



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  
COMERCIAL CHUICA E.I.R.L. - TRUJILLO, 2019**

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

AUTORA:

**ORDOÑEZ LAVADO, AURA BEZNABET**

**ORCID ID: 0000-0001-6554-7195**

ASESORA:

**MARTINEZ ORDINOLA, MARIA FANY**

**ORCID: 0000-0001-6288-9018**

**CHIMBOTE - PERÚ**

**2021**

## **Equipo de trabajo**

### **Autora**

Ordoñez Lavado, Aura Beznabet

ORCID: 0000-0001-6554-7195

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

### **Asesora**

Mgtr. Martínez Ordinola, María Fany

ORCID: 0000-0001-6288-9018

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

### **Jurados**

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Mgtr. Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Mgtr. Roncal Morales, Ana María del Pilar

ORCID: 0000-002-5782-361X

## **Firma del Jurado y Asesora**

---

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco  
ORCID: 0000-0002-0762-4057  
**Presidente**

---

Mgtr. Yépez Pretel, Nidia Erlinda  
ORCID: 0000-0001-6732-7890  
**Miembro**

---

Mgtr. Roncal Morales, Ana María del Pilar  
ORCID: 0000-002-5782-361x **Miembro**

---

Mgtr. Martínez Ordinola, María Fany  
ORCID: 0000-0001-6288-9018  
**Asesora**

## **Agradecimiento**

Agradezco a Dios principalmente por haberme bendecido con la oportunidad de poder realizarme como persona y como profesional ya que sin su bendición, mis metas y sueños no se hubieran podido realizar.

A mis padres por su apoyo incondicional que me pudieron dar durante toda esta etapa de mi vida, para poder salir adelante porque gracias a ellos pude cumplir con mis metas.

## **Dedicatoria**

Este trabajo está dedicado a mis padres María y Oswaldo, los que se esforzaron por darme lo mejor cada día; para que se pueda realizar este gran logro de mi vida, con sus consejos y palabras de aliento los cuales fueron mi impulso a seguir adelante.

Este trabajo está dedicado a mis hermanos, por ser mi ejemplo a seguir, por su apoyo incondicional y por nunca dejarme sola.

## **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: caso empresa “Comercial Chuica E.I.R.L.” – Trujillo, 2019. De acuerdo con lo mencionado se aplicó un diseño no experimental de tipo descriptivo y bibliográfico. Para la recolección de información sobre la empresa se empleó la técnica de entrevista y revisión bibliográfica, además se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario, obteniendo las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: según los autores reflejan en los resultados que las empresas solicitan financiamiento de bancas formales, sin embargo éstas empresas tuvieron problemas para adquirir créditos a largo plazo por ese motivo solicitaron a corto plazo y el cual fue utilizado para capital de trabajo, Respecto al objetivo específico 2: se aplicó un cuestionario al gerente de la empresa determinando que la empresa accedió a un financiamiento por medio del banco BBVA, el plazo fue a mediano y fue destinado para capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 3: se aplicó los resultados obtenidos del objetivo 1 y 2, los factores relevantes se relacionan entre ambas. Conclusión general, las Mypes comerciales y la empresa en estudio accedieron a un financiamiento por medio de las bancas formales ya que les brindaron menores tasas y así pudieron pagar el monto de las cuotas en el tiempo establecido, se solicitó en un corto plazo debido que todo el monto obtenido se empleó para capital de trabajo.

**Palabras clave:** Financiamiento, microempresas, sector comercio.

## **Abstract**

The present research work had as general objective: To determine the characteristics of the financing of micro and small companies in the commercial sector of Peru: company case "Comercial Chuica E.I.R.L." - Trujillo, 2019. In accordance with the above, a descriptive and bibliographic non-experimental design was applied. For the collection of information about the company, the interview technique and bibliographic review were used, in addition, bibliographic records and a questionnaire were used as instruments, obtaining the following conclusions: Regarding specific objective 1: according to the authors, the companies reflected in the results they request financing from formal banks, however; These companies had problems acquiring long-term loans, for this reason they requested short-term loans, which is used for working capital. Regarding specific objective 2: a questionnaire was applied to the company manager determining that the company accessed financing Through the BBVA bank, the term was medium, with an annual interest rate and destined for working capital. Regarding the specific objective 3: the results obtained from objective 1 and 2 were applied, the relevant factors are related to both. General conclusion, the commercial MSEs and the company under study accessed financing through formal banks since they were offered lower rates and thus they were able to pay the amount of the installments in the established time, it was requested in a short term because everything the amount obtained was used for working capital.

**Keywords:** Commerce sector, financing, micro-enterprises.

## Contenido

Carátula.....	i
Equipo de trabajo .....	ii
Firma del Jurado y Asesora .....	iii
Agradecimiento.....	iv
Dedicatoria .....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
Contenido.....	viii
Índice de cuadros .....	x
I. Introducción.....	1
II. Revisión de Literatura.....	5
2.1 Antecedentes.....	5
2.2 Bases Teóricas .....	13
2.2.1 Teoría del financiamiento .....	13
2.2.2 Teoría de la Empresa.....	20
2.2.3 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas.....	22
2.2.4 Teoría del Comercio.....	24
2.2.5 Reseña Histórica.....	26
2.3 Marco Conceptual.....	27
2.3.1 Definición del financiamiento .....	27
2.3.2 Definición de Empresa.....	27
2.3.3 Definición de Mype .....	28
2.3.4 Definición de Comercio.....	28

III. Hipótesis .....	29
IV. Metodología.....	30
4.1 Diseño de la investigación.....	30
4.2 Población y muestra.....	31
4.2.1. Población.....	31
4.2.2. Muestra.....	31
4.3. Definición y operacionalización de variables.....	31
4.4. Técnicas e instrumentos.....	31
4.4.1. Técnicas .....	31
4.4.2. Instrumentos .....	31
4.5. Plan de análisis: .....	31
4.6. Matriz de consistencia .....	32
4.7. Principios éticos.....	32
V. Resultados y Análisis.....	35
5.1. Resultados.....	35
5.2. Análisis de resultados .....	42
VI. Conclusiones.....	46
Aspectos Complementarios .....	48
Referencias Bibliográficas .....	49
Anexo 01: Cronograma de actividades.....	57
Anexo 02: Presupuesto .....	58
Anexo 03: Instrumento de recolección de datos.....	59
Anexo 04: Consentimiento informado.....	63
Anexo 05: Matriz de consistencia.....	64

## Índice de cuadros

- ✓ Cuadro 1: Resultados respecto al objetivo específico N° 01.....35
- ✓ Cuadro 2: Resultados respecto al objetivo específico N° 02.....38
- ✓ Cuadro 3: Resultados respecto al objetivo específico N° 03.....40

## **I. Introducción**

Se puede afirmar que el descenso de los préstamos mayormente dependen de las circunstancias nacionales, por lo que en Australia, Austria, República Checa, Países Bajos y Reino Unido, mediante los datos recopilados de los estudios; estos plantean que la caída de la demanda de crédito interviene a esta situación, la cual se asocia a la débil dinámica de inversión que se tiene. (OCDE, 2018)

En España, el acceso a la financiación es un problema ya que una pequeña o mediana empresa solicita financiación para realizar inversiones o abrirse a otros mercados, tiene serias dificultades si tiene morosidad. El 56% de las Pymes que necesitan financiación externa tiene dificultades para obtenerla, según demuestra el IV Informe de Financiación de la Pyme en España y la razón principal para ello es la imposibilidad de presentar garantías que demuestren que pueden hacer frente a las cuotas del crédito. (Vera, 2019)

Dini y Stumpo (2020) indica que en América Latina son pocas las organizaciones (de micro financiamiento) que pueden sostenerse por sí mismas en el mercado, desde un enfoque financiero por lo que protegen los fondos del efecto que puede traer la inflación, los cuales protegen sus costos de operación y generan un incremento destinado para su expansión.

La fuente más común de financiamiento para las Pymes en el Ecuador ha sido mediante créditos bancarios o mediante fondos propios. Sin embargo, un sin número de ellas dejan de crecer y no llegan a más de una década de antigüedad. La causa principal es que muchas de las Pymes no alcanzan a cumplir con los altos estándares de garantías y los múltiples requisitos que solicitan las instituciones financieras para el acceso a créditos económicos. Las Pymes tienen importantes efectos

socioeconómicos ya que le permiten la concentración de la renta y la capacidad productiva. (Delgado & Chávez, 2018)

El acceso a la financiación de las Pymes en Colombia es limitado debido a que su operación es deficiente y presentan indicadores inadecuados para entidades bancarias, reflejando problemas de solvencia y capacidad de endeudamiento, lo cual no les permite cumplir con los requisitos del sistema financiero, generando un riesgo de crédito y como consecuencia las tasas de interés son más elevadas. Igualmente, en el caso de las políticas públicas, se evidencia que existe poco apoyo gubernamental para las Pymes, lo que dificulta que se les otorguen créditos a estas empresas, debido a los factores como inflación, asimetría de la información e impuestos. (Gamez et al., 2018)

Ticona (2019), afirma que existen entidades bancarias que constantemente se encuentran lanzando anuncios con la finalidad de motivar a los clientes a solicitar un crédito, pero estos créditos están dirigidos al consumo, mas no a la inversión y la otorgación de un crédito a una microempresa porque es una acción de alto riesgo para los bancos, ya que las Mypes que solicitan estos créditos no tienen la solvencia económica que garantice que van a pagar el crédito. Esta es la razón de porque las entidades bancarias prefieren otorgarle el crédito a una gran empresa ya que tiene mayor posibilidad de cumplir con la obligación que adquiere, debido a que ya tiene un sustento económico comprobado.

En Trujillo al igual que en otras ciudades del país o del extranjero, el obtener un acceso al crédito es mayormente restringido, las Mypes afrontan problemas de atención, como la falta de capital, dificultad de acceso al crédito, entre otros, estas barreras impiden que accedan a un financiamiento y que tenga un costo de crédito

adecuado para ellas. Sin embargo, a nivel del ámbito de estudio existe un vacío del conocimiento en el cual se desconocen las principales características del financiamiento de las microempresas en estudio. Por ejemplo, se desconoce si dicha empresa accede o no a un financiamiento, y si lo hace, a qué sistema financiero recurre y el tipo de interés que paga.

Por las razones expuestas el enunciado del problema es el siguiente:

¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Comercial Chuica E.I.R.L.” – Trujillo, 2019?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:

Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Comercial Chuica E.I.R.L.” – Trujillo, 2019.

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

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Comercial Chuica E.I.R.L.” – Trujillo, 2019.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa “Comercial Chuica E.I.R.L.” – Trujillo, 2019.

El presente trabajo de investigación se justificó porque nos permitió obtener conocimientos y criterios sobre las características del financiamiento de las micro y

pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Empresa “Comercial Chuica E.I.R.L.”. Asimismo, la participación financiera, su productividad y el logro de sus ventajas competitivas asegurando así un adecuado análisis financiero.

