



**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
“NEGOCIACIONES LA LLAVE E.I.R.L.” - SANTA, 2019**

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

AUTOR

**ALFARO MEDRANO, MELVIN RIVALDO
ORCID ID: 0000-0002-2764-2703**

ASESOR

**MARTINEZ ORDINOLA, MARIA FANY
ORCID ID: 0000-0001-6288-9018**

CHIMBOTE – PERÚ

2021

Título de la tesis

Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” - Santa, 2019

Equipo de trabajo

AUTOR

Alfaro Medrano, Melvin Rivaldo

ORCID ID: 0000-0002-2764-2703

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

ASESOR

Martínez Ordinola, María Fany

ORCID ID: 0000-0001-6288-9018

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

JURADO

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID ID: 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID ID: 0000-0001-6732-7890

Roncal Morales, Ana María del Pilar

ORCID ID: 0000-0002-5782-361X

Hoja de firma del jurado y asesor

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco

Presidente

Mgtr. Yepez Pretel, Nidia Erlinda

Miembro

Mgtr. Roncal Morales, Ana María del Pilar

Miembro

Mgtr. Martínez Ordinola, María Fany

Asesor

Agradecimientos

A Dios, por siempre brindarme lo mejor y darme las fuerzas y voluntad para seguir adelante, lo que me permite siga cumpliendo con todos mis objetivos y metas trazadas.

A mi familia, que siempre me están apoyando, a mis hermanos, a mi madre que es el motor y motivo para seguir siempre adelante cumpliendo con todo mis metas, y también a mi padre que no está conmigo físicamente pero sé que se sentiría orgulloso por todo lo que logrado y por muchas metas que aún tengo que lograr.

A mis abuelos, a pesar de que no están conmigo físicamente, son también un complemento de motivación para no rendirme y sé que se sentirían muy orgullosos por todos mis logros que estoy obteniendo.

Al profesor del curso de taller, el cual cumple un muy buen rol de asesor y siempre nos brinda buenas enseñanzas.

Dedicatoria

A mi familia, mis hermanos, mi madre, se los dedico por siempre demostrar su apoyo y confiar en mí, son motivo esencial para seguir adelante, también se lo dedico a mi padre y abuelos que forman parte de la inspiración para cumplir con todo mis objetivos.

A mi persona, por siempre demostrar que a pesar de todo no me rindo, superando cualquier dificultad que se atravesase en mi camino, aún tengo muchas metas por cumplir pero sé que llegare a cumplirlas.

A mis amigos, sé que todos tenemos metas trazadas y estoy seguro que ellos también cumplirán con sus objetivos, y decirles que siempre sigan adelante a pesar de las dificultades que se presenten.

Resumen

En la presente investigación se tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” -Santa, 2019. La metodología empleada fue de diseño cualitativo, descriptivo, no experimental, bibliográfico, documental y de caso. Para obtener la información se usó la técnica de revisión bibliográfica y entrevista, como instrumento se usó un cuestionario, por lo tanto se obtuvieron las siguientes conclusiones: **Respecto al objetivo específico N°1:** La mayoría de los autores describen que las empresