamiento**

Las fuentes del financiamiento son opciones monetarias que las organizaciones necesitan para adquirir activos monetarios, para que puedan completar sus ejercicios, ya que el objetivo de cada organización es su aguante, para ello necesita tener activos monetarios, para su congruencia al acecho. Las fuentes de financiamiento están ordenadas por su punto de partida en: Financiamiento interno y externo (**López, 2015**).

#### **a) Financiamiento interno**

“El financiamiento interno es aquel generado como producto de las operaciones propias de la empresa, dentro de las que se encuentran: aportaciones de los socios, utilidades reinvertidas, depreciaciones y amortizaciones, incrementos de pasivos acumulados y venta de activos” (**Torres, Guerrero y Paradas, 2017**).

#### **b) Financiamiento externo**

El financiamiento externo es aquel al que se acude cuando trabajar solo con recursos propios no resulta suficiente, es decir, cuando los fondos generados por las operaciones normales más las aportaciones de propietarios no alcanzan para hacer frente a desembolsos exigidos para mantener el curso normal de la empresa, por tanto, se hace necesario recurrir a terceros: Entidades bancarias, entidades no bancarias, proveedores, amigos y familiares (**Levy, 2008 citado por Torres et al., 2017**)

➤ **Sistema de financiamiento**

El sistema financiero está compuesto por el ordenamiento de las fundaciones bancarias y monetarias y los diferentes organismos y establecimientos de derecho público o privado, debidamente aprobados por la Superintendencia de Banca y Seguros y las AFP, que trabajan en la intermediación monetaria, por ejemplo, el marco financiero, el marco no bancario y la bolsa de valores. El Estado participa del sistema financiero en las especulaciones que tiene en COFIDE como banco de mejoramiento de segundo nivel, movimiento ordinario que hacen las organizaciones y establecimientos habilitados para captar activos de la población en general y reconocerlos como avances y emprendimientos (**Fernández, 2015**).

➤ **Sistema Bancario:** Es la reunión de fundaciones bancarias que completan la intermediación monetaria, tortuosa formal. En nuestro país el marco financiero está compuesto por los elementos acompañantes:

- a) **Banco de la Nación (BN):** Es el especialista monetario del estado, básicamente responsable de las tareas monetarias del área pública. Realizado en 1996, su objeto principal es dar administraciones bancarias a todos los cobros de las administraciones bancarias del área pública. Sus funciones son:

- Cobrar gastos y supervisar
- Es la caja fuerte de los activos de las organizaciones estatales
- Garante e intermediario de las tareas de contratación y administración de obligaciones públicas
- Realizar cuotas ajenas a la obligación
- Especialista monetario estatal (**Fernández, 2015**).

b) **Banca comercial:** Son los bancos que funcionan como varios bancos; ensambla banca privada, banca desconocida y banca territorial. Los bancos obtienen efectivo de las personas en general en la tienda, o bajo alguna otra metodología autorizada especificada por la ley, y pueden utilizarlo, excepto para el ahorro legal requerido y establecido por el Banco Central de Reserva, para otorgar créditos como anticipos.

➤ **Sistema no bancario formal:** Es el conjunto de organizaciones financieras que completan la intermediación indirecta que capturan y canalizan activos, pero no califican como bancos. entre estos tenemos a:

- Edpymes
- Compañías de Seguros
- Cooperativas de Ahorro y Crédito
- Cajas Municipales de Ahorro y Crédito
- Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (Damian, 2016).

➤ **Sistema de financiamiento informal**

El crédito no formal es la secuela de la colaboración de un tremendo interés para las

administraciones monetarias que no puede ser cumplido exclusivamente por los bancos formales, por lo que tienen una presencia más destacada en situaciones en las que se dan cuenta de cómo moderar las fallas de los sectores comerciales monetarios y / o cuando hay decepciones en diferentes sectores comerciales (**Alvarado, et al., 2001 citado por Rivas plata, 2017**).

**Asociación de Bancos del Perú (2015)** mantienen que el crédito no formal no es administrado ni controlado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) u otro puesto competente, se pueden registrar seis tipos de financiamiento casual:

- **Préstamos de familiares y amigos:** por lo general, no incluye la variedad de intereses y depende de las conexiones de confianza entre las reuniones y los arreglos de correspondencia verificables.
- **Sistema de “pandero” o juntas:** También conocido como el sistema de “fondo colectivo”, consiste en formar grupos de personas que periódicamente contribuyen a una bolsa de dinero que generalmente se entrega a través de un sorteo o subasta. El objetivo de este sistema puede ser ayuda mutua, ahorro-inversión u obtener financiación para una operación. Así, con este esquema de préstamos, el sector informal “autogenera sus propios recursos y se autofinancia”.
- **Crédito de proveedores:** Metodología genuinamente amplia, que se realiza entre una organización proveedora, que suministra algún tipo de bien (stock, insumos, aparatos, insumos, etc.) y administraciones a sus clientes (que generalmente son organizaciones diferentes comprometidas con el negocio), concediendo la cuota de comparación durante un período de tiempo específico.

- **Crédito al minorista o el fiado:** generalmente se otorga sin dar garantías explícitas, en su mayor parte en pequeñas ofertas de casa por casa. Los gastos extras, (por ejemplo, el surtido de algún interés compensatorio) se cargan al último coste de los grandes.
- **ONG (Organismo No Gubernamental):** Elementos formales que normalmente otorgan financiamiento de diversa índole (fortaleza, singular, mejoramiento del hogar y anticipos de extensión, entre otros) fuera de la gestión de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). Las ONG están más organizadas socialmente que situadas en las empresas, lo que reacciona directamente a los elementos que no son beneficiosos.
- **Prestamistas individuales o agiotistas:** Este es el caso investigado en este examen. La actividad crediticia que se organiza en una relación individual, en la que el prestamista otorga el anticipo a un costo de financiamiento específico y, en ocasiones, con una garantía tipo promesa que la respalda.

#### ➤ **Costos de financiamiento**

En estos días las organizaciones recurren al financiamiento externo, para su giro de eventos, por eso estos financiamientos generan intereses y costos que se inician con la constitución, recuperación (Valdiviezo, 2016).

#### **Tasas de interés**

La tasa de interés es el gasto de utilizar capital o el ritmo de rendimiento de los fondos de inversión, calculando lo que se denomina "El costo del efectivo en el mercado monetario". En términos cotidianos, a nivel individual, la tarifa del préstamo

(comunicada en tasas) aborda una armonía entre el peligro y el beneficio concebible (oportunidad) de la utilización de una cantidad de efectivo en una circunstancia y tiempo determinados. En este sentido, las comisiones por préstamos son el costo del efectivo, que se debe pagar / cobrar por obtenerlo / prestarlo en una circunstancia determinada (**Miranda, 2015**).

➤ **Plazos de financiamiento**

a) **Financiamiento a corto plazo:** “Son aquellos compromisos que se espera que se desarrollen en menos de un año, lo cual es crucial para sustentar la mayor parte de los recursos actuales de la organización”, está conformado por:

- **Crédito comercial o financiamiento con proveedores:** “El crédito comercial es una vía de financiamiento donde los proveedores de mercancías o las administraciones extienden el crédito a un cliente y le permiten pagar los artículos en el futuro” (**Acosta, 2018**).
- **Pagaré:** Es un instrumento discutible, es una garantía; sin restricciones registrado como una copia impresa, que tiende a comenzar con un individuo y luego al siguiente, que está respaldado por el garante del pagaré, donde consiente en pagar una medida específica de efectivo además de los ingresos al presentarse, en un fecha fija o hora futura decidida (**Ferrel, 2015**).
- **Línea de crédito:** Es un tipo de financiamiento que utilizan las organizaciones cuando necesitan tener intenciones monetarias para cubrir ciertas necesidades, de las cuales no se sabe con precisión qué monto requerirán, para ello la organización puede solicitar un establecimiento monetario por una línea de crédito El banco pone a tu disposición un registro financiero con la mayor cantidad posible, además pueden descartar el efectivo mediante la emisión de cheques, y posteriormente,

pagará la prima por la suma que ha descartado y una comisión por la medida de la cual no tiene arreglos (**Torrealba, 2015**).