Por otro lado, este trabajo sirvió como antecedente para futuras investigaciones del rubro, y al terminar todo el proceso de la investigación, permitió obtener el Bachillerato.

Finalmente, la metodología que se utilizó en la investigación fue de tipo cualitativo, de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso con nivel descriptivo. Se aplicó las técnicas de recolección bibliográfica, entrevista y análisis comparativo, con instrumentos de investigación fichas bibliográficas y un cuestionario.

Finalmente se obtuvo los siguientes resultados que las empresas nacionales obtuvieron financiamiento de terceros, de las entidades bancarias formales a un corto plazo y el cual fue empleado en capital de trabajo. La empresa en estudio obtuvo financiamiento externo y/o de terceros a través del sistema financiero bancario del BBVA Perú, el tiempo para su devolución fue a mediano plazo, mismo que fue destinado para capital de trabajo. Por último se obtuvo la siguiente conclusión general: tanto las Mype comerciales del Perú y la empresa en estudio accedieron a un financiamiento externo por medio de las bancas formales ya que les brindaron menores tasas y esto les benefició dado que pudieron pagar el monto de las cuotas en el tiempo establecido, se solicitó en un corto plazo debido que todo el monto obtenido se empleó para capital de trabajo. A pesar de obtener estos beneficios por las bancas formales; éstas pusieron restricciones las cuales fueron: no permitiéndoles acceder a un monto más grande; no poder ampliar el plazo, o elevando las tasas.

## **II. Revisión de Literatura**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

En este trabajo de investigación, entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algunos autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú sobre la variable, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Illanes (2017) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas empresas en Chile. El objetivo general fue realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. La metodología de investigación que se utilizó fue descriptiva, bibliográfica y la técnica utilizada fue el cuestionario. El autor llegó a la siguiente conclusión: El tamaño de las compañías si influye en su ROE, pero de manera negativa que se puede deber a que las empresas más pequeñas se encuentran en nichos de mercado en crecimiento en que se obtienen mayores ventas y márgenes. Asimismo, debido a que el acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda.

León & Saavedra (2018), en su trabajo de investigación titulado: Fuentes de financiamiento para las Mipymes en México, la cual tuvo como objetivo general describir las políticas tanto de la banca pública como privada para otorgar financiamiento a las Mipymes en México, utilizaron como metodología una investigación documental. Concluyeron que se puede obtener

financiamiento tanto de la banca comercial como de la banca de desarrollo a través de sus diferentes programas de acceso a financiamiento para la Mipyme, sin embargo, se argumenta que en nuestro país la banca comercial tiene oferta pero con elevadas tasas de interés, que en puntos porcentuales excede el riesgo asumido por solicitar financiamiento, pues se están otorgando créditos a una tasa promedio del 14.59% que está representando un riesgo promedio de 10.85 puntos porcentuales.

Guercio et al. (2017), en su trabajo de investigación titulado: Las limitaciones al financiamiento bancario de las Pymes de alta tecnología. La cual tuvo como objetivo general: Analizar el efecto del grado de intensidad tecnológica asociado a las Pymes en el acceso al financiamiento. Utilizaron como metodología investigativa – descriptiva. Concluyeron que las Pymes en Argentina, al igual que en la mayoría de los países, son el motor de la economía, además de la participación que tienen estas empresas en el entramado productivo, su importancia radica en la generación de empleo de la economía. Sin embargo, la continua inestabilidad económica en Argentina ha afectado tanto la capacidad del sistema financiero de generar recursos prestables, como la capacidad del sector real para invertir dichos recursos en proyectos rentables. Se observa una baja participación de los recursos bancarios en el financiamiento de las Pymes, y las principales características de las Pymes que afectan el acceso al financiamiento externo son el número de empleados y la pertenencia a un sector de alta tecnología.

### 2.1.2. Nacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Libertad que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Pérez (2020), en su trabajo de investigación: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Comercial Santa María S.R.L.” – Chimbote, 2017. El objetivo general que se planteó fue describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Comercial Santa María SRL” - Chimbote, 2017. La investigación fue descriptiva de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico - documental y de caso; para el recojo de información se utilizó las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica y entrevista y como instrumentos: Fichas bibliográficas y un cuestionario. Se llegó a la siguiente conclusión, que las principales características del financiamiento de la empresa son: El financiamiento es ajeno (terceros), obtenido del sistema bancario a corto plazo la devolución del financiamiento, y es utilizado principalmente en compra de mercaderías. Por lo tanto, se recomienda a la empresa en cuestión que acceda a un financiamiento a largo plazo para que le dé tiempo en la devolución y recuperación de la inversión de su financiamiento y así pueda crecer su negocio.

Pozo (2017), en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Distribuidora Flores S.R.L. de Casma, 2016. El objetivo general que se

planteó fue determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Distribuidora Flores S.R.L. de Casma, 2016. Cuya metodología utilizada fue cualitativa con diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Se llegó a las siguientes conclusiones, que dicha empresa mencionada utilizó financiamiento de terceros, ya que no contaba con capital propio, la cual fue utilizada para la compra de mercadería, es por eso por lo que la Entidad Mi Banco, aprobó su solicitud de préstamo, ello ha llevado a que esta empresa sea uno de los más representativos en la localidad de Casma, debido al financiamiento otorgado por dicha entidad bancaria fue a corto plazo y que además les otorgó menos garantías e intereses por el préstamo solicitado.

Espinoza (2019), en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Comercial Capillo” - Sihuas, 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 “Comercial Capillo” de Sihuas, 2017. La investigación fue de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso; para el recojo de información se utilizó las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica y entrevista; como instrumentos se utilizó las fichas bibliográficas, y un cuestionario. Se llegó a la siguiente conclusión; que el financiamiento de la empresa es propio (interno) y de terceros/ajeno (externo), el crédito obtenido fue del sistema no bancario (Caja Trujillo), siendo a largo plazo y el crédito fue utilizado principalmente en capital de trabajo y mejora de los activos fijos. Se recomienda a la empresa que haga lo

posible para acceder a financiamiento del sistema bancario, con tasa de interés accesibles y que adquiriera más activos fijos para hacer más eficiente la actividad que desarrolla, para que pueda crecer y desarrollarse en el futuro.

Rojas (2018), en su tesis denominada Caracterización del financiamiento de las Empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Luvsa S.R.L.”- Lima, 2017, cuyo objetivo general fue determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Luvsa S.R.L.” - Lima, 2017. El diseño de la investigación fue de tipo no experimental, correlacional con enfoque (cualitativo), considerada como investigación aplicada, debido a los alcances prácticos, aplicativos sustentada por normas e instrumentos técnicos de recopilación de información. Se concluyó que la empresa solicita créditos en el sistema financiero formal, para la adquisición de mercaderías y activos, pero si bien es cierto la empresa LUVSA S.R.L. obtuvo créditos en la banca formal por un porcentaje de 14% en estos por un monto 80,000 soles a un plazo de 12 meses.

Vela (2018), en su trabajo de investigación titulado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresa del sector comercio del Perú: caso de la empresa Sono Star E.I.R.L. de Juanjui, 2016. La cual tuvo por objetivo general: determinar y describir la relación de las fuentes de financiamiento y la rentabilidad en las Mypes del Perú caso: Sono Star E.I.R.L. Juanjui, 2016. El diseño de investigación a aplicar fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Se concluyó que en muchas ocasiones ha tenido trabas para obtener un crédito por parte principalmente de entidades financieras de mayor demanda en el mercado (BBVA y BCP), no obstante esto

ha dado un gran cambio ya que la empresa en el transcurso de los años ha ido creciendo notablemente y por ello ha contado con el financiamiento de ambas entidades (BBVA Y BCP) pero en el presente cuenta con un crédito con el banco BCP por un monto de 20, 000 soles a una tasa anual en corto plazo, en la cual se asegura que el crédito es para realizar compras de mercadería.

Rosales (2019), en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio: caso de la empresa “Imperio M&B S.A.C.” Chimbote, 2018. La cual tuvo por objetivo general: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio y de la empresa IMPERIO M&B S.A.C. - Chimbote, 2018. Se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario. Se concluyó que en un principio se solicitó el préstamo a la entidad bancaria BBVA Continental la cual fue rechazada porque no tenía ni un año de haberse constituido, la empresa opto por visitar la entidad bancaria BCP la cual fue la que más facilidades le dio para recibir el préstamo, fue adquirido a largo plazo porque la empresa no quería pagar tasas muy altas de interés, el préstamo fue utilizado para adquisición de maquinarias, remodelación del local.

Del Pino (2019), en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las Mypes sector Comercio rubro abarrotes en el Perú, caso: Comercial Escocia E.I.R.L. del Distrito de Ica 2018. La cual tuvo por objetivo general: determinar las características del financiamiento de las Micro y

pequeñas empresas sector comercio rubro abarrotes en el Perú. Para el presente estudio se tomó el caso de la empresa Comercial Escocia E.I.R.L. del Distrito de Ica 2018. La investigación tuvo como metodología diseño no experimental, cualitativa, descriptivo y de caso. Se llegó a las siguientes conclusión: La empresa Comercial Escocia E.I.R.L., recurrió al financiamiento externo con el Banco Continental para la adquisición de activo fijo a largo plazo y además trabaja con las Cajas de Piura y Arequipa a corto plazo utilizadas para financiamiento de Capital de trabajo en determinadas campañas.

Orellana (2018) en su trabajo de investigación titulado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Gómez exportadores e importadores S.A.C. – Chimbote, 2017”. Cuyo objetivo general fue describir las características del financiamiento de la empresa en estudio “Gómez Exportadores e Importadores S.A.C.” – Chimbote, 2017. La investigación fue de tipo cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental. Obtuvo la siguiente conclusión: la empresa en estudio desarrolla sus actividades con financiamiento propio y con financiamiento de terceros, el crédito que obtuvo fue del sistema bancario (BCP), ya que le brindo mayor acceso y el monto necesario para su actividad empresarial, el préstamo obtenido fue a una tasa de interés anual de 14%, siendo a corto plazo, el financiamiento fue invertido principalmente en capital de trabajo.

### **2.1.3. Regionales**

En este trabajo de investigación, se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la Región de Ancash, menos en la ciudad de Trujillo, que hayan utilizado la

misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Arrascue (2017), en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento y su incidencia en los resultados de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes – caso de Comercial Princesa de la ciudad de Guadalupe – La Libertad - periodo 2016, la cual tuvo por objetivo general validar y justificar las características del financiamiento y su incidencia en los resultados de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes – caso de Comercial Princesa de la ciudad de Guadalupe – La Libertad - periodo 2016. Esta investigación fue cualitativa y de nivel descriptiva. Se llegó a la siguiente conclusión: en la ciudad de Guadalupe en el rubro de abarrotes si se correlacionan con las entidades bancarias. Esto se demuestra con el cumplimiento de algunos puntos que benefician a las Mypes, como por ejemplo los cómodos intereses y las ventajas que brindan. Las entidades bancarias presentan ante las Mypes un buen apoyo para poder crecer en el mercado.

#### **2.1.4. Locales**

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la ciudad de Trujillo, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

Rojas (2018), en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso distribuciones JMA. Trujillo, 2017. La cual tuvo por objetivo general determinar y describir las características del financiamiento de los micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuciones

JMA. Trujillo, 2017. La investigación tuvo como diseño no experimental, cualitativa, descriptivo y de caso. El autor llegó a las siguientes conclusiones que la empresa en estudio opta por el financiamiento de terceros, principalmente solicitando préstamos al Banco de Crédito del Perú, préstamos que no cumplen las expectativas de capital para invertir, pero aun así es aceptado por la misma con la esperanza que en el tiempo estos préstamos serán flexibles y en plazos más pequeños, la empresa se financia básicamente para la compra de mercaderías, definiendo esto como financiamiento para capital de trabajo. La empresa ve como una buena oportunidad poder financiar préstamos más altos y renovables en periodos más cortos, tal y como se da las ventas de mercaderías, situación que no sucede por tener préstamos pequeños y con cronogramas inflexibles que no les permite pagar por adelantado el capital de las cuotas faltantes, pues se ven obligados a pagar mensualmente la cuota incluyendo los intereses que ya se han pactado dentro del cronograma.

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

Weston y Copeland (1995) citado por Jaque & Soto (2009) definen la estructura de financiamiento como “la forma en la cual se financian los activos de una empresa. La estructura financiera está representada por el lado derecho del balance general, incluyendo las deudas a corto plazo y las deudas a largo plazo, así como el capital contable de los accionistas”.

En definitiva, no existe una teoría de financiamiento único, sino un conjunto de teorías que comparten conceptos básicos para explicar las operaciones financieras y sus efectos sobre el sector real. Sin embargo, es posible

identificar fuertes disensos sobre el destino de los créditos y el papel de los ahorros en la actividad económica. Es por ello que en el primer apartado de esta sección se presentan brevemente los supuestos más relevantes de las teorías de financiamiento y, a partir de ello, se revisan críticamente las distintas implementaciones institucionales en torno al financiamiento y la actividad económica en las últimas décadas. (Levy, 2019).

- **Fuentes del financiamiento**

Raffino (2020) clasifica las fuentes de financiamiento en:

**Financiamiento propio o interno:** Se dice que es aquel de cual proviene de las mismas personas que pertenecen a la empresa u organización, se refiere a la parte interna de la empresa, de los inversores, jefes, de los accionistas o finalmente de los resultados de sus propias ganancias.

**Financiamiento de terceros o externo:** Menciona que es lo que procede de las entidades financieras como bancas formales o cajas corporativas, el cual cuenta con requisitos, previas evaluaciones y tasas impuestas por estas entidades.

- **Tipos de financiamiento**

Favery (2020) nos menciona los siguientes tipos de financiamientos:

**a) Financiamiento a corto plazo:** Se trata de los créditos que se otorgan a un plazo no mayor de 1 año, no es frecuente que se soliciten bienes como un método de salvaguardia ya que el riesgo es mínimo y es por pocos meses el financiamiento. Entre ellos encontramos:

➤ **Crédito Comercial:** Se recurre a este tipo de crédito para pagar a los proveedores, inventario y/o impuestos diferidos.

- **Crédito Bancario:** Las condiciones son mucho más flexibles al momento de cubrir cualquier falta que haya en el capital dentro de las actividades operativas que se estén realizando.
  - **Pagarés:** Son aquellos prestamos brindados a las empresas por particulares a cambio del reintegro del dinero otorgado adicionando el monto de los intereses que se pagarán.
  - **Línea de Crédito:** Son los montos de dinero concedidos por una entidad bancaria para que así puedan disponer las empresas de ese dinero manteniéndose dentro del límite otorgado.
  - **Papeles Comerciales:** Se considera que son pagarés elaborados por las organizaciones/empresas hacia las entidades bancarias y también a los fondos de pensiones.
  - **Financiamiento con base en inventario:** Para otorgar un financiamiento el respaldo será el inventario de la empresa, en caso no se cumpla con el pago será entregada al acreedor.
- b) Financiamiento a largo plazo:** Se refiere cuando el plazo del pago es extendido a más de 5 años y mayormente estas requieren de una garantía, entre ellos tenemos:
- **Préstamo Hipotecario:** Al acceder al financiamiento, la garantía está establecida por una propiedad de la empresa, sien caso no pueda cancelar tendrá que ser cedida para cubrir la deuda.
  - **Emisión de Acciones:** Ésta es idónea para toda aquella empresa u organización que requiere de capital de trabajo y desarrollarse en

diferentes mercados, dado que los inversionistas ceden una parte de la pertenencia de sus activos.

- ✓ **Bonos:** Se considera que un crédito que es cedido por inversionistas a las organizaciones siempre y cuando ellos puedan perciban la tasa de interés pactada con anterioridad.
- ✓ **Arrendamiento Financiero:** Se refiere al alquiler de maquinarias y equipos que serán utilizados por las empresas para los desarrollos productivos.
- ✓ **Financiamiento Colectivo:** Las organizaciones lo realizan mediante el método de recaudación de fondos que normalmente tiene un modo social. No obstante, además puede basarse en un método de recompensas o participación.

- ✓ **Aval**

El aval se utiliza para dar seguridad jurídica en una transacción. Así pues, si no se contara con un aval el prestatario podría negarse a devolver el préstamo sin que ocurriera nada, dejando un pago fallido al prestamista. (Pedrosa, 2015)

- ✓ **Tipos de entidades financieras**

Anónimo (2021) menciona lo siguiente:

- a) **Sistema Bancario:** Se dice que en las bancas comerciales su fuente principal de actividades es conseguir el dinero de las personas ya sea por medio de depósitos u otra forma y a la vez utilizar ese dinero para otorgar créditos en diferentes modalidades o en operaciones que están sujetas a riesgos de mercado.

**b) Sistema no bancario:** A éstas se les considera independientes del sistema bancario, sin embargo al igual captan dinero de las personas, el empleo que le dan cambia según sean sus objetivos planteados.

- **Cajas municipales de ahorro y crédito:** Tienen como meta efectuar las operaciones de financiamiento, primordialmente con las Mypes.
- **Cajas municipales de crédito popular:** Tienen como objetivo ofrecer servicios bancarios tanto a los Consejos Provinciales y Distritales, así mismo como a sus empresas municipales.
- **Cajas rurales:** La finalidad es brindar principalmente a los empresarios de la Mypes que sean del sector productivo rural un fácil acceso al financiamiento.
- **Entidad de desarrollo a la pequeña y micro empresa:** Tiene como meta conceder financiamiento primordialmente a los empresarios de las micro y pequeñas empresas.
- **Empresas especializadoras:** Su fin es proceder como un agente el cual se puede realizar una transferencia y a la vez los registros de las operaciones o también de transacciones del área comercial y financiero que abarca a las empresas afianzadoras y garantías.
- **Empresas de arrendamiento financiero:** Son aquellas que adquieren bienes, muebles o inmuebles los cuales son arrendados a terceros.
- **Empresas de seguro:** Son aquellas las cuales brindan una protección a las personas y empresas en contra de riesgos que puedan surgir.

#### · **Mercado financiero**

Quiroga (2017) nos dice que los mercados financieros van adquiriendo

mayor importancia a medida que aumenta la velocidad a la que se desplaza el capital en busca de oportunidades de inversión, en un contexto de globalización financiera cada vez más acentuado. Los avances en los sistemas de información y la tecnología aplicada a las finanzas profundizan la interconexión de los mercados financieros a nivel mundial.

#### ✓ **Tasa de Interés**

Stevens (2020) afirma que la tasa de interés es un indicador que se expresa en forma de porcentaje y con esto se puede estimar cuánto costará un crédito, y se sabrá la rentabilidad que ofrecerán los ahorros o inversión. La tasa ofrece un balance entre el riesgo y la posible ganancia que trae consigo utilizar un monto de dinero en una situación y tiempo específico.

#### ✓ **Ley de la Superintendencia de Banca y Seguros**

Este organismo es el encargado de la regulación y supervisión de los Sistemas Financieros, de Seguros y del Sistema Privado de Pensiones. También se encarga de prevenir y detectar el lavado de activos y financiamiento del terrorismo. La SBS es una institución de derecho público cuya autonomía funcional está reconocida por la Constitución Política del Perú. Sus objetivos, funciones y atribuciones están establecidos en la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (Ley 26702). (Superintendencia de Banca y Seguros, 2018)

#### ✓ **Sistema Financiero**

Son aquellas instituciones financieras que se encargan de actuar como intermediarios entre las personas y organizaciones que realizan transacciones

financieras, transformando los activos financieros primarios que emiten los inversores para aumentar sus fondos en activos reales, en activos financieros indirectos, garantizando en condiciones de seguridad suficientemente soportadas y reguladas, la inversión y rentabilidad, la canalización de los ahorros, incentivando proyectos y activando la economía. (Álvarez, et al., 2016)

#### · **Tipos de Crédito Bancario**

Un crédito bancario es el monto monetario que una entidad financiera pone a disposición de su cliente, particular o empresa, acordando unas condiciones de devolución de las cantidades dispuestas sobre el total. Por tanto, no es más que una cantidad de dinero que un banco nos permite utilizar, debiendo devolver solo la parte que gastemos. Por tanto, el banco nos abre una línea de crédito y nosotros disponemos de la parte necesaria. Al final, solo tendremos que devolver esta cantidad dispuesta, eso sí, con intereses. Una de las formas más habituales de acceder a ellos es la tarjeta de crédito. (Rus, 2020).

Films Perú (2020), menciona los siguientes tipos de créditos:

- **Préstamo hipotecario:** Son acuerdos entre una persona y un banco, en lo cual permite a esas entidades prestarle parte o el total del dinero siempre y cuando al finalizar el tiempo se le devuelve todo.
- **Préstamo Vehicular:** Para adquirir un préstamo o crédito vehicular, debe aprobar estos requisitos generales por diferentes identidades financieras.
- **Préstamo de dinero en efectivo:** Para realizar una solicitud de

préstamo de dinero en efectivo a una identidad financiera o banco. Los requisitos más comunes son:

- ✓ Estar en ese trabajo como mínimo hace doce meses
  - ✓ Tres últimas boletas de sueldo
  - ✓ Documentación que acredite domicilio
  - ✓ DNI y boleta de servicio
- **Préstamo de tarjeta de créditos:** Son los préstamos más usuales en las personas y trabajadores que tienen un ingreso fijo, dónde puedan pagar sus cuotas mensuales de su tarjeta según el uso que hagan.
  - **Préstamo de compras:** Son más comunes para personas que desean ir de shopping o hacer compras en supermercados o centro comerciales.
  - **Préstamos comerciales:** Mucho dependerá de las políticas de cada banco e identidad financiera:
    - Datos personales como DNI, edad, domicilio, correo electrónico y teléfono.
    - Tener buen historial de crédito.
    - Poseer un trabajo estable y con buen sueldo que pueda justificar el pago del préstamo.
    - Que el total de sus deudas actuales y el nuevo préstamo no sobrepasen el 30% del total de tus ingresos.