- **Papeles comerciales:** Es una especie de pagaré inestable que dan organizaciones enormes, que se vende predominantemente a diferentes organizaciones, agencias de seguros, reservas de rentas vitalicias, activos compartidos del mercado de divisas y bancos, cuyo objetivo fundamental es adquirir reservas, la utilización de estos papeles comerciales (**Ferrel, 2015**).
- **Financiamiento por medio de los inventarios:** Se trata de una financiación en la que se utiliza el stock como seguro de un anticipo en el que al arrendatario se le da la opción de reclamar la garantía, en cuyo caso la organización se detiene. Este financiamiento es vital ya que permite a los jefes de la organización utilizar el stock de la organización como una fuente de activos, por lo tanto, sobrecargando el stock como seguro, siendo factible obtener activos según los típicos tipos explícitos de financiamiento, como el centro de distribución abierta de la tienda, la capacidad en la planta de procesamiento, el recibo en la autoridad, la garantía de deriva y el préstamo hipotecario (**Torrealba, 2015**).
- **El factoring:** Considerando es una actividad por la cual un administrador de dinero comunica, los créditos que hospeda frente a terceras reuniones como resultado de su acción empresarial, a un factor, que será el responsable de la administración y contabilidad de dichos atributos, teniendo la opción de esperar el peligro de endeudamiento de los tenedores de deuda de los créditos relegados, así como el montaje de dichos créditos mediante el desarrollo de los mismos para su cliente; administraciones para crear a cambio de una ventaja monetaria que el cliente necesita pagar (comisión, prima) por su factor.

a) **Financiamiento a largo plazo:** “Son aquellas obligaciones que se espera que se venzan en un período de tiempo superior a un año”, el cual está conformado por:

- **Hipoteca:** “Un préstamo hipotecario es un acuerdo mediante el cual el titular de una cuenta deja como seguro un recurso (en general, una propiedad) al que hace un anticipo (arrendatario). Por lo tanto, si el tenedor de la deuda no paga su obligación, el jefe del préstamo se reservará el privilegio de exigir la oferta de la propiedad para cobrar lo que se le debe” **(Roldan, 2016)**.
- **Acciones** “Es el valor o la cooperación de capital de un inversor, dentro de la asociación a la que pertenece. Las ofertas son significativas, ya que miden el grado de interés y lo que se compara con un inversionista por la asociación a la que se dirigen, ya sea a través de ganancias, privilegios de inversionistas, derechos particulares, etc.” **(Estrada, 2016)**.
- **Bonos:** “Es un instrumento escrito certificado, en el que el prestatario realiza una garantía incondicional para pagar una totalidad predeterminada y en una fecha predefinida, junto con la prima determinada a una tasa predefinida y en las fechas indicadas. El costo del préstamo pagado sobre los valores es en su mayor parte más bajo que la tasa de ganancia obtenida por las partes de una organización” **(Estrada, 2016)**.
- **Leasing:** También llamado arrendamiento financiero, es un tipo de financiamiento a largo plazo que permite a la empresa utilizar recursos sin necesidad de sus propios activos o utilizar un anticipo. Las organizaciones utilizan el alquiler cuando necesitan hardware nuevo, la actividad de alquiler es un acuerdo en el que el arrendador (la organización de alquiler) alquila un



recurso para una organización (inquilino) a cambio de pagar las tarifas de alquiler; este acuerdo incorpora la opción de compra hacia el final del período (Torrealba, 2015).

➤ **Usos del financiamiento**

- **Expandir su empresa:** “En el momento que se constituye un negocio, es pequeño y se requiere expandir la empresa para ganar territorio en el sector en donde se está trabajando, así mismo estas serán competitivas” (López, 2015).
- **Invertir en activo fijo:** “Las empresas realizan inversiones en maquinaria y equipo, para hacer más eficientes sus operaciones, que dará como resultado un incremento en la producción, comprar nuevos locales para que sigan desarrollando su actividad” (López, 2015).
- **Invertir en proyectos:** “Hoy en día las empresas no dejan pasar oportunidades es por ello que invierten en proyectos que son benéficos para las mismas, que lo traerá consigo mayores utilidades para las empresas” (López, 2015).
- **Para capital de trabajo:** Las entidades necesitan activos financieros para realizar sus actividades económicas, ya que en el día a día las organizaciones necesitan cubrir su adquisición de materiales crudos, entrega de obra y deberes y administraciones, de ahí que agradezca la adquisición de dinero. Activos relacionados que las organizaciones realmente querrán hacer frente a los gastos de organización y actividad (López, 2015).

➤ **Financiamiento vía proveedores**

“El crédito de proveedores es un método de financiamiento que está controlado por los términos concedidos para realizar las cuotas por parte de los proveedores, lo que

permite a la organización deudor descartar la suma de la transacción por un período de tiempo adicional” (Aguilar, 2003 citado por Castillo, Suárez, Colorado y Toro, 2017).

#### ➤ **Financiamiento tipo leasing**

Es un sistema para el financiamiento de bienes de capital y recursos fijos se compone de un acuerdo por el cual un individuo característico o legítimo (arrendador o arrendatario), traslada a otro (arrendatario o residente), la opción de utilizar un recurso real a cambio de alguna remuneración, en su mayor parte una cuota ocasional y por un tiempo predefinido, hacia cuyo término el arrendatario tiene la alternativa de comprar la propiedad, restablecer el contrato o devolver la propiedad (Sandoval, 2017).

#### **Tipos de leasing**

**Leasing financiero:** En este tipo de leasing, la organización consiente en traspasar el recurso para alquilarlo, pero no responde de su sustento, o si es fundamental, de su mantenimiento. El cliente que alquila el inmueble está obligado a abonar el importe del alquiler durante todo el tiempo de legitimidad del contrato, sin posibilidad de rescindirlo singularmente. En el momento en que se cierra el contrato, el cliente realmente querrá comprar o no la propiedad que ha alquilado. Dentro del leasing financiero están:

- **Leasing financiero mobiliario:** “Destinado a respaldar productos como ferretería y aparatos, entre otros. Su plazo base es de 2 años”
- **Leasing financiero inmobiliario:** “Se prevé financiar construcciones mecánicas, locales comerciales y lugares de trabajo, entre otros. Su plazo base es de 10 años y se concurre la opción de compra” (Rodríguez, 2018).

- **Leasing operativo:** “Esta metodología alude al arrendamiento de un recurso por un tiempo predeterminado, pero que puede ser repudiado por el residente cuando sea, con notificación previa. El objetivo de este tipo de arrendamiento es trabajar con la utilización del inmueble que se arrienda dando el mantenimiento de ese inmueble, y suplantarlo cada vez que se despachen nuevos modelos mecánicamente mejores o más desarrollados” **(Rodríguez, 2018)**.
- **Leasing lease-back:** Este alquiler forma parte de la oferta del recurso para el arrendador. Como tal, la propiedad que se alquila es reclamada por el habitante, quien la ofrece al arrendador para que muy bien pueda ser trasladada (arrendada una vez más) al ocupante. Es decir, si el individuo A tiene un vehículo, se lo ofrece al singular B, por lo que B se lo alquila a A. Normalmente sucede en ocasiones cuando se requiere liquidez, pero el recurso para el arrendamiento es fundamental para la congruencia de la organización. Con este arreglo se logran las dos cosas **(Rodríguez, 2018)**.

➤ **Financiamiento tipo factoring**

El factoring es un mecanismo de financiación que consiste en vender el dinero adeudado (solicitudes) para lograr una liquidez rápida. El establecimiento que compra las solicitudes lo hace con una tasa de reembolso y luego continúa recolectando todo el efectivo del prestatario subyacente. Esta estrategia generalmente la utilizan las MIPYMES que venden productos u ofrecen tipos de asistencia a grandes organizaciones y no obtienen un pago rápido por el trato, sin embargo, sus solicitudes tienen un tiempo de surtido de hasta 30, 60, 90 o 120 días **(Tello y Lima, 2018)**.

**Modalidades de factoring:** son las siguientes:

- **Factoring con recurso:** “Para esta situación, la entidad factoring (también

llamado factor) no cubre la quiebra concebible del tenedor de la deuda, en este sentido, en caso de impago de las solicitudes adjudicadas, será el cedente quien Necesita ejecutar el surtido de canales accesible”

- **Factoring sin recurso:** “En este caso, la entidad de factoring sí cubre la posible insolvencia del deudor, posteriormente, en caso de falta de pago de las solicitudes asignadas debido a la percepción de endeudamiento del prestatario, el cedente recoge las solicitudes y el factor debe iniciar los métodos de recuperación”
- **Factoring sin anticipo:** “la entidad de factoring ejerce en nombre del cedente la gestión de cobro”
- **Factoring con anticipo:** “Asimismo de la gestión de cobro, el cedente obtiene financiación sobre las facturas cedidas”

### 2.2.2 Teoría de la empresa

**Coase (1937 citado por Reyes, 2018)** plantea en su teoría de la empresa que, la asignación de variables de creación para diversos usos es dictada rutinariamente por el sistema de valores y estos desarrollos de valor dirigen la creación a través de una progresión de intercambios de mercado dentro de su estructura de varios niveles, de esta manera, la empresa es la persona que coordina la creación a través de una asociación progresiva.