### 2.2.2 Teoría de la Empresa

Coase (1937) citado por Alfaro (2016) formuló su teoría de la empresa explicando que las empresas existen porque usar el mercado – es

costoso. Si los precios de los distintos factores de la producción son “buenos” es decir, hay precios para todas las cantidades y formas en que dichos factores son necesarios, la producción se organizará a través de contratos celebrados en el mercado, no en el seno de una organización. Estos costes de realizar transacciones en el mercado son los costes de transacción los costes de descubrir el precio de la prestación intercambiada, de celebrar el contrato y de asegurar su cumplimiento.

### **Clasificación de Empresas**

En Colombia (s.f) menciona:

#### **a) Según la actividad económica que desarrolla**

- *Del sector primario*, es decir, que crea la ganancia de los bienes al recibir los recursos de la naturaleza como por ejemplo en la ganadería, agrícola, minera, pesquera entre otras.
- *Del sector secundario*, en este sector se centraliza toda la actividad productiva al transformar los bienes en otros bienes que sean útiles para el uso. Aquí se pueden encontrar las empresas de construcción.
- *Del sector terciario*, en este grupo encontramos los de servicios y comercio, con actividades de diversa naturaleza, como comerciales, transporte, turismo, asesoría, etc.

#### **b) Según su forma Jurídica**

- **Empresas individuales:** En este tipo de empresas solo las conforman una sola persona, ésta responde frente a terceros con todos sus bienes ya que una tiene responsabilidad ilimitada.

- **Empresas societarias o sociedades:** Generalmente constituidas por varias personas.

#### c) Según su Tamaño

- Microempresa, está conforma por menos de 10 trabajadores.
- Pequeña empresa, está conformada por menos de 50 trabajadores.
- Mediana empresa, está conformada entre 50 y 250 trabajadores.
- Gran empresa, conformada por más de 250 trabajadores.

#### d) Según el Ámbito de Operación

- Empresas locales
- Regionales
- Nacionales
- Multinacionales

#### e) Según la Composición del Capital

- Se considera **empresa privada** si el capital se encuentra en manos de particulares.
- **Empresa pública**, es considerada si el capital y el control está en manos del Estado.
- Se considera **empresa mixta** si la propiedad es compartida.
- **Empresa de autogestión**, es considerada si el capital se encuentra en manos de los trabajadores.

### 2.2.3 Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas

Luego de un periodo de expansión la economía mundial ingresó a un periodo de crisis energética en la década de 1970, que para muchos países latinoamericanos significó un periodo de endeudamiento externo para cubrir

sus déficits comerciales y para financiar los programas de inversión pública dada la gran importancia del Estado en la economía. La importancia de las Mypes para el Perú era de gran magnitud, dada las limitaciones de su economía y la extensión de la pobreza, así en 1997, la contribución de las microempresas y pequeñas empresas en la generación de empleo representaba el 75.9 por ciento del total de la población económicamente activa (PEA). De ese 75.9 por ciento, el 95 por ciento de la generación de empleo se concentraba en establecimiento pequeños denominados “microempresas”, y sólo el 5.0 por ciento se concentraba en las “pequeñas empresas.” (Herrera, 2011)

Mypes (2021) los clasifica en los siguientes:

- a) **Microempresas:** En este caso se caracterizan por tener entre uno a diez trabajadores en planilla y no se deben superar los 150 UIT.
- b) **Pequeñas empresas:** En este caso se caracterizan por tener entre uno a cien trabajadores y se percibe entre 150 y 1700 UIT.
- c) **Medianas empresas:** En este caso se caracterizan con un mayor número de trabajadores y sus ventas anuales debes ser mayores de 1700 y menores a 2300 UIT.

· **Ley N° 28015**

Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, en su artículo 2° sobre definición de Micro y Pequeña Empresa menciona que es la unidad económica la cual está constituida ya sea por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, la cual tiene como objeto desarrollar

actividades de producción, extracción, comercialización de bienes, transformación o prestación de servicios, así mismo establece en su artículo 4º, el Estado promueve un entorno favorable para la creación, formalización, desarrollo y competitividad de las Mypes y el apoyo a los nuevos emprendimientos, a través de los Gobiernos Nacional, Regionales y Locales; y establece un marco legal e incentiva la inversión privada, generando o promoviendo una oferta de servicios empresariales destinados a mejorar los niveles de organización, administración, tecnificación y articulación productiva y comercial de las Mypes, estableciendo políticas que permitan la organización y asociación empresarial para el crecimiento económico con empleo sostenible. (El peruano, 2020)

#### · **Ley N° 30056**

La presente ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipyme), estableciendo políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción; incentivando la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos y otras políticas que impulsen el emprendimiento y permitan la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas. Así pues, se amplía el objeto de la Ley, incluyendo a las medianas empresas como una nueva categoría empresarial comprendida en el marco legal promotor. (Castillo, 2016)

#### **2.2.4 Teoría del Comercio**

Los orígenes del comercio se remontan a finales del Neolítico 9000

a.C – 4000 a.C, cuando se descubrió la agricultura. Al principio, la agricultura que se practicaba era una agricultura de subsistencia, donde las justas eran para la población dedicada a los asuntos agrícolas. Sin embargo, a medida que iban incorporándose nuevos desarrollos tecnológicos al día a día de los agricultores, las cosechas obtenidas eran cada vez mayores. Así llegó el momento propicio para el nacimiento del comercio, favorecido por dos factores: Por lo tanto, los excedentes de las cosechas empezaron a intercambiarse con otros objetos en los que otras comunidades estaban especializadas. Las cosechas obtenidas eran mayores que la necesaria para la subsistencia de la comunidad. Ya no era necesario que toda la comunidad se dedicara a la agricultura. (Bonilla, 2013)

#### Tipos de Comercio

Uriarte (2020), menciona que existen distintos tipos de comercio como:

- **Comercio mayorista:** Conocido como al mayor o al por mayor. Generalmente implica la venta de grandes cantidades de mercancía, de las cuales el comprador no suele ser el consumidor final, sino un revendedor o un industrial que las empleará como materia prima de un proceso secundario y que a su vez arrojará bienes comerciables.
- **Comercio minorista:** Conocido como al por menor o al detalle. Generalmente es el intercambio entre el vendedor y un comprador que es también consumidor definitivo o final de la mercancía. En ese sentido, suele implicar la venta de artículos en pequeñas cantidades (o por unidades).

- **Comercio interior:** Ocurre dentro del territorio de un mismo país o comunidad, empleando un marco jurídico y financiero único y común.
- **Comercio exterior:** Ocurre entre personas o empresas ubicadas en países distintos y se rige por un código común internacional.
- **Comercio terrestre, marítimo o aéreo:** Son los respectivos modos de intercambio de mercancía que la trasladan mediante vehículos terrestres, navales o aéreos, respectivamente.
- **Comercio electrónico:** Una variante nacida a la luz de internet y de la globalización, que permite el intercambio de materiales con personas en países distantes, empleando diversos mecanismos digitales para el entendimiento y el pago.

### 2.2.5 Reseña Histórica

La empresa objeto de estudio con Razón Social “Comercial Chuica E.I.R.L.”, con RUC N° 20477242791 inició sus actividades el 03/04/2011, teniendo como Gerente general el Sr. Chuica López Marcial Aurelio; identificado con DNI 18172159, con domicilio fiscal Calle José Santos Chocano Nro. 678 Urb. Palermo La Libertad - Trujillo - Trujillo, se dedica a la actividad principal de venta al por mayor alimentos, bebidas y tabaco.

**Misión:** Ser una empresa de comercialización mayorista reconocida por su seriedad, solvencia y ética de trabajo que atienda las necesidades, ofreciendo productos diferenciados por su calidad y accesibles al consumidor.

**Visión:** Superar expectativas mediante la innovación, la calidad de sus productos, bajos precios y la excelencia en el servicio.

## **2.3 Marco Conceptual**

### **2.3.1 Definición del financiamiento**

Se define que el financiamiento es el desarrollo que mantiene la marcha de un negocio, proyecto o un emprendimiento específico, por medio de una asignación de dinero para a sí mismo, en otras palabras determina recursos capitales a un determinado propósito. (Raffino, 2020)

Westreicher (2020), menciona que el financiamiento o la financiación es el procedimiento por la cual una empresa o persona atrae fondos. Estos recursos podrían ser empleados para saldar los servicios u la obtención de bienes, o también para desplegar diferentes tipos de inversiones. Así mismo, se dice que es conseguir dinero para que pueda ser destinando para diferentes medios.

### **2.3.2 Definición de Empresa**

Es toda organización, institución o industria, dedicada a actividades o persecución de fines económicos o comerciales, que con su entorno materializa una idea, de forma planificada, dando satisfacción a demandas y deseos de clientes, a través de una actividad comercial. Requiere de una razón de ser, de una Visión previa y de una formulación y desarrollo estratégico de la empresa (Arreguin, 2020)

Acosta (2020), nos menciona que Julio García y Cristóbal Casanueva, autores del libro “Prácticas de la Gestión Empresarial”, definen a la empresa como una entidad que, mediante la organización de elementos humanos, materiales, técnicos y financieros proporciona bienes o servicios a cambio de un precio que le permite la reposición de los recursos empleados y la consecución de unos objetivos determinados.

### **2.3.3 Definición de Mype**

“La Mype es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica (empresa), bajo cualquier forma de organización que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.” (Perú Contable, 2017)

### **2.3.4 Definición de Comercio**

Pérez (2020) menciona que el comercio forma parte del sector terciario y es una actividad que está basada en el intercambio y transporte de bienes y servicios ya sea entre distintas naciones o personas. A la vez se refiere a un grupo de comerciantes de un establecimiento donde se compra y vende productos, se puede desarrollar en mercados, ferias la cual sea la actividad donde exhibe un producto terminado y así favorece su difusión y su venta.

“Este sector de la economía agrupa a las empresas que se dedican a la venta y distribución de bienes y productos al por mayor o minorista en centros comerciales, plazas de mercado, entre otros espacios.” (Sura, 2020)

### **III. Hipótesis**

No aplica, porque es descriptiva, bibliográfica, y de caso. La investigación descriptiva tiene como objetivo describir algunas características fundamentales de conjuntos homogéneos de fenómenos, utilizando criterios sistemáticos que permiten establecer la estructura o el comportamiento de los fenómenos en estudio, proporcionando información sistemática y comparable con la de otras fuentes. (Guevara et al., 2020)

## **IV. Metodología**

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

En cuanto al diseño, este proyecto de investigación fue no experimental; ya que es aquella en la que no se controlan ni manipulan las variables del estudio. Para desarrollar la investigación, los autores observan los fenómenos a estudiar en su ambiente natural, obteniendo los datos directamente para analizarlos posteriormente. (Montaño, 2021).

Por otro lado, fue descriptiva porque se limitó a describir las características de las variables y la unidad de investigación. Rodríguez (2021) menciona que consiste en la observación detallada de un único sujeto o grupo con la meta de generalizar los resultados y conocimientos obtenidos. Estos forman parte de la investigación cualitativa; es decir, aquella investigación que se centra en estudiar un fenómeno en profundidad en lugar de usar la estadística para sacar conclusiones generales.

Fue bibliográfico, porque se realizó una revisión bibliográfica para encontrar los antecedentes de la investigación. Gómez, et al. (2014) menciona que para una investigación bibliográfica se debe contar con material informativo como libros, revistas de divulgación o de investigación científica, sitios Web y demás información necesaria para iniciar la búsqueda. Fue documental, Constantino (1993) define como una serie de métodos y técnicas de búsqueda, procesamiento y almacenamiento de la información contenida en los documentos, en primera instancia, y la presentación sistemática, coherente y suficientemente argumentada de nueva información en un documento científico, en segunda instancia. Por último, fue de caso, dado que solo se tomó una empresa para el estudio.

## **4.2 Población y muestra**

### **4.2.1. Población**

En la investigación se tomó como población a todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

### **4.2.2. Muestra**

En la presente investigación se tomó como muestra a la empresa “Comercial Chuica E.I.R.L.” de la ciudad de Trujillo.

## **4.3. Definición y operacionalización de variables**

Dado que la investigación fue bibliográfica, documental y de caso, no aplica. Está constituida por una serie de procedimientos o indicaciones para realizar la medición de una variable definida conceptualmente, En esta se intenta obtener la mayor información posible de la variable seleccionada, a modo de captar su sentido y adecuación al contexto. (Espinoza, 2019)

## **4.4. Técnicas e instrumentos**

### **4.4.1. Técnicas**

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

### **4.4.2. Instrumentos**

En el recojo de información se utilizó un cuestionario pre estructurado con preguntas que respondan a los objetivos de la investigación.

## **4.5. Plan de análisis:**

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

- ✓ Para cumplir con el objetivo específico 1 se utilizó la bibliografía pertinente de fuentes primarias y secundarias, fundamentalmente se procuró encontrar los antecedentes pertinentes a la variable y unidad de análisis del trabajo de investigación.
- ✓ Para cumplir el objetivo específico 2 a través de la aplicación del cuestionario se describió las características del financiamiento de la empresa del sector comercio Comercial Chuica E.I.R.L. – Trujillo, 2019.
- ✓ Para ejercer el objetivo específico 3 se realizó un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial Chuica E.I.R.L. – Trujillo, 2019.

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

Ver anexo 05.

#### **4.7. Principios éticos**

Universidad Católica los Ángeles de Chimbote (2021) en el Código de ética menciona los principios éticos por los cuales se rigió la presente investigación:

- **Protección de la persona:** El bienestar y seguridad de las personas fue el fin supremo de toda investigación, y por ello, se protegió su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. Este principio no sólo implicó que las personas que sean sujeto de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino que también se protegió sus derechos fundamentales si se encontraron en situación de vulnerabilidad.
- **Libre participación y derecho a estar informado:** Las personas que

participaron en las actividades de investigación tuvieron el derecho de estar bien informados sobre los propósitos y fines de la investigación que desarrollaron o en la que participaron; y tuvieron la libertad de elegir si participaban en ella, por voluntad propia. En toda investigación se contó con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consintieron el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

- **Beneficencia y no-maleficencia:** Toda investigación debió tener un balance riesgo-beneficio positivo y justificado, se aseguró el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que participaron en la investigación. En ese sentido, la conducta del investigador respondió a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad:** Toda investigación respetó la dignidad de los animales, el cuidado del medio ambiente y las plantas, por encima de los fines científicos; y se tomaron medidas para evitar daños y planificó acciones para disminuir los efectos adversos y tomar medidas para evitar daños.
- **Justicia:** El investigador antepuso la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, ejerció un juicio razonable y aseguró que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no dieron lugar a prácticas injustas. El investigador estuvo obligado a tratar equitativamente a quienes participaron en los procesos, procedimientos y servicios asociados a

la investigación, y pudieron acceder a los resultados del proyecto de investigación.

- **Integridad científica:** El investigador (estudiantes, egresado, docentes, no docente) tuvo que evitar el engaño en todos los aspectos de la investigación; evaluó y declaró los daños, riesgos y beneficios potenciales que pudieron afectar a quienes participaron en una investigación. Asimismo, el investigador procedió con rigor científico, asegurando la validez de sus métodos, fuentes y datos. Además, garantizó la veracidad en todo el proceso de investigación, desde la formulación, desarrollo, análisis, y comunicación de los resultados.

## V. Resultados y Análisis

### 5.1. Resultados

**Respecto al Objetivo Especifico N° 01:** Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019.

**Cuadro1** *Resultados de los Antecedentes*

<b>AUTORES</b>	<b>RESULTADOS</b>
Pozo (2017)	Afirma que dicha empresa mencionada utilizó financiamiento de terceros, por la entidad bancaria Mi Banco a un corto plazo y la cual fue utilizada para la compra de mercadería.
Pérez (2020)	Menciona que el financiamiento es ajeno (tercero), fue obtenido del sistema bancario, además la devolución de ésta fue a un corto plazo y fue utilizado principalmente en compra de mercaderías.
Rojas (2018)	Menciona que la empresa solicitó créditos en el sistema financiero formal, para la adquisición de mercaderías, pero si bien es cierto la empresa Luvsar S.R.L. obtuvo créditos en la banca formal por un porcentaje de 14% en estos por un monto 80,000 soles a un plazo de 12 meses.
Del Pino (2019)	Afirma que la empresa Comercial Escocia E.I.R.L., recurrió al financiamiento externo con el Banco Continental (habitualmente) para la adquisición de activo fijo a largo plazo y además trabaja con las Cajas de Piura y Arequipa

	(raramente) a corto plazo utilizadas para financiamiento de Capital de trabajo en determinadas campañas.
Orellana (2018)	Asegura que la empresa en estudio desarrolló sus actividades con financiamiento de terceros, el crédito que obtuvo fue del sistema bancario (BCP), ya que le brindó mayor acceso y el monto necesario para su actividad empresarial, el préstamo obtenido fue a una tasa de interés anual de 14% siendo a corto plazo y el financiamiento fue invertido principalmente en capital de trabajo.
Rojas (2018)	Indica que la empresa en estudio optó por el financiamiento de terceros (Banco de Crédito del Perú), la cual se obtuvo para la compra de mercaderías, definiendo esto como financiamiento para capital de trabajo.
Espinoza (2019)	A firma que el financiamiento de la empresa es de terceros/ajeno (externo), el crédito obtenido fue del sistema no bancario (Caja Trujillo), la cual a un largo plazo además el crédito fue utilizado principalmente en capital de trabajo y mejora de los activos fijos.
Vela (2018)	Establece que la empresa en estudio contó con un crédito con el banco BCP por un monto de 20, 000 soles, a una tasa anual de corto plazo y el cual se asegura que el crédito fue para realizar compras de mercadería.
Rosales (2019)	Menciona que la empresa optó por visitar la entidad bancaria BCP, la cual le ofreció mayores facilidades para

---

recibir el préstamo, fue adquirido a un largo plazo porque la empresa no quería pagar tasas muy altas de interés y el préstamo fue utilizado para adquisición de maquinarias, remodelación del local.

---

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

**Respecto al Objetivo Especifico N° 02:** Describir las características del financiamiento de la empresa “Comercial Chuica E.I.R.L.” – Trujillo, 2019.

**Cuadro 2 Resultados del cuestionario**

<b>I. REFERENTE AL REPRESENTANTE LEGAL</b>									
<p><b>1.1. Nombres y apellidos del representante legal:</b></p> <p><b>1.2. Edad del representante legal:</b> 48 años</p> <p><b>1.3. Grado de instrucción académica y profesión:</b> Superior</p> <p><b>1.4. Estado civil:</b> Casado</p> <p><b>1.5. Experiencia Empresarial:</b> De 10 años a más</p>									
<b>II. REFERENTE A LAS CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA</b>									
<b>2.1. Tamaño de la empresa</b>	<input type="checkbox"/> Pequeña empresa								
	<input checked="" type="checkbox"/> Microempresa								
<b>2.2. ¿Cuál es el objetivo de la empresa?</b>	<input type="checkbox"/> Para motivo de sobrevivencia								
	<input checked="" type="checkbox"/> Por generar utilidades								
<b>2.3. Número de trabajadores</b>	<input type="checkbox"/> De 1 a 5								
	<input checked="" type="checkbox"/> De 5 a 10								
	<input type="checkbox"/> De 10 a más								
<b>2.4. Permanencia en el sector</b>	<input type="checkbox"/> De 1 a 5 años								
	<input checked="" type="checkbox"/> De 5 a 10 años								
	<input type="checkbox"/> De 10 a más años								
<b>III. REFERENTE AL FINANCIAMIENTO</b>									
<b>3.1. ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa?</b>	<table border="1"> <tr> <td><input checked="" type="checkbox"/></td> <td>Si</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/></td> <td>No</td> </tr> </table>	<input checked="" type="checkbox"/>	Si	<input type="checkbox"/>	No				
		<input checked="" type="checkbox"/>	Si						
<input type="checkbox"/>	No								
<b>3.2. ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?</b>	<table border="1"> <tr> <td><input type="checkbox"/></td> <td>Propio</td> </tr> <tr> <td><input checked="" type="checkbox"/></td> <td>Externo</td> </tr> </table>	<input type="checkbox"/>	Propio	<input checked="" type="checkbox"/>	Externo				
		<input type="checkbox"/>	Propio						
<input checked="" type="checkbox"/>	Externo								
<b>3.3. ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?</b>	<table border="1"> <tr> <td><input checked="" type="checkbox"/></td> <td>Sistema Bancario</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/></td> <td>Sistema no Bancario</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/></td> <td>Sistema informal</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/></td> <td>Recursos financieros propios</td> </tr> </table>	<input checked="" type="checkbox"/>	Sistema Bancario	<input type="checkbox"/>	Sistema no Bancario	<input type="checkbox"/>	Sistema informal	<input type="checkbox"/>	Recursos financieros propios
		<input checked="" type="checkbox"/>	Sistema Bancario						
		<input type="checkbox"/>	Sistema no Bancario						
		<input type="checkbox"/>	Sistema informal						
<input type="checkbox"/>	Recursos financieros propios								
<b>3.4. ¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado?</b>	<table border="1"> <tr> <td><input type="checkbox"/></td> <td>De 1,000 a 5,000</td> </tr> <tr> <td><input type="checkbox"/></td> <td>De 1,000 a 5,000</td> </tr> <tr> <td><input checked="" type="checkbox"/></td> <td>De 10,000 a más</td> </tr> </table>	<input type="checkbox"/>	De 1,000 a 5,000	<input type="checkbox"/>	De 1,000 a 5,000	<input checked="" type="checkbox"/>	De 10,000 a más		
		<input type="checkbox"/>	De 1,000 a 5,000						
		<input type="checkbox"/>	De 1,000 a 5,000						
<input checked="" type="checkbox"/>	De 10,000 a más								