### **Clasificación de las empresas según su forma jurídica**

Cada país tiene su propia legislación en la cual regula las formas jurídicas que pueden aplicar las empresas para el desarrollo de su actividad. Cuando la empresa haga la selección de su forma jurídica este condicionará su actividad, las obligaciones, los derechos y las responsabilidades que pueda tener la empresa. En ese sentido las empresas se clasifican en:

- **Empresas individuales de responsabilidad limitada (E.I.R.L):** “Es una persona jurídica de derecho privado, constituida por voluntad unipersonal, con patrimonio propio distinto al de su titular, que se constituye para el desarrollo exclusivo de actividades económicas de pequeña empresa” (Soto, 2014 citado por López, 2018).
- **Sociedades anónimas (S.A):** “La sociedad anónima puede adoptar cualquier denominación, pero debe figurar necesariamente la indicación «Sociedad Anónima” o las siglas “S.A.” Cuando se trate de sociedades cuyas actividades sólo pueden desarrollar, de acuerdo con la ley, por sociedades anónimas, el uso de la indicación o de las siglas facultativo y su capital está integrado por acciones y los accionistas no responden personalmente por las deudas sociales” (Soto, 2014 citado por López, 2018).
- **Sociedad anónima abierta (S.A.A):** “Cuando ha hecho oferta pública primaria de acciones, tienen más de setecientos cincuenta accionistas, más del 35% de su capital pertenece a ciento setenta y cinco o más accionistas” (Soto, 2014 citado por López, 2018).
- **Sociedad anónima cerrada (S.A.C):** “Cuando no tiene más de veinte accionistas y no tiene acciones inscritas en Registros Públicos del Mercado de Valores” (Soto, 2014 citado por López, 2018).
- **Sociedad colectiva (S.C):** “En la sociedad colectiva los socios responden en forma solidaria e ilimitada por las obligaciones sociales. Todo pacto en contrario no produce efecto contra terceros. La razón social está integrada por todos los socios o de alguno de ellos, la persona que sin ser socio permite que su nombre aparezca, responde como si lo fuera” (Soto, 2014 citado por López, 2018).

- **Sociedades en comandita (S.C):** “En las sociedades en comandita, los socios colectivos responden solidaria e ilimitadamente por las obligaciones sociales, en tanto que los socios comanditarios responden sólo hasta la parte del capital que se hayan comprometido a aportar” (Soto, 2014 citado por López, 2018).
- **Sociedad en comandita simple (S.C.S):** “Los aportes sólo pueden ser en especies, bienes o dinero, los socios comanditados no participan en la administración salvo acuerdo en contrario, para la sesión de participación del socio colectivo se requiere acuerdo unánime de los socios colectivos y mayoría absoluta de los comanditarios computada por capitales” (Soto, 2014 citado por López, 2018).
- **Empresas privadas:** “Las empresas privadas están regidas por emprendedores particulares. La empresa privada también debe cumplir con obligaciones estatales, por ejemplo, el pago de los impuestos, sin embargo, el capital de inversión no procede de fuentes públicas y las decisiones que toman los emprendedores no están condicionadas por un agente externo” (Nicuesa, 2017).
- **Empresas mixtas:** “Este tipo de proyecto muestra en su esencia una combinación de los dos tipos de empresas anteriores. Por ejemplo, este tipo de negocio cuenta con recursos públicos, sin embargo, la gestión interna es privada. Estos recursos públicos son importantes para llevar a cabo proyectos que, de otro modo, sería difícil realizar. Son empresas que en algunos casos se han ido privatizando” (Nicuesa, 2017).

### **Clasificación de las empresas según su tamaño**

En la actualidad hay diferentes criterios que se utilizan para determinar el tamaño de las empresas, sea por el número de empleados, por el sector de actividad, el valor anual

de ventas que tenga etc. Las empresas se clasifican según su tamaño en:

- **Grandes empresas:** “Se denominan así a las empresas que cuentan con grandes cantidades en su capital, además que, por el hecho de ser una empresa de tamaño grande, requiere de varios trabajadores para sus operaciones excediendo a más de 250 personas que laboran” (**Chiroque, 2012 citado por Urteaga, 2019**).
- **Medianas empresas:** “Se denominan así a las empresas cuyo capital, ingresos y número de trabajadores que laboran son limitados, es decir cuentan con trabajadores entre 100 y 250 trabajadores” (**Chiroque, 2012 citado por Urteaga, 2019**).
- **Pequeñas empresas:** “Se denomina así a las empresas constituidas por una persona natural o jurídica, desarrollando actividades de extracción, transformación, producción o comercialización y deben tener ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 UIT” (**Obregón, 2015 citado por Urteaga, 2019**).
- **Microempresas:** “Se denomina así a las empresas constituidas por una persona natural o jurídica, desarrollando actividades de extracción, transformación, producción o comercialización y deben tener ventas anuales hasta el monto máximo de 150 UIT” (**Obregón, 2015 citado por Urteaga, 2019**).

### **2.2.3 Teoría de las MYPE**

“La micro y pequeña empresa es la unidad económica que es constituida por una persona natural o jurídica, en cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como fin desarrollar distintas actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios” (**Sunat, 2019**).

#### **Características de las MYPE**

- **Microempresa:** “Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)”.
- **Pequeña empresa:** “Ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT)”.

### **Importancia de las MYPE en el Perú**

“En el Perú las micro y pequeñas empresas son de vital importancia ya que aportan aproximadamente el 24% del Producto Interno Bruto, siendo de esta manera probablemente el mejor motor del desarrollo monetario de nuestro país. A nivel nacional, las micro pequeñas empresas dan trabajo al 85% de la población económicamente dinámica (PEA) utilizada, siendo una de las principales fuentes de negocio, ayudando a aliviar la alta tasa de desempleo que existe en nuestro país” (**El Peruano, 2018**).

### **Formalización y constitución de las MYPE**

En la actualidad el gobierno ha elaborado una estrategia de simplificación administrativa que promueve la formalización de la micro y pequeña empresa, el cual dicha estrategia se trata de un sistema de intermediación digital (SID – Superintendencia nacional de los registros públicos), que va a permitir a la micro y pequeña empresa gestionar su procedimiento de registro de constitución de empresa de forma electrónica, el cual este tendrá que elegir una notaría de preferencia y el tipo de sociedad o empresa que piensa constituir y no tendrá que acudir hasta las oficinas de la superintendencia nacional de los registros públicos, para su registro (**Cárdenas, 2016**).

### **Régimen laboral de las MYPE**

Hoy en día en nuestra legislación laboral peruana existe un régimen especial laboral



para la micro y pequeña empresa, que está regulada a través del texto único ordenado del decreto legislativo N° 1086, que es la ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa y del acceso al empleo decente, conocido también como ley Mype, cuyo reglamento está aprobado por el decreto supremo N° 008-2008-TR. Esta norma tiene como propósito promover el sector económico de los pequeños empresarios, así como también facilitar el acceso al financiamiento, simplificando sus obligaciones tributarias y trámites de formalización que estas puedan hacer, a la misma vez estas estarían reduciendo sus costos laborales existentes en el régimen común. Para acogerse al régimen laboral Especial de la Micro y Pequeña Empresa, exige que la micro y pequeña empresa deberá registrarse ante el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE) que está a cargo del ministerio de trabajo y promoción del empleo (**Obregón, 2015**).

**a) Microempresas**

- “Ser asegurados al Sistema Integral de Salud, a cargo del Ministerio de Salud, este es un sistema semicontributivo, es decir el Estado asume el 50% de este seguro y el empleador el otro 50%”
- “Asegurados al Sistema Nacional de Pensiones, al Sistema Privado de Pensiones (AFP), aplicable sólo a trabajadores y conductores de las microempresas”
- “Jornada máxima de 08 horas diarias o 48 horas semanales. 24 horas continuas de descanso físico”
- “Indemnización, en caso de despido arbitrario, equivalente a 10 remuneraciones diarias por año de trabajo, con un tope de 90 remuneraciones diarias”
- “Remuneración mínima vital (S/. 930.00 soles) 15 días de vacaciones, por cada año de trabajo o su proporcional, pudiendo reducir de 15 a 7 días con la debida

compensación económica”

- “Gozar de los feriados establecidos en el Régimen Laboral General, es decir primero de enero, jueves y viernes santo, día del trabajo, Fiestas Patrias, Santa Rosa de Lima, Combate de Angamos, todos los santos, Inmaculada Concepción, Navidad”

#### **b) Pequeñas empresas**

- “Estar afiliados en el régimen contributivo de ESSALUD, en donde el empleador deberá aportar el 9% de lo que perciba el trabajador”
- “Asegurados al Sistema Nacional de Pensiones (SNP/ONP), o al Sistema Privado de Pensiones (AFP)”
- “Jornada máxima de 08 horas diarias o 48 horas semanales”
- “24 horas continuas de descanso físico”
- “Indemnización, en caso de despido arbitrario, equivalente a 20 remuneraciones diarias por cada año de trabajo con un tope máximo de 120 remuneraciones diarias”
- “Percibir medio sueldo por cada año de trabajo, en calidad de Compensación por Tiempo de Servicio (CTS)”
- “Quince días de vacaciones, por cada año de trabajo o su parte proporcional”
- “Percibir gratificaciones equivalentes a medio sueldo en Julio y medio sueldo en diciembre, siempre y cuando haya laborado el semestre completo, es decir de enero a junio y julio a diciembre, en caso contrario percibirá la parte proporcional”
- “Gozar del Seguro Complementario de Trabajo de Riesgo en caso realice actividades riesgosas”

#### **Régimen tributario de las Mypes**

“El Gobierno Peruano ha establecido cuatro tipos de regímenes tributarios para que las

micro y pequeñas empresas puedan acogerse”, entre ellas tenemos:

**- Nuevo Régimen Único Simplificado (NRUS)**

“Está orientado a una persona natural, con límites de ingresos y compras de hasta 96 mil soles anuales u 8 mil soles mensuales. Requieren comprobantes de pago como boleta de venta y tickets que no dan derecho a crédito fiscal, gasto o costo. No emiten una Declaración Jurada Anual - Renta, poseen un valor de activos fijos de 70 mil soles y funcionan como empresas sin límite de trabajadores” (Sunat, 2018).