<p><b>3.5. ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?</b></p> <table border="1" data-bbox="341 353 799 443"> <tr> <td></td> <td>Tasa mensual</td> </tr> <tr> <td>x</td> <td>Tasa anual</td> </tr> </table>		Tasa mensual	x	Tasa anual	<p><b>3.6. ¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?</b></p> <table border="1" data-bbox="871 338 1347 557"> <tr> <td>x</td> <td>BBVA</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Scotiabank</td> </tr> <tr> <td></td> <td>BCP</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Banco de la Nación</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Otro</td> </tr> </table>	x	BBVA		Scotiabank		BCP		Banco de la Nación		Otro		
	Tasa mensual																
x	Tasa anual																
x	BBVA																
	Scotiabank																
	BCP																
	Banco de la Nación																
	Otro																
<p><b>3.7. ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?</b></p> <table border="1" data-bbox="304 712 778 846"> <tr> <td></td> <td>Financiamiento tipo factoring</td> </tr> <tr> <td>x</td> <td>Financiamiento tipo leasing</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Otro</td> </tr> </table>		Financiamiento tipo factoring	x	Financiamiento tipo leasing		Otro	<p><b>3.8. ¿En que se empleó el financiamiento obtenido?</b></p> <table border="1" data-bbox="871 705 1347 969"> <tr> <td>x</td> <td>Capital de trabajo</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Mejoramiento o ampliación de la infraestructura</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Compra de activos fijos</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Pagos de impuesto</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Otros</td> </tr> </table>	x	Capital de trabajo		Mejoramiento o ampliación de la infraestructura		Compra de activos fijos		Pagos de impuesto		Otros
	Financiamiento tipo factoring																
x	Financiamiento tipo leasing																
	Otro																
x	Capital de trabajo																
	Mejoramiento o ampliación de la infraestructura																
	Compra de activos fijos																
	Pagos de impuesto																
	Otros																
<p><b>3.9. ¿A qué plazo se generó el financiamiento?</b></p> <table border="1" data-bbox="304 1115 778 1249"> <tr> <td></td> <td>Corto plazo</td> </tr> <tr> <td>x</td> <td>Mediano plazo</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Largo plazo</td> </tr> </table>		Corto plazo	x	Mediano plazo		Largo plazo	<p><b>3.10. ¿Cuáles fueron los requisitos solicitados por la entidad bancaria?</b>  Pdtes de los 3 últimos meses de los estados financieros del año anterior vigencia de poder. RUC de la empresa.</p>										
	Corto plazo																
x	Mediano plazo																
	Largo plazo																

**Fuente:** Elaboración propia

**Respecto al Objetivo Específico N° 03:** Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa Comercial Chuica E.I.R.L. – Trujillo, 2019.

**Cuadro 3** Resultados de los objetivos específicos N° 1 y N° 2

<b>Elementos de Comparación</b>	<b>Resultados del Objetivo Específico N° 01</b>	<b>Resultados del Objetivo Específico N° 02</b>	
<b>Fuentes del financiamiento</b>	Pozo (2017), Espinoza (2019), Pérez (2020), Rojas (2018), Del Pino (2019), Orellana (2018), Rojas (2018), Vela (2018) y Rosales (2019), argumentan que las Mypes han financiado sus actividades de terceros (externos).	La empresa en estudio “Comercial Chuica E.I.R.L.”, ha desarrollado sus actividades con financiamiento de terceros.	Si coinciden
<b>Sistema del financiamiento</b>	Pozo (2017), Pérez (2020), Del Pino (2019), Orellana (2018), Rojas (2018), Vela (2018), Rojas (2018), Rosales (2019), mencionan que para solicitar el financiamiento lo hacen del sistema	La empresa en estudio “Comercial Chuica E.I.R.L., manifiesta que recurre a solicitar financiamiento del sistema bancario.	Si coinciden

	bancario (formal).		
<b>Institución financiera</b>	Orellana (2018), Rojas (2018), Vela (2018), Rosales (2019) sostienen que la institución financiera que les otorgó el financiamiento fue la entidad bancaria (BCP).	La empresa en estudio “Comercial Chuica E.I.R.L”, solicitó financiamiento a la entidad bancaria BBVA.	No coinciden
<b>Plazo de crédito solicitado</b>	Pozo (2017), Pérez (2020), Rojas (2018), Orellana (2018), Vela (2018) establecen que, el plazo por el crédito obtenido fue a corto plazo.	La empresa en estudio “Comercial Chuica E.I.R.L”, manifiesta que el financiamiento fue adquirido a mediano plazo.	No coinciden
<b>Utilización del financiamiento</b>	Vela (2018), Espinoza (2019), Rojas (2018), Orellana (2018), Rojas (2018), Pérez (2020), Pozo (2017), mencionan que el financiamiento lo utilizaron para capital de trabajo.	La empresa en estudio “Comercial Chuica E.I.R.L”, manifiesta que utilizó el financiamiento en capital de trabajo.	Si coinciden

**Fuente:** Elaboración propia en fundamento de los resultados de los objetivos específicos N° 1 y N° 2.

## 5.2. Análisis de resultados

*Respecto al objetivo específico N° 1: Identificar las características del financiamiento en las micro y/o pequeñas empresas nacionales.*

Los autores Pozo (2017), Pérez (2020), Rojas (2018), Del Pino (2019), Orellana (2018), Rojas (2018), Vela (2018), Rosales (2019), Espinoza (2019), determinan en sus resultados que las empresas en estudio obtuvieron un financiamiento de terceros (externos) y las principales fuentes de financiamiento fueron de entidades bancarias; las cuales fueron el Banco de Crédito del Perú (BCP), Banco BBVA Continental, Mi Banco. La mayor parte de los autores como Pozo (2017), Pérez (2020), Rojas (2018), Orellana (2018) y Vela (2018), hacen mención que las empresas en estudio, obtuvieron un financiamiento a corto plazo ya que estas tuvieron problemas para adquirir un crédito a largo plazo, el motivo era por los altos costos que generaban dichos créditos y por otro lado fue porque las entidades financieras no querían correr el riesgo por la baja rentabilidad y crecimiento que mostraron las Mypes; así mismo, la finalidad de obtener el financiamiento por dichas empresas fueron para comprar mercaderías ya que así pondrían su posicionamiento en el mercado y crecimiento. Por otro lado, Espinoza (2019) afirma que la empresa en estudio obtuvo financiamiento de terceros pero no por medio de un banco sino el crédito obtenido fue por la Caja Trujillo a un largo plazo y este fue utilizado principalmente para capital de trabajo y la mejora de activos fijos. Para finalizar Del Pino (2019) y Rosales (2019) afirman que se solicitaron las empresas en estudio financiamientos para la adquisición de activos fijos.

*Respecto al objetivo específico N° 2: Describir las características del financiamiento de la empresa “Comercial Chuica E.I.R.L.” – Trujillo, 2019.*

De acuerdo con los resultados recabados mediante el cuestionario con preguntas cerradas, la cual fue aplicada al gerente general de la empresa “Comercial Chuica E.I.R.L.”, se puede afirmar que ésta obtuvo un financiamiento externo y/o de terceros a través del sistema financiero bancario (BBVA). El tiempo para su devolución fue a mediano plazo, mismo que fue destinado para capital de trabajo. Asimismo menciona que utilizó otros tipos de financiamiento como el leasing financiero.

*Respecto al objetivo específico N° 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de la empresa “Comercial Chuica E.I.R.L.” – Trujillo, 2019.*

➤ **Elemento de comparación N° 1**

**Fuentes de financiamiento:** Según los resultados encontrados del objetivo específico N° 1 y los resultados del objetivo específico N° 2, sobre el primer elemento de comparación, estos resultados coinciden ya que todos los autores Pozo (2017), Pérez (2020), Rojas (2018), Del Pino (2019), Orellana (2018), Rojas (2018), Vela (2018), Rosales (2019) y Espinoza (2019), afirman que las Mypes prefirieron obtener financiamiento de terceros y/o externos, lo mismo sucedió en el caso de la empresa “Comercial Chuica E.I.R.L.”, que obtuvo financiamiento de terceros y/o externos.

➤ **Elemento de comparación N° 2**

**Sistema de financiación:** Referente a este elemento de comparación, según los resultados encontrados en el objetivo N° 1 y los resultados del

objetivo N° 2, estos resultados coinciden ya que los autores Pozo (2017), Pérez (2020), Del Pino (2019), Orellana (2018), Rojas (2018), Vela (2018), Rojas (2018) y Rosales (2019), afirman que las Mypes prefirieron obtener financiamiento del sistema bancario, ya que tuvieron menores tasas de interés y fueron más confiables, también fue el caso de la empresa “Comercial Chuica E.I.R.L.”, que solicitó financiamiento en un banco.

➤ **Elemento de comparación N° 3**

**Institución financiera:** Según los resultados encontrados en el objetivo N° 1 y los resultados del objetivo N° 2, sobre el tercer elemento de comparación, estos resultados no coinciden ya que los autores Orellana (2018), Rojas (2018), Vela (2018) y Rosales (2019) establecen que las Mypes obtuvieron financiamiento del Banco de Crédito del Perú (BCP), sin embargo, la empresa “Comercial Chuica E.I.R.L.”, obtuvo financiamiento del BBVA Perú.

➤ **Elemento de comparación N° 4**

**Plazo de crédito solicitado:** Respecto a este cuarto elemento de comparación, según los resultados encontrados en el objetivo N° 1 y los resultados del objetivo N° 2, estos resultados no coinciden debido a que los autores Pozo (2017), Pérez (2020), Rojas (2018), Orellana (2018) y Vela (2018) afirman que el plazo por el crédito solicitado fue no mayor a un año (corto plazo) y la empresa “Comercial Chuica E.I.R.L.”, manifiesta que el financiamiento fue adquirido a mediano plazo.

➤ **Elemento de comparación N° 5:**

**Utilización del financiamiento:** Para finalizar el último elemento de comparación, según los resultados encontrados en el objetivo N° 1 y los resultados del objetivo N° 2, estos resultados coinciden dado que los autores nacionales Vela (2018), Espinoza (2019), Rojas (2018), Orellana (2018), Rojas (2018), Pérez (2020) y Pozo (2017) mencionan que el financiamiento obtenido se utilizó para capital de trabajo (mercaderías) e igualmente la empresa “Comercial Chuica E.I.R.L.”, manifiesta que el financiamiento se utilizó para capital de trabajo.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1 Respecto al Objetivo específico N° 01**

Respecto con la revisión bibliográfica de los antecedentes y resultados de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú, se concluye que estas empresas solicitaron financiamiento de entidades bancarias formales como el Banco de Crédito del Perú (BCP), Banco BBVA Continental, Mi Banco, ya que estas empresas tuvieron problemas para adquirir créditos a largo plazo por ese motivo se vieron obligados a solicitarlo a un corto plazo, el cual fue utilizado para capital de trabajo (compra de mercaderías).