**- Régimen Especial de Impuesto a la Renta (RER)**

“Está dirigido a personas naturales y jurídicas que obtengan rentas de tercera categoría. Califican aquellos que tienen ingresos netos al año o adquisiciones que no superen los 525 mil soles y cuyos activos fijos no sobrepasen los 126 mil soles. Además, las compañías no deben superar los 10 empleados por turno” (Sunat, 2018).

**- Régimen General (RG)**

“Destinado a personas jurídicas y naturales; no existe límite de ingresos y compras al año. Exige comprobantes como factura, boleta y todos los que estén permitidos. Requiere de una Declaración Jurada Anual - Renta y las empresas no tienen límite de empleados” (Sunat, 2018).

**- Régimen Mype Tributario (RMT)**

“Está orientado a las micro y pequeñas firmas, para personas naturales y jurídicas. Los ingresos netos no deben superar las 1700 UIT en el ejercicio gravable. No hay límite de compras anuales, requiere facturas, boletas y demás comprobantes permitidos y, además, una Declaración Jurada Anual - Renta. Las compañías no tienen límite de empleados y tampoco de valor de activos fijos” (Sunat, 2018).

#### **2.2.4 Teoría de los sectores económico-productivos**

Los sectores económicos productivos son los que dividen la actividad económica de un territorio, son aquellas que atienden las clases de ciclos lucrativos que incorporan las posiciones en la cotidianidad que enfatizan la elaboración de trabajo y productos materiales . Cada individuo realiza un trabajo alterno, ya que algunos son los individuos que desarrollan la tierra para obtener los productos orgánicos, están los individuos que los cambian, interactúan y empaquetan, otros son los individuos que los transportan a las distintas tiendas por último están los individuos que los venden para que puedan consumirlos . Por tanto, muy bien se puede decir que hay una enorme cantidad de obreros, que han sido ordenados en diversas tertulias, donde uno prevalece sobre el otro y cada uno da el grado de mejora monetaria que tiene todo público en general (**Pacheco, 2019**).

#### **Clasificación de los sectores económicas productivos**

**Pacheco (2019)** sostiene que, “los sectores económicos productivos contienen todas las etapas de exploración que comprenden los recursos naturales que llegan a la industrialización, la elaboración de consumo, la distribución y la comercialización de los productos o servicios.” A continuación, se detalla su clasificación:

- a) Sector primario o agropecuario:** “Es aquel sector de la economía que, a partir de sus actividades, obtiene el producto directamente de los recursos naturales” (**EAE Business School,2017**).
- b) Sector secundario o industrial:** “Este sector incluye todas las actividades económicas de un país vinculadas con la extracción y la transformación industrial de materias primas en bienes o mercancías, el cual estos se utilizan

como base para la fabricación nuevos productos, así como también para abastecer de forma directa las necesidades del mercado, mediante los distribuidores y comerciantes” (EAE Business School, 2017).

c) **Sector terciario o de servicios:** “En este sector se considera todas las actividades económicas que no producen bienes tangibles sino intangibles, es decir son aquellas actividades que no producen una mercancía en sí, pero que se encargan del abastecimiento al mercado de bienes y servicios, que son necesarias para el correcto funcionamiento de la economía” (EAE Business School, 2017).

### 2.2.5 Teoría del sector comercio:

“El sector comercio hace parte del sector terciario de la economía nacional engloba las actividades socioeconómicas consistente en la compra y venta de bienes. es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor. Es un sector bastante heterogéneo en cuanto tamaño, niveles de producción, niveles de ventas, entre otros indicadores” (SCIAN, 2002 citado por Azaña, 2019). A

continuación, se detalla su clasificación:

- **Mayorista:** “Cuando efectúan ventas a gran escala a otras empresas (minoristas), que a su vez distribuyen el producto directamente al consumidor”
- **Minorista o detallista:** Son aquellas que venden productos al “menudeo”, o en pequeñas cantidades, al consumidor.
- **Comisionista:** “Se dedican a vender mercancía que los productores le dan a consignación, percibiendo por esta función una ganancia o comisión” (Norberto, 2008 citado por López, 2018).

## **Descripción de la empresa**

La razón social es RODO'S INVERSIONES E.I.R.L., con Ruc N°: 20531938896. Comenzó el inicio de sus actividades el 01 /junio/ 2011. Cuya actividad principal: Venta al por mayor y menor de bebidas gaseosas, cervezas, agua mineral, etc. Sudomicilio fiscal actualmente Car Panamericana Mz B3 L.t 2 - Casma.

**Visión.** - Empresa comprometida en satisfacer las necesidades de los clientes con integridad, dignidad y seriedad y gestionar con eficiencia la venta de artículos de ferretería, a través de estrategias innovadoras y con personal motivado.

**Misión.** - Convertirse en la primera opción de compra por parte de los clientes y del mercado del comercio ferretero, contando con un equipo de trabajadores calificados, dinámico y adaptable a las exigencias del mercado.

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Definiciones de financiamiento:**

“El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros que se necesita para llevar a cabo una actividad económica, son generalmente sumas de dinero que llegan a manos de las empresas, las cuales sirven para complementar los recursos propios y también el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado” (Pérez y Capillo, 2011 citado por López, 2018).

### **2.3.2 Definiciones de empresa:**

La empresa es la unidad económica social, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de obtener utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios. Para esto, hace uso de los factores productivos (trabajo, tierra y capital). En un sentido general, la empresa es la más común y constante actividad organizada por el ser humano, la cual, involucra un conjunto de trabajo diario, labor común, esfuerzo personal o colectivo e inversiones para lograr un fin determinado (Perales, 2016).

### **2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas:**

Las micro y pequeñas empresas son organizaciones producto del emprendimiento de personas que arriesgan pequeños capitales y que se someten a las reglas del mercado; la cual no reciben subsidios, ni beneficios colaterales como si los obtiene las empresas de gran envergadura, específicamente las exportadoras, pero a base de imaginación y destreza muchas de ellas logran obtener posiciones importantes en los segmentos de mercado donde les toca operar. La mayoría de ellas, no siguen una disciplina académica, ni los protocolos económicos o financieros, pero si saben destrabar

problemas, que como es natural se presentan a diario en su quehacer económico (**Gomero, 2015**).

#### **2.3.4 Definiciones de sectores económico-productivos:**

Los sectores económicos productivos corresponden a la división de la actividad económica de un Estado o territorio, e incluye todas las etapas de exploración de los recursos naturales, hasta la industrialización, la preparación para el consumo, la distribución, y la comercialización de bienes y servicios. La clasificación de los sectores económicos resulta útil para comprender cómo se relacionan todas las áreas de producción y comercio, así como permite comprender el impacto de las políticas económicas de un Estado sobre sectores específicos de la economía (**Significados, 2019**).

#### **2.3.5 Definiciones del sector comercio:**

Las empresas del sector comercio son aquellas que se encargan de adquirir: materias primas (recursos o materiales para ser procesados y convertidos en bienes), bienes intermedios (que aún requieren uno o varios procesos antes de ser acto para el consumo), bienes terminados (listos para el consumo), bienes de capital (maquinaria y equipo) para luego venderlas a otras empresas o a los consumidores finales. Es decir, las empresas del sector comercio cumplen una función de intermediarios, se encargan de la distribución, el traslado, almacenaje y venta, de productos (**Riquelme, 2017**).



### **III. HIPÓTESIS**

En la presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación es de tipo cualitativo; de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso y de nivel descriptivo.

## **IV. METODOLOGÍA**

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

El diseño de la investigación fue no experimental – Descriptivo – bibliográfico, documental y de caso.

Fue no Experimental, porque no se manejarán determinadamente las variables a ser estudiadas, solo nos limitaremos a observarlas en su contexto natural espontáneo.

Es descriptivo porque la investigación solo se limitará a describir los aspectos más relevantes de las variables a ser estudiadas (Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas).

Fue bibliográfico porque está basado en la búsqueda y análisis de datos registrados por otros investigadores y/o en distintas fuentes documentales.

### **4.2 Población y muestra**

#### **4.2.1 Población**

En la presente investigación se tomó como población todas las empresas del sector comercio del Perú.

#### **4.2.2 Muestra**

En la presente investigación se tomó como muestra a la empresa Rodó's Inversiones E.I.R.L. -Casma, 2020.

### 4.3 Definición y operacionales de las variables

VARIABLES	DEFINICION N CONCEPTUA L	DEFINICION OPERACION AL	INDICADORES	ESCALA DE MEDICION
<b>Financiamiento</b>	<p><b>Baltazar (2015)</b> afirma que es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro de este.</p>	Bancos	¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa?	a) Si (...) b) No (...)
		Tipo de financiamiento	¿Qué tipo de financiamiento obtuvo?	a) Propio (...) b) Externo (...)
		Sistema de financiamiento	¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?	a) Sistema bancario (...) b) Sistema no bancario (...) c) Sistema informal (...) d) Recursos financieros propios (...) e) Otros (...)
		Monto de crédito solicitado	Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado?	a) De 1,000 a 5,000 (...) b) De 5,000 a 10,000 (...) c) De 10,000 a más (...) d) Otros (...)
		Tasa de interés	¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?	a) Tasa mensual (...) b) Tasa anual (...) c) Otros (...)

			¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) BBVA (...)</li> <li>b) Scotiabank (...)</li> <li>c) Banco de Crédito del Perú BCP (...)</li> <li>d) Banco de la Nación (...)</li> <li>e) Otros. (...)</li> </ul>
		Financiamiento de otro tipo	¿Utiliza financiamiento de otro tipo?	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) Financiamiento tipo factoring (...)</li> <li>b) Financiamiento tipo leasing (...)</li> <li>c) Otro tipo (...)</li> </ul>
		Inversión de crédito que obtuvo	¿En que se empleó el financiamiento obtenido?	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) Capital de trabajo (...)</li> <li>b) Mejoramiento o ampliación de la infraestructura (...)</li> <li>c) Compra de activos fijos (...)</li> <li>d) Pagos de impuesto (...)</li> <li>e) Otros (...)</li> </ul>
		Periodo de financiamiento	¿A qué plazo se generó el financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>a) Corto plazo (...)</li> <li>b) Mediano plazo (...)</li> <li>c) Largo plazo (...)</li> <li>d) Otros (...)</li> </ul>

#### 4.4 Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES	JUSTIFICACIÓN	METODOLOGÍA
<p>CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU: CASO EMPRESA RODO'S INVERSIONES E.I.E.L. – CASMA, 2020.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Rodo's Inversiones E.I.R.L. – Casma, 2020?</p>	<p><b>objetivo general:</b></p> <p>Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Rodo's Inversiones E.I.R.L. - Casma, 2020.</p> <p><b>Objetivo específico:</b></p> <p>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.</p> <p>2. Describir las características del financiamiento de la empresa Rodo's Inversiones E.I.R.L. -</p>	<p>F I N A N C I A M I E N T</p>	<p>La presente investigación se justifica por la importancia que tiene que las micro y pequeñas empresas conozcan las principales características del financiamiento del sector comercio en la actualidad y la importancia e impacto que tienen a nivel nacional. Así mismo, la presente investigación se justifica para optar el grado académico de bachiller en ciencias contables y financieras, lo cual redundará en beneficio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote mejorando así los niveles de calidad, conforme lo establecido a la Nueva Ley Universitaria. A su vez, esto permitirá a la Universidad y a la Escuela Profesional de Contabilidad, elevar los estándares de investigación científica en el sistema universitario peruano. Finalmente, este trabajo investigación tuvo el diseño no experimental descriptivo, bibliográfica, documental y</p>	<p>El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – bibliográfico, documental y de caso.</p>

		<p>Casma, 2020.</p> <p><b>3.</b> Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Rodo's Inversiones E.I.R.L. - Casma, 2020.</p>	<p><b>O</b></p>	<p>de caso. Además, para el recojo de información se aplicó el cuestionario a la dueña de la empresa. Y como resultado se obtuvo que el financiamiento fue de recursos propios. Se concluyó que la empresa de caso de estudio financia sus actividades económicas con recursos internos, la cual fue utilizado en capital de trabajo principalmente, mejorando progresivamente su rentabilidad.</p>	
--	--	---	-----------------	---	--

## **4.5 Técnicas e instrumentos**

### **4.5.1 Técnicas**

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica (objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

### **4.5.2 Instrumento**

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas(objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2) y los cuadros 01 y 02 de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 de la investigación.

## **4.6 Plan de análisis.**

Para cumplir el objetivo específico 1, se realizó una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que serán presentados en sus respectivos cuadros.

Para cumplir el objetivo específico 2, se utilizó el cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicará al gerente de la empresa del caso.

Para cumplir el objetivo específico 3, se realizó un cuadro comparativo procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo 1 y 2.

## **4.7 Principios éticos**

Dado que la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, no aplicó los principios éticos, además no se ha manipulado ningún dato e información debido a que todo ha sido recibido tal y como lo indicaba el gerente de la empresa del caso de estudio.

## V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS

### 5.1 Resultados

**5.1.1 Respecto al objetivo específico 1.** Describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2020.

Cuadro 1 Resultado del objetivo específico 1

<b>AUTOR (ES)</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>Ramírez (2018)</b>	Establece que, las MYPE optan por un financiamiento por parte de terceros, recurriendo a la banca formal y obteniendo un crédito con una tasa de interés menor que a la banca informal, siendo de esta manera invertido en capital de trabajo.
<b>Torres (2019)</b>	Menciona que, respecto al financiamiento, recurren a fuentes de financiamiento de terceros, las cual les brinda mayores de facilidades de pago, el crédito que solicitan es a corto plazo, la cual su totalidad es invertida en capital de trabajo.
<b>Muñoz (2015)</b>	Concluye que, el 47% de las micro y pequeñas empresas financian su actividad productiva con financiamientos propios y el resto 53% lo hizo con recursos de terceros, siendo los más utilizados los créditos bancarios en un 75 % y el resto de otras financieras debido a que los bancos que lo otorgaron mayores facilidades en la obtención de sus créditos. Siendo la mayoría créditos a corto plazo y un porcentaje insignificante 5% a largo plazo.
<b>Morales (2018)</b>	Determina que, las mayorías de las MYPE financian su



	<p>actividad con financiamiento del sistema bancario no formal, como las cajas municipales de ahorro y crédito y ONG, la cual les brinda mayores beneficios y el plazo es a un determinado tiempo no menor a un año.</p>
<b>Fajardo (2017)</b>	<p>Concluye que, las micro y pequeñas empresas nacionales financian sus actividades económicas con financiamiento de terceros, permitiendo a las MYPE tener una mayor capacidad de crecimiento; Del mismo modo, el préstamo obtenido fue utilizado en capital de trabajo, compra de activo fijos y mejoramiento de sus locales. Respecto a la empresa del caso de estudio: Dicha empresa ha obtenido financiamiento externo, siendo del sistema bancario fundamentalmente, la cual fue a corto plazo he invertido encapital de trabajo.</p>
<b>Baltodano (2016)</b>	<p>Concluye que, las micro y pequeñas empresas del Perú recurren al financiamiento de terceros especialmente al sistema no bancario formal como cajas municipales y rurales debido a que estas entidades les exigen menos garantías, sin embargo les cobran mayores intereses en comparación de las entidades del sistema bancario.</p>
<b>Tantarico (2016)</b>	<p>Establece que, el 94% de las MYPE recurren a fuentes de financiamiento por parte de entidad no bancarias, ya que estas no pueden solicitar créditos de entidades financieras formales porque disponen de falta de garantías y también de informalidad.</p>

<b>Enrique (2019)</b>	Establece que, Las Micro y pequeñas empresas en su mayoría recurren en dos maneras para que puedan financiarse, una de las maneras son los recursos propios de la empresa, como los ahorros, bienes entre otros y, por otro lado, está la fuente de terceros, esta es un financiamiento externo, la cual nos brinda una tasa de interés mínima por pagar y cumplir con algunos requisitos necesarios.
<b>Artiaga (2017)</b>	Concluye que, la mayoría de los autores coinciden que el financiamiento es otorgado por entidades bancarias, se adquieren a corto plazo, además de ser utilizados como capital de trabajo y mejoramiento del local de las MYPE de nuestro país. Del mismo modo se encontró que la empresa Grupo Carlos S.A.C. a inicios de su negocio tuvo acceso a financiamiento de entidades bancarias, el mismo que es otorgado a largo plazo y utilizado como capital de trabajo y mejoramiento y/o ampliación del local. Finalmente se concluye que las MYPE financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, obtenidos en su mayoría de entidades bancarias quienes les ofrecieron mayores facilidades en la obtención de créditos.
<b>Bustamante (2018)</b>	Establece que, las MYPE recurren en un 27% a fuentes del financiamiento bancario formal, los créditos se necesitan es a corto plazo, ya que les es más fácil para liberarse de obligación y así les permite hacer un cálculo mensual de sus

	gastos e costos respectivos.
<b>Gómez (2019)</b>	Establece que, las empresas recurren a fuentes de financiamiento de terceros, ya que a pesar que no tiene garantías, estas les permiten tener facilidades de pago a una tasa de interés muy bajo al 1.21% por un monto mayo de S/ 52,000.00 soles, ya que es necesario para la inversión de sus mercaderías, la cual es su capital de trabajo.
<b>Luna (2018)</b>	Menciona que, las micro y pequeñas empresas recurren a fuentes de financiamiento de terceros, este tipo de financiamiento les ha ayudado a mejorar el desarrollo empresarial económico de su empresa, la cual las MYPE se formalizo con el objetivo de tener ganancias, la cual fue productivo con el crédito de terceros.