### **6.2 Respecto al Objetivo específico N° 02**

A través de los resultados obtenidos del cuestionario, el cual fue aplicado al gerente general de la empresa Comercial Chuica E.I.R.L. se concluye que dicha empresa; accedió a un financiamiento por medio del sistema financiero bancario del BBVA Perú. El cual su plazo fue a un mediano plazo, mismo que fue destinado para capital de trabajo. Además menciona que utilizó otro tipo de financiamiento como el financiamiento por leasing.

### **6.3 Respecto al Objetivo específico N° 03**

Según los resultados obtenidos de los objetivos N° 01 y N° 02, se concluye que en los elementos de comparación la mayoría coincidieron, dado que tanto las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú y la empresa en estudio prefirieron que su fuente de financiamiento fueran de terceros y/o externos, asimismo estos recurrieron a un sistema bancario formal y los créditos solicitados tuvieron como finalidad emplearlo para capital de trabajo. Para finalizar se menciona que las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú

decidieron solicitar un financiamiento al Banco de Crédito del Perú (BCP) a un corto plazo; sin embargo la empresa en estudio acudió al Banco BBVA Continental para solicitar un financiamiento a mediano plazo.

#### **6.4 Respecto al objetivo general**

Para concluir, tanto las Mypes comerciales del Perú y la empresa en estudio accedieron a un financiamiento por medio de las bancas formales ya que les brindaron menores tasas y esto les benefició dado que pudieron pagar el monto de las cuotas en el tiempo establecido, el financiamiento se solicitó en un corto plazo debido que todo el monto obtenido se empleó para capital de trabajo. A pesar de obtener estos beneficios por las bancas formales; éstas pusieron restricciones a estas Mypes, como no permitiéndoles acceder a un monto grande; ampliando el plazo o elevando las tasas y así las Mypes no pudieron acceder a un financiamiento para obtener activos fijo.

## **Aspectos Complementarios**

### **Recomendaciones**

#### ***Respecto al Objetivo específico N° 02***

Se recomienda que la empresa en estudio Comercial Chuica E.I.R.L. continúe acudiendo a la banca formal del BBVA del continental para seguir accediendo a futuros financiamientos, a pesar que en el banco con el que trabaja le ofrece diversos beneficios al momento de acceder a un crédito, no obstante se podría realizar un análisis de la situación financiera de la empresa para ver si se podría acceder a un financiamiento propio, evitando el pago de intereses y mucho más fácil.

## Referencias Bibliográficas

- Acosta, M. (2020). *Tipos de empresas según autores, Guías, Proyectos, Investigaciones de Administración de Empresas*. Recuperado de <https://www.docsity.com/es/tipos-de-empresas-segun-autores/5771759/>
- Alfaro, J. (2016). *Teoría de la empresa*. Recuperado de <https://almacenederecho.org/teoria-la-empresa>
- Álvarez, C., Meléndez, I., Iribarren, M., & Yáñez, V. (2016). *Sistema financiero*. Recuperado de <https://es.slideshare.net/0125cvam/sistema-financiero-58176934>
- Anónimo (2021). *Tipos de entidades financieras en el Perú*. Recuperado de <https://rebajatuscuentas.com/pe/blog/tipos-de-entidades-financieras-en-el-peru>
- Arrascue, C. (2017). *Caracterización del financiamiento y su incidencia en los resultados de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro abarrotes – caso de Comercial Princesa de la ciudad de Guadalupe – La Libertad - periodo 2016*. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4612/FINANCIAMIENTO\\_MYPE\\_ARRASCUE\\_SERRANO\\_CARLOS\\_MARTIN.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4612/FINANCIAMIENTO_MYPE_ARRASCUE_SERRANO_CARLOS_MARTIN.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Arreguin, J. (2020). *Concepto de empresa y su finalidad económica y social*. Recuperado de <https://www.asnews.mx/noticias/concepto-de-empresa-y-su-finalidad-economica-y-social>
- Bonilla, M (2013). *Historia del Comercio*. Recuperado de <https://es.slideshare.net/MarcelaBonilla/historia-del-comercio-26996173>
- Castillo, A. (2016). *Régimen Laboral Especial de la Micro y Pequeña Empresa. Apuntes iniciales, a propósito de las modificaciones introducidas por la Ley N°*

30056 y la aprobación del T.U.O. de la Ley Mipyme mediante Decreto Supremo N° 013-2013-PRODUCE. Recuperado de <http://blog.pucp.edu.pe/blog/agustinacastillo/2016/10/09/regimen-laboral-especial-de-la-micro-y-pequena-empresa-apuntes-iniciales-a-proposito-de-las-modificaciones-introducidas-por-la-ley-no-30056-y-la-aprobacion-del-t-u-o-de-la-ley-mipyme-mediante-decre-2/>

Constantino, Q. (1993). *La investigación documental*. Recuperado de [http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0040-29151993000100008](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0040-29151993000100008)

Del Pino, P. (2019). *Caracterización del financiamiento de las Mypes sector Comercio rubro abarrotes en el Perú, caso: Comercial Escocia EIRL del Distrito de Ica 2018*. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17096/FINANCIAMIENTO\\_EMPRESA\\_DEL\\_PINO\\_ASCONA\\_PEDRO\\_MIGUEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17096/FINANCIAMIENTO_EMPRESA_DEL_PINO_ASCONA_PEDRO_MIGUEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Delgado, D., & Chávez, G. (2018). *Las Pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento*. Recuperado de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>

Dini, M. & Stumpo, G. (2020). *Mipymes en América Latina Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. Recuperado de [https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/44148/S1900361\\_es.pdf](https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/44148/S1900361_es.pdf)

El peruano (2020). *Aprueban el Plan Regional de la Micro y Pequeña Empresa con Metas al 2021 con Horizonte al 2030 - Región Moquegua*. Recuperado de

- <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/aprueban-el-plan-regional-de-la-micro-y-pequena-empresa-con-ordenanza-n-001-2020-crgrm-1856174-1/>
- Encolombia (s.f). *Definición y Clasificación de las Empresas*. Recuperado de <https://encolombia.com/economia/empresas/definicionyclasificaciondelaempresa/>
- Espinoza, E. (2019). *Las variables y su operacionalización en la investigación educativa. Segunda parte*. Recuperado de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1990-86442019000400171](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442019000400171)
- Espinoza, J. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Comercial Capillo” - Sihuas, 2017*. Repositorio Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13972/FINANCIAMIENTO\\_MYPES\\_ESPINOZA\\_HERRERA\\_JHON.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13972/FINANCIAMIENTO_MYPES_ESPINOZA_HERRERA_JHON.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Favery, L. (2020). *Tipos de financiación para empresas – ¿Cuál me conviene?* Recuperado de <https://www.billomat.com/es/revista/tipos-de-financiacion-para-empresas-cual-me-conviene/>
- Films Perú (2020). *Préstamos Perú: Tipos de préstamos en efectivo y crédito al instante*. Recuperado de <https://www.filmsperu.pe/prestamos-peru-en-efectivo-y-credito/>
- Gamez, A., Morales, M., & Ramírez, C. (2018). *Estado del arte sobre problemáticas financieras de las pymes en Bogotá, Colombia y América Latina*. Retrieved from

<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6989516.pdf>

Gomez, E. et. al (2014). *Metodología para la revisión bibliográfica y la gestión de información de temas científicos, a través de su estructuración y sistematización.*

Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/496/49630405022.pdf>

Guercio, B., Martinez, L., & Vigier, H. (2017). *Las limitaciones al financiamiento bancario de las Pymes de alta tecnología.* Retrieved from

<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0123592317300050#sec004>

5

Guevara, G., Verdesoto, A., & Castro, N. (2020). *Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción).* Recuperado de

<http://www.recimundo.com/index.php/es/article/view/860>

Herrera, B. (2011). *Análisis estructural de las Mypes y Pymes.* Recuperado de <file:///C:/Users/Usuario/Downloads/0.pdf>

Illanes, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile.* Recuperado de

[http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/IllanesZa artuLuis.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/IllanesZa%20artuLuis.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Jaque, G. & Soto, G. (2009). *Análisis en la estructura de financiamiento de las Sociedades Anónimas abiertas y cerradas en Chile.* Recuperado de

<http://repobib.ubiobio.cl/jspui/bitstream/123456789/904/1/Jaque%20Millas%20C%20Gerardo.pdf>

León, E., & Saavedra, M. (2018). *Fuentes de financiamiento para las Mipymes en México.* Recuperado de

[https://www.researchgate.net/publication/333728900\\_Fuentes\\_de\\_Financiamiento\\_para\\_las\\_MIPyMEs\\_en\\_Mexico](https://www.researchgate.net/publication/333728900_Fuentes_de_Financiamiento_para_las_MIPyMEs_en_Mexico)

Levy, N. (2019). *Financiamiento, financiación y problemas del desarrollo*. Recuperado de <http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>

Montaño, J. (2021). *Investigación no experimental*. Recuperado de <https://www.lifeder.com/investigacion-no-experimental/>.