**Fuente:** Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de esta investigación.

**5.1.2 Respecto al objetivo específico 2.** Determinar y describir las características del financiamiento de la empresa Rodo's Inversiones E.I.R.L. - Casma, 2020.

Cuadro 2 Resultado del objetivo específico 2

Preguntas	Respuesta
<p><b>1. ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa?</b></p> <p>a. Si</p> <p>b. No</p>	<p><b>(X)</b></p>
<p><b>2. ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?</b></p> <p>a. Propio</p> <p>b. Externo</p>	<p><b>(X)</b></p>
<p><b>3. ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?</b></p> <p>a) Sistema bancario</p> <p>b) Sistema no bancario</p> <p>c) Sistema informal</p> <p>d) Recursos financieros propios</p>	<p><b>(X)</b></p>
<p><b>4. ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?</b></p> <p>a) Financiamiento tipo factoring</p> <p>b) Financiamiento tipo leasing</p> <p>c) Otro tipo</p>	<p><b>(X)</b></p>
<p><b>5. ¿En que se empleó el financiamiento obtenido?</b></p> <p>a) Capital de trabajo</p> <p>b) Mejoramiento o ampliación de la infraestructura</p> <p>c) Compra de activos fijos</p> <p>d) Pagos de impuesto</p>	<p><b>(X)</b></p>

e) Otros	
<b>6. ¿A qué plazo se generó el financiamiento?</b>  a) Corto plazo b) Mediano plazo c) Largo plazo d) Otros	<b>(X)</b>
<b>7. De qué manera se manifiesta la rentabilidad obtenida en su empresa</b>  a) Ha incrementado sus activos b) Tengo menos deudas c) Tener más clientes d) Ya no se recurre a préstamos	<b>(X)</b>
<b>8. Cree Ud. Que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años.</b>  a) Si b) No	<b>(X)</b>

**Fuente:** Elaboración propia en base a la entrevista realizada a la dueña de la empresa

**5.1.3 Respecto al Objetivo Especifico 3.** Hacer un análisis comparativo de las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio del Perú y de la empresa Rodó's Inversiones E.I.R.L. – Casma, 2020.

Cuadro 3 Resultados del objetivo específico 3

ELEMENTOS DE COMPROBACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 01	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 02	RESULTADOS
<b>Fuentes de financiamiento</b>	Según los autores, <b>Torres (2019), Tantarico (2016), Bustamante (2018), Gomes (2019), Luna (2018)</b> . Indican que, la mayoría de las MYPES del Perú recurren a las fuentes del financiamiento de terceros.	La empresa en estudio Rodos Inversiones E.I.R.L., no solicitó créditos de fuentes de financiamiento de terceros.	No coincide
<b>Sistema no Bancario</b>	Según <b>Morales (2018), Baltodano (2016), Tantarico (2016)</b> . Estos autores indican que, el financiamiento obtenido por las MYPE es de sistema no bancario.	La empresa en estudio Rodos Inversiones E.I.R.L., no recurre a financiamiento del sistema no bancario.	No coincide
<b>Sistema bancario</b>	Según, <b>Ramírez (2018), Fajardo (2017), Arteaga (2017), Bustamante (2018)</b> . Estos autores indican que, las MYPE obtienen	La empresa en estudio Rodos Inversiones E.I.R.L., no recurre al sistema	No coincide

	financiamiento del sistema bancario formal.	bancaria.	
<b>Tasas de interés</b>	Según los autores, <b>Ramírez (2018), Enrique (2019) y Gomes (2019)</b> . Indican que, las MYPES financian sus actividades a través de la banca forma porque las tasas de interés que manejan son bajas. <b>Baltodano (2016)</b> . Este autor indica que, las micro y pequeñas empresas del Perú recurren al financiamiento de terceros especialmente al sistema no bancario formal debido a que estas entidades les exigen menos garantías, sin embargo, les cobran mayores intereses en comparación de las entidades del sistema bancario.	La empresa en estudio Rodos Inversiones E.I.R.L. no conto con un financiamiento de terceros por lo que no tiene conocimientos de las tasas de interés que cobran las entidades bancarias.	No coincide
<b>Plazos del crédito solicitado</b>	<b>Torres (2019), Muñoz (2015), Morales (2018), Fajardo (2017), Arteaga</b>	La empresa en estudio Rodos Inversiones	No coincide

	<b>(2017), Bustamante (2018).</b> Estos autores indican que, las MYPE del Perú recurren al financiamiento a corto plazo ya que generan menor interés por pagar.	E.I.R.L. nos indica que, no solicito crédito a corto plazo porque conto con financiamiento propio.	
<b>Utilización del financiamiento</b>	<b>Ramírez (2018), Torres (2019), Fajardo (2017), Arteaga (2017) y Gomes (2019).</b> Estos autores indican que, la mayoría de las micro y pequeñas empresas de Perú, el financiamiento obtenido lo invierten en capital de trabajo.	La empresa en estudio Rodos Inversiones E.I.R.L. invierte su financiamiento interno en capital de trabajo.	Si coincide

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



## **5.2 Análisis de Resultados**

**5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.** Describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2020.

Entre los autores Ramírez (2018), Torres (2019), Fajardo (2017), Baltodano (2016), Gomes (2019), Luna (2018). Estos autores citados, nos indican que la mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales recurren a un financiamiento de terceros para desarrollar su actividad empresarial, siendo su financiamiento a través del sistema bancario porque las tasas de interés que cobran son bajas en comparación de cajas y financieras que no tienen costos favorables para impulsar el desarrollo de las micro y pequeñas empresas. Asimismo, el crédito obtenido lo invierten en capital de trabajo, compra de activos fijos y en algunos casos en mejoramiento y ampliación del local.

**5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.** Determinar y describir las características del financiamiento de la empresa Rodo's Inversiones E.I.R.L. - Casma, 2020.

Por los resultados del cuestionario aplicado a la empresa Rodo's Inversiones E.I.R.L podemos indicar que, la empresa financia sus actividades económicas con recursos financieros propios la cual es invertido para la compra de mercaderías y en algunos casos para la ampliación y mejoramiento del local. Asimismo, podemos indicar que la empresa no descarta en algún momento recurrir a un financiamiento por parte de terceros.

**5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.** Hacer un análisis comparativo de las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio del Perú y de la empresa Rodo's Inversiones E.I.R.L. – Casma, 2020.

### **Respecto a las fuentes de financiamiento:**

Según los autores, Torres (2019), Tantarico (2016), Bustamante (2018), Gomes (2019), Luna (2018). Indican que, la mayoría de las MYPES del Perú recurren a las fuentes del financiamiento de terceros, estos resultados no coinciden con el resultado de la empresa “Rodos Inversiones E.I.R.L”, la cual indico que, no solicitó créditos de fuentes de financiamiento de terceros.

### **Respecto al sistema no bancario:**

Según Morales (2018), Baltodano (2016), Tantarico (2016). Estos autores indican que, el financiamiento obtenido por las MYPE es de sistema no bancario, estos resultados no coinciden con el resultado de la empresa “Rodos Inversiones E.I.R.L”, la cual establece que, no recurre a financiamiento del sistema no bancario.

### **Respecto al sistema bancario:**

Según, Ramírez (2018), Fajardo (2017), Arteaga (2017), Bustamante (2018). Estos autores indican que, las MYPE obtienen financiamiento del sistema bancario formal, estos resultados no coinciden con el resultado de la empresa “Rodos Inversiones E.I.R.L”, la cual indica que, no recurre al sistema bancaria.

### **Respecto a las tasas de interés:**

Ramírez (2018), Enrique (2019) y Gomes (2019). Indican que, las MYPES financian sus actividades a través de la banca forma porque las tasas de interés que manejan son bajas. Este autor Baltodano (2016) indica que, las micro y pequeñas empresas del Perú recurren al financiamiento de terceros especialmente al sistema no bancario formal debido a que estas entidades les exigen menos garantías, sin embargo, les cobran mayores intereses en comparación de las entidades del sistema bancario, estos resultados no coinciden con el resultado de la empresa “Rodos Inversiones E.I.R.L”,

la cual indica que, no conto con unfinanciamiento de terceros por lo que no tiene conocimientos de las tasas de interés que cobran las entidades bancarias.