Mypes (2021). *¿Qué son las Mipymes y cómo se encuentran en Perú?* <https://mypes.pe/noticias/que-son-las-mipymes-y-como-se-encuentran-en-peru>

OCDE. (2018). *Financiamiento de pymes y emprendedores 2018: Un marcador de la OCDE*. Retrieved from <https://www.oecd.org/cfe/smes/SPA-Highlights-Financing-SMEs-and-Entrepreneurs-2018.pdf>

Orellana, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Gómez exportadores e importadores S.A.C. – Chimbote, 2017*. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3837/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_ORELLANA\\_LI\\_MARIELLA\\_ELIZABETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3837/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ORELLANA_LI_MARIELLA_ELIZABETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Pérez, M. (2020). *Comercio*. Recuperado de <https://conceptodefinicion.de/comercio/>

Pérez, A. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Comercial Santa María SRL” - Chimbote, 2017*. Retrieved from [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16952/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_Y\\_SECTOR\\_COMERCI](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16952/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_Y_SECTOR_COMERCI)

- O\_PEREZ\_PONCE\_ARELI\_ESTRELLITA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Perú Contable (2017). *¿Qué es una Mype?* Recuperado de <https://www.perucontable.com/empresa/que-es-una-mype/>
- Pozo, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Distribuidora Flores S.R.L. de Casma 2016.* Retrieved from [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3321/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENA\\_EMPRESA\\_POZO\\_RODRIGUEZ\\_LUIS\\_ARNALDO.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3321/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_POZO_RODRIGUEZ_LUIS_ARNALDO.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Quiroga, E. (2017). *Eficiencia en los mercados financieros y predicción de precios de los activos.* Recuperado de <https://revistas.unlp.edu.ar/CADM/article/view/2736/3459>
- Raffino, M. (2020). *Financiamiento.* Recuperado de <https://concepto.de/financiamiento/>
- Rodríguez, A. (2021). *Estudio de caso.* Recuperado de <https://www.lifeder.com/estudio-caso/>
- Rojas, L. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso distribuciones JMA. Trujillo, 2017.* Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3967/MICROEMPRESA\\_FINANCIAMIENTO\\_ROJAS\\_BACILIO\\_LUIS\\_EDUARDO.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3967/MICROEMPRESA_FINANCIAMIENTO_ROJAS_BACILIO_LUIS_EDUARDO.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Rojas, P. (2018). *Características del Financiamiento de las Empresas del Sector Comercio del Perú: caso empresa "LUVSA S.R.L."-Lima, 2017.* Repositorio

- Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3994/CREDITO\\_BANCOS\\_ROJAS\\_UNTIVEROS\\_PABLO\\_JULIO.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3994/CREDITO_BANCOS_ROJAS_UNTIVEROS_PABLO_JULIO.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Rosales, J. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio: caso de la empresa "Imperio M&B S.A.C."* Chimbote, 2018. Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14448/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_ROSALES\\_RAFAILE\\_JOSE\\_LUIS.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14448/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ROSALES_RAFAILE_JOSE_LUIS.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- Rus, A. (2020). *Crédito Bancario*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/credito-bancario.html>
- SBS (2018). *¿Qué es la SBS? ¿Cuál es su importancia y funciones?* Recuperado de <https://cuantoestaeldolar.pe/blog/que-es-la-sbs-y-para-que-sirve/>
- Stevens, R. (2020). *Tipos de tasas de interés*. Rankia Colombia. Recuperado de <https://www.rankia.co/blog/mejores-cdts/3741595-tipos-tasas-interes%0D%0A>
- Sura (2020). *Comercio*. Recuperado de <https://www.segurossura.com.co/paginas/empresas/sector/comercio.aspx>
- Ticona, R. (2019). *Dificultad para acceder al financiamiento por las Mipymes en el Perú: sus repercusiones en la economía del país*. Recuperado de <https://www.usmp.edu.pe/contabilidadyeconomia/images/pdf/investigacion/AESTU11SEP.pdf#page=5>
- Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. (2021). *Código de ética para la investigación. Comité Institucional de Ética en Investigación*.

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

Uriarte, J. (2020). *Comercio*. Recuperado de <https://www.caracteristicas.co/comercio/>

Vela, J. (2018). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresa del sector comercio del Perú: caso de la empresa Sono Star E.I.R.L. de Juanjui, 2016* Recuperado de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3480/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESA\\_VELA\\_CHUMBE\\_JIMY.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3480/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_VELA_CHUMBE_JIMY.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Vera, L. (2019). *Burocracia, morosidad y financiación, los principales problemas de las Pymes.* Recuperado de [https://cincodias.elpais.com/cincodias/2019/06/27/pyme/1561633900\\_377098.html](https://cincodias.elpais.com/cincodias/2019/06/27/pyme/1561633900_377098.html)

Westreicher, G. (2020). *Financiación o financiamiento.* Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

### Anexo 01: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2020								Año 2021							
		Semestre I				Semestre II				Semestre I				Semestre II			
		Mes		Mes		Mes		Mes		Mes		Mes		Mes			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto	■															
2	Revisión del proyecto por el Jurado de Investigación		■														
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación			■													
4	Exposición del proyecto al Jurado Investigación o Docente Tutor				■												
5	Mejora del marco teórico					■											
6	Redacción de la revisión de la literatura.						■										
7	Elaboración del consentimiento informado							■									
8	Ejecución de la metodología								■								
9	Resultados de la investigación										■						
10	Conclusiones y recomendaciones											■	■				
11	Redacción del pre informe de Investigación.												■				
12	Reacción del informe final													■			
13	Aprobación del informefinal por el Jurado de Investigación														■		
14	Presentación de ponencia en eventos científicos															■	
15	Redacción de artículo científico																■

Fuente: Elaboración propia

## Anexo 02: Presupuesto

<b>Presupuesto desembolsable (Estudiante)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% ó Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Suministros (*)</b>			
· Impresiones	0.30	50	15.00
· Fotocopias	0.10	30	3.00
· Empastado	5.00	3	15.00
· Papel bond A-4 (500 hojas)	8.00	1	8.00
· Lapiceros	0.50	2	1.00
<b>Servicios</b>			
· Uso de Turnitin	50.00	1	50.00
<b>Sub total</b>			92.00
<b>Gastos de viaje</b>			
· Pasajes para recolectar información	4.00	6	24.00
<b>Sub total</b>			24.00
<b>Total Presupuesto de Desembolsable</b>			116.00
<b>Presupuesto no desembolsable (Universidad)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>% ó Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Servicios</b>			
· Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital LAD)	30.00	4	120.00
· Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
· Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
· Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
<b>Sub total</b>			400.00
<b>Recurso humano</b>			
· Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
<b>Sub total</b>			252.00
<b>Total de presupuesto no Desembolsable</b>			652.00
<b>Total (S/.)</b>			1,052.00

Fuente: Elaboración propia

**Financiamiento.** - Recursos propios: Esta investigación es Autofinanciado por la investigadora Ordoñez Lavado, Aura Beznabet

### **Anexo 03: Instrumento de recolección de datos**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y**

**ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Cuestionario será aplicado al representante legal de la empresa Comercial**

**Chuica E.I.R.L. – Trujillo, 2019.**

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 comercio del Perú: Caso empresa Comercial Chuica E.I.R.L. - Trujillo, 2019.

La información que usted proporcionará será empleada con fines académicos y de investigación, por los que se le agradece por su valioso información y colaboración.

**Instrucciones:** Marcar dentro del paréntesis con una X la respuesta correcta y en algunas preguntas llenar en la zona punteada.

#### **I. REFERENTE AL REPRESENTANTE LEGAL**

**1.1 Nombres y apellidos del representante legal:**

**1.2 Edad del representante legal:** 48 años

**1.3 Grado de instrucción académica y profesión:** Superior

**1.4 Estado civil.**

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

### **1.5 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 ( X )
- e) De 10 años a más. (...)

## **II. REFERENTE A LAS CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA.**

### **2.1 Tamaño de la empresa**

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

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

- a) Para motivo de sobrevivencia (...)
- b) Por generar utilidades ( X )

### **2.3 Número de trabajadores:**

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

### **2.4 Permanencia en el sector**

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

### **III. REFERENTE AL FINANCIAMIENTO**

**3.1 ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa?**

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

**3.2 ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?**

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

**3.3 ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?**

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

**3.4 ¿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 ( X )

**3.5 ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?**

- a) Tasa mensual (...)
- b) Tasa anual ( X )

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

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

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

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

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

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

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

- a) Corto plazo (...)
- b) Mediano plazo ( X )
- c) Largo plazo (...)
- d) Otros (...)

**3.10 ¿Cuáles fueron los requisitos solicitados por la entidad bancaria?**

Pdtes de los 3 últimos meses de los estados financieros del año anterior,  
vigencia de poder, RUC de la empresa.

**Fuente:** Elaboración propia

## Anexo 04: Consentimiento informado.



### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS (Ciencias Contables)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Contables, conducida por **Ordoñez Lavado Aura Beznabet**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:

**Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa "Comercial Chuica E.I.R.L." - Trujillo, 2019.**

- La entrevista durará aproximadamente 10 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera confidencial.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: [aura291299@gmail.com](mailto:aura291299@gmail.com) o al número 902582903. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico [JMONTANOB@ULADECH.EDU.PE](mailto:JMONTANOB@ULADECH.EDU.PE)

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	MARCIAL CHUICA LÓPEZ
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	01/10/2020

COMITÉ INSTITUCIONAL DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN – ULADECH CATÓLICA

**Anexo 05: Matriz de consistencia**

<b>MATRIZ DE CONSISTENCIA</b>				
<b>TÍTULO</b>	<b>ENUNCIADO</b>	<b>OBJETIVOS</b>	<b>JUSTIFICACIÓN</b>	<b>METODOLOGÍA</b>
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Comercial Chuica	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Comercial Chuica	<p><b>Objetivo General:</b></p> <p>Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Comercial Chuica E.I.R.L.” – Trujillo, 2019.</p> <p><b>Objetivos Específicos:</b></p> <p>1. Describir las características del</p>	<p>El presente trabajo de investigación se justificó porque nos permitió obtener conocimientos y criterios sobre las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Comercial Chuica E.I.R.L.”. Asimismo, la participación financiera, su productividad y el logro de sus ventajas competitivas asegurando así un adecuado análisis financiero.</p> <p>Por otro lado, este trabajo sirvió como</p>	<p><b>Tipo:</b> Cualitativa</p> <p><b>Nivel:</b> Descriptiva</p> <p><b>Diseño:</b> No experimental, descriptiva, bibliográfica – documental y de caso.</p> <p><b>Técnica:</b> Revisión bibliográfica, y entrevista.</p> <p><b>Instrumento:</b> Cuestionario</p>

<p>E.I.R.L.” – “Comercial Trujillo, 2019. Chuica E.I.R.L.” – Trujillo, 2019.</p>	<p>financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019.</p>	<p>antecedente para futuras investigaciones del rubro, y al terminar todo el proceso de la investigación, posibilitará obtener el Bachillerato.</p>	<p><b>Población:</b> Las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.</p>
<p>2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Comercial Chuica E.I.R.L.” – Trujillo, 2019.</p>	<p>Finalmente, la metodología que se utilizó en la investigación fue de tipo cualitativo, de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso con nivel descriptivo. Aplicó las técnicas de recolección bibliográfica, entrevista y análisis comparativo, con instrumentos de investigación fichas bibliográficas y un cuestionario.</p>	<p><b>Muestra:</b> Empresa “Comercial Chuica E.I.R.L.” – Trujillo.</p>	
<p>3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas</p>	<p>de las de investigación fichas bibliográficas y un cuestionario.</p>		

---

empresas del sector  
comercio del Perú y la  
empresa “Comercial  
Chuica E.I.R.L.” –  
Trujillo, 2019.

---

**Fuente:** Elaboración propia

# INFORME ORDOÑEZ LAVADO, AURA BEZNABET

---

## INFORME DE ORIGINALIDAD

---

2% EN

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE INTERNET

1%

PUBLICACIONES

2%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

---

## FUENTES PRIMARIAS

---

1

Submitted to University of Maryland,  
University College

Trabajo del estudiante

1%

---

2

Submitted to Waltham Forest College

Trabajo del estudiante

1%

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias

Apagado

Excluir bibliografía

Apagado