**Respecto a los plazos del crédito solicitado:**

Torres (2019), Muñoz (2015), Morales (2018), Fajardo (2017), Arteaga (2017), Bustamante (2018). Estos autores indican que, las MYPE del Perú recurren al financiamiento a corto plazo ya que generan menor interés por pagar, estos resultados no coinciden con el resultado de la empresa “Rodós Inversiones E.I.R.L”, la cual indica que, no solicito crédito a corto plazo porque conto con financiamiento propio.

**Respecto a la utilización del financiamiento:**

Ramírez (2018), Torres (2019), Fajardo (2017), Arteaga (2017) y Gomes (2019). Estos autores indican que, la mayoría de las micro y pequeñas empresas de Perú, el financiamiento obtenido lo invierten en capital de trabajo, estos resultados si coinciden con el resultado de la empresa “Rodós Inversiones E.I.R.L”, la cual indico que, invierte su financiamiento interno en capital de trabajo.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1 Respecto al objetivo específico 1**

La mayoría de los autores revisados indican que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú financian sus actividades económicas con fuentes de financiamiento de terceros, especialmente del sistema bancario. Las MYPE acceden a los bancos que les ofrecen mejores tasas de interés, facilidades para reunir los requisitos y obtener un crédito rápido sin garantía en comparación de cajas y financieras que no tienen costos favorables para impulsar el desarrollo de las micro y pequeñas empresas. Y el crédito obtenido lo invierte en capital de trabajo, mejoramiento y ampliación del local.

### **6.2 Respecto al objetivo específico 2**

Con respecto al objetivo 2, la empresa de caso de estudio Rodo's Inversiones E.I.R.L. inicia sus actividades económicas con recursos financieros propios, la cual es invertido para la compra de mercaderías, mejoramiento y ampliación del local. Asimismo, nos indica que, la empresa no descarta en algún momento recurrir a una fuente de financiamiento por parte de terceros.

### **6.3 Respecto al objetivo específico 3**

Después de realizar el análisis comparativo entre las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa de caso de estudio Rodo's Inversiones E.I.R.L. se concluye que, la mayoría de los elementos comparados no coinciden con respecto a las fuentes de financiamiento, el sistema de financiamiento, la tasa de interés y el plazo de financiamiento; lo si coincide es el uso de financiamiento ya que tanto las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa

en estudio, el crédito obtenido lo invierten en capital de trabajo, mejoramiento y ampliación del local. Asimismo, El financiamiento es de gran ayuda para el crecimiento y desarrollo de las micro y pequeñas empresas nacionales siempre y cuando se hagan una buena gestión al solicitarlo.

#### **6.4 Conclusión general**

Se concluye que, las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales son las siguientes: la mayoría de las Mype recurren a financiamiento de terceros y el financiamiento obtenido fue utilizado en el capital de trabajo principalmente. Con respecto a las características del financiamiento de la empresa Rodo's Inversiones E.I.R.L. dicha empresa financia su actividad con recursos propios utilizando principalmente en el capital de trabajo. El financiamiento es una herramienta de suma importancia en el desarrollo y avance de las Mype ya que les ayuda a poder mejorar el desempeño de la empresa, generando mejores ganancias y que puedan cumplir con sus objetivos planteados. Así mismo, se recomienda a la empresa de caso de estudio a seguir las siguientes recomendaciones:

- ✓ Se recomienda a la empresa Rodo's Inversiones E.I.R.L. a que también recurra a las fuentes de financiamiento por parte de terceros eso le va a permitir a la empresa tener mayor crecimiento y desarrollo económico. Del mismo modo, para que su cultura empresarial se ponga más disciplinada y ordenada.

## VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 7.1 Referencias bibliográficas

Acosta, N. (2018). Definición de crédito comercial. Recuperado de <https://www.cuidatudinero.com/13098559/definicion-de-credito-comercial>

Arteaga, A. (2017). Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Grupo Carlos S.A.C. – Casma, 2016, de Uladech Biblioteca Virtual. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2239>

Asociación de Bancos del Perú. (2015). Costo del crédito Bancario vs. Crédito informal. Recuperado de: [https://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/ESTUDIO%20CREDITO%20FORMAL%20VS%20%20INFORMAL\\_20131022090301349.pdf](https://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/ESTUDIO%20CREDITO%20FORMAL%20VS%20%20INFORMAL_20131022090301349.pdf)

Azaña, E. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Multiservicios “Señor de los Milagros” - Sihuas, 2018. (Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote.

Baltodado, V. (2016). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa venencia restaurant SCRL de Chimbote, 2014. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/528/FINANCIAMIENTO\\_MYPES\\_BALTODANO\\_HONORES\\_VERONICA\\_ENA.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/528/FINANCIAMIENTO_MYPES_BALTODANO_HONORES_VERONICA_ENA.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

Bustamante, E. (2018). “Caracterización del financiamiento de la micro y pequeñas

empresas del Perú: caso agrosavet s.r.l. - Casma 2015”. Recuperado de:  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2764/FINANCIAMIENTO\\_EDGAR\\_EPIFANIO\\_BUSTAMANTE\\_CASHPA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2764/FINANCIAMIENTO_EDGAR_EPIFANIO_BUSTAMANTE_CASHPA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Cárdenas, J. (2016). Constitución y formalización. Recuperado de:  
<http://www2.produce.gob.pe/RepositorioAPS/3/jer/-1/Importancia%20del%20establecimiento%20de%20MYPES%20de%20acuicultura.pdf>

Castillo, J., Suárez, K., Colorado, N., y Toro, W. (2017). Créditos de proveedores y su incidencia en la financiación de proyectos empresariales del cantón la libertad. Recuperado de:  
[https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios\\_y\\_PyMES/vol3numero10/Re vista\\_de\\_Negocios\\_&\\_PYMES\\_V3\\_N10\\_3.pdf](https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Negocios_y_PyMES/vol3numero10/Re vista_de_Negocios_&_PYMES_V3_N10_3.pdf)

Damian, K. (2016). Sistema Financiero Peruano. Recuperado de:  
<https://www.slideshare.net/kharlagracieladamian/sistema-financiero-peruano-70537970>

Delgado, D. & Chávez, G. (2018), Las Mypes del sector comercio en Ecuador y sus Fuentesde Financiamiento de Universidad Agraria de Ecuador. Disponible en:  
[file:///C:/Users/Claudia/AppData/Local/Temp/Temp1\\_pymesecuadorfinanciamiento.zip/pymes-ecuador-financiamiento.pdf](file:///C:/Users/Claudia/AppData/Local/Temp/Temp1_pymesecuadorfinanciamiento.zip/pymes-ecuador-financiamiento.pdf)

EAE Business School. (2017). Los sectores de producción y sus características. Recuperado de: <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>

El Peruano. (2018). Gobierno ratifica apoyo a la mypes. Recuperado de <https://elperuano.pe/noticia-gobierno-ratifica-apoyo-a-mypes-66377.aspx>

Enrique, G. (2019). “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “inversiones polo & torres s.a.c.” de Chimbote, 2017”. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10411/FINANCIAMIENTO\\_SECTOR\\_COMERCIO\\_ENRIQUEZ\\_LORETO\\_GIANELLA\\_CAROLINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10411/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_ENRIQUEZ_LORETO_GIANELLA_CAROLINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Estrada, A. (2016). Financiamiento a largo plazo. Recuperado de: [http://www.trabajo.com.mx/financiamientos\\_a\\_largo\\_plazo.htm](http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_largo_plazo.htm)

Fajardo, R. (2017). “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Perno centro Lumaby E.I.R.L.” de Chimbote, 2015.”. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2279/FINANCIAMIENTO\\_MYPES\\_FAJARDO\\_ROSALES\\_REINER.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2279/FINANCIAMIENTO_MYPES_FAJARDO_ROSALES_REINER.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Fernández, G. (2015). Sistema Financiero Nacional Peruano. Recuperado de <http://sistemafinancieronacionalperu.blogspot.com/2015/>

Ferrel, M. (2015). Financiamientos a corto plazo. Recuperado de [http://www.trabajo.com.mx/financiamientos\\_a\\_corto\\_plazo.htm](http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_corto_plazo.htm)

Flores, K. (2018), Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa 3R selva S.A.C. - JUANJUI, 2017. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5137/FINAN>



[CIAMIENTO EMPRESAS FLORES AGUILAR KEILA VIVIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

Gomero, N. (2015). *Concentración de las mypes y su impacto en el crecimiento económico*. Recuperado de:

<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/11597/10391>

Gomes, J. (2019). “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. - Casma, 2018”. Recuperado de:

[repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14549/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_GOMEZ\\_GARCIA\\_JUSTO\\_SABINO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14549/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_GOMEZ_GARCIA_JUSTO_SABINO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2020) Cámara de comercio e industria de Arequipa. Recuperado de:

<https://camara-arequipa.org.pe/publicaciones/notas-prensa/el-numero-de-empresas-en-el-peru-ha-crecido-constantemente-en-los-ultimos-5-anos/>

Logreira, C. y Bonett, M. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla – Colombia*. (Tesis para optar el Grado de Magister en Administración). Universidad de la Costa, Barranquilla.

López, D. (2015). Fuentes de financiamiento. Recuperado de: <http://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.htm>

López, E. (2015). Prestamos: Para qué y porque. Recuperado de <https://www.crowdlending.es/blog/prestamos-para-que-y-porque>

López, S. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Comercial Mary SAC”

de Nuevo Chimbote, 2016. (Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Nuevo Chimbote.

Luna, M. (2018). “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “inversiones y servicios múltiples hadita E.I.R.L.” – Casma, 2017”. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3824/FINANCIAMIENTO MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS LUNA PECAN MARIA CELINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3824/FINANCIAMIENTO%20MICRO%20Y%20PEQUEÑAS%20EMPRESAS%20LUNA%20PECAN%20MARIA%20CELINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Marín, S. (2016) “Alternativas de financiación de las PYMES en España”. Recuperado el 15 de mayo del 2019 en: [https://www.uco.es/docencia\\_derecho/index.php/RAYDEM/article/viewFile/123/pdf\\_16](https://www.uco.es/docencia_derecho/index.php/RAYDEM/article/viewFile/123/pdf_16)

Miranda, L. (2015). Tasa de Interés. Recuperado de: <http://www.eafit.edu.co/escuelas/administracion/consultoriocontable/Documents/Nota%20de%20clase%20Nro%2033%20Tasa%20de%20interes.pdf>

Morales A. (2018) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Mary - Chimbote, 2014. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046771>

Muños, R. (2015). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de computadoras del distrito y provincia de Trujillo, periodo 2014. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20020/FINAN>

[CIAMIENTO CAPACITACION MUNOZ ROMULO ALEXANDER.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

Nicuesa, M. (2017). Tipos de empresa según su capital. Recuperado de <https://empresariados.com/tipos-de-empresa-segun-su-capital/>

Noriega, C. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso de la empresa “Distribuidora Victoria Iquitos S.A.C. - 2017”. (Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote.

Obregón, T. (2015). Las micro y pequeñas empresas.  
Recuperado de:

[http://aempresarial.com/web/revitem/4\\_17969\\_74866.pdf](http://aempresarial.com/web/revitem/4_17969_74866.pdf)

Pacheco, J. (2019). Sectores Económicos (Clasificación, Características E Importancia). Recuperado de: <https://www.webyempresas.com/sectores-economicos/>

Perales, A. (2016). La empresa, definición, objetivos, tipos. Recuperado de: <https://es.slideshare.net/aperalesm/sem-5-empresa-definicion-objetivos-tipos>

Ramírez, R. (2018). “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017”. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8749/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_RAMIREZ\\_SILVA\\_ROSA\\_VICTORIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8749/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_RAMIREZ_SILVA_ROSA_VICTORIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Reyes, R. (2018). Teoría de la empresa. (Tesis para optar el Título Profesional de Economista). Universidad Nacional de la Amazonía Peruana, Iquitos.

Riquelme, M. (2017). ¿Qué Es Una Empresa Comercial?. Recuperado de:

<https://www.webyempresas.com/que-es-una-empresa-comercial/>

Rivasplata, E. (2017). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso pollería “Las Delicias Ckicken” - Chimbote, 2016. (Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote.

Roldan, P. (2016). Hipoteca. Recuperado de:

<https://economipedia.com/definiciones/hipoteca.html>

Rodríguez, M. (2018). Tipos de leasing y en qué consisten. Recuperado de

<https://www.gedescos.es/blog/tipos-leasing-consisten/>

Sandoval, E. (2017). Leasing Financiero. Recuperado de

<http://www.ucipfg.com/Repositorio/MATI/MATI-07/BLOQUE-ACADEMICO/Unidad-04/lecturas/1.pdf>

Significados. (2019). Significado de Sectores económicos.

Recuperado de: <https://www.significados.com/sectores-economicos/>

Silvestre, E. (2015). El problema del Financiamientos de las Pymes del sector comercio en Bolivia, de Universidad Mayor de San Andrés. Recuperado de:

<https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/5819/PG-458.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Sunat. (2019). ¿Qué es una Mype?. Recuperado de:

<http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>

Sunat. (2018). Regímenes Tributarios. Recuperado de:

<http://eboletin.sunat.gob.pe/index.php/component/content/article/1->

[orientacion- tributaria/321-regimenes-tributarios-](#)

- Tantarico, Y. (2018). “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “inversiones Iquitos S.A.C.”, de Iquitos, 2017”. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3087/FINANCIAMIENTO\\_SECTOR\\_COMERCIO\\_TANTARICO\\_DIAZ\\_YOVER.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3087/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_TANTARICO_DIAZ_YOVER.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Tello, R. y Lima, N. (2018). El Factoring como alternativa de financiamiento en la liquidez y capital de trabajo en las Mypes manufactureras de la provincia de Pasco, en el 2017. (Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público). Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión, Pasco.
- Torrealba, A. (2015). Clasificación de las fuentes de financiamiento. Recuperado de [https://www.academia.edu/4842489/CLASIFICACION\\_DE\\_LAS\\_FUENTES\\_DE\\_FINANCIAMIENTO](https://www.academia.edu/4842489/CLASIFICACION_DE_LAS_FUENTES_DE_FINANCIAMIENTO)
- Torres, S. (2019) “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Vip Inversiones E.I.R.L. - Huancayo, 2018”. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10854/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_TORRES\\_PAUCAR\\_SINGRIF\\_EMELI.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10854/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_TORRES_PAUCAR_SINGRIF_EMELI.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Torres, A., Guerrero, F. y Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>
- Urteaga, A. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas

empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Ferretería Reyes” -  
Chimbote, 2017. (Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público).  
Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote.

Valdiviezo, J. (2016). Costos por préstamos según NIC 23. Recuperado de  
[http://aempresarial.com/web/revitem/5\\_18516\\_81874.pdf](http://aempresarial.com/web/revitem/5_18516_81874.pdf)

## 7.2 Anexos

### 7.2.1 Anexo 01: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE**

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

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Cuestionario que será aplicado al representante legal de la empresa.**

El presente cuestionario se generó con la finalidad de recolectar información de la empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa RODO'S INVERSIONES E.I.R.L. –CASMA, 2020.

La información que usted proporcionará será empleada 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 respuesta correcta y en algunas preguntas llenar en la zona punteada.

## **II. Referente al representante legal.**

**2.1 Nombres y apellidos del representante legal:** .....

**2.2 Edad del representante legal:** .....

**2.3 Grado de instrucción académica y profesión:** .....

### **2.4 Estado civil.**

- a) Soltero (...)
- b) Casado (...)
- c) Divorciado (...)
- d) Conviviente (...)
- e) Otros. (...)

### **2.5 Experiencia empresarial**

- a) De 1 a 3 años (...)
- b) De 3 a 5 años (...)
- c) De 5 años a 7 años (...)
- d) De 7 años a 10 años (...)
- e) De 10 años a más. (...)

## **III. Referente a las características de la empresa.**

### **3.1 Tamaño de la empresa**

- a) Pequeña empresa (...)
- b) Microempresa (...)

### **3.2 ¿Cuál es el objetivo de la empresa?**

- a) Para motivo de sobrevivencia (...)



- b) Por generar utilidades (...)

### **3.3 Número de trabajadores:**

- a) De 1 a 5 (...)
- b) De 5 a 10 (...)
- c) De 10 a mas (...)

### **3.4 Permanencia en el sector**

- a) De 1 a 5 años (...)
- b) De 5 a 10 años (...)
- c) De 10 años a mas (...)

## **IV. Referente al financiamiento**

### **4.1 ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa?**

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

### **4.2 ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?**

- a) Propio (...)
- b) Externo (...)

### **4.3 ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?**

- a) Sistema bancario (...)
- b) Sistema no bancario (...)
- c) Sistema informal (...)
- d) Recursos financieros propios (...)

**4.4 ¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?**

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

**4.5 ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?**

- a) Financiamiento tipo factoring (...)
- b) Financiamiento tipo leasing (...)
- c) Otro tipo (...)

**4.6 ¿En que se empleó el financiamiento obtenido?**

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

**4.7 ¿A qué plazo se generó el financiamiento?**

- a) Corto plazo
- b) Mediano plazo
- c) Largo plazo
- d) Otros

**4.8 De qué manera se manifiesta la rentabilidad obtenida en su empresa**

- e) Ha incrementado sus activos
- f) Tengo menos deudas

- g) Tener más clientes
- h) Ya no se recurre a préstamos

**4.9 Cree Ud. Que la rentabilidad de su empresa ha disminuido en los 2 últimos años.**

- c) Si
- d) No

---

**Fuente:** Elaboración propia (2020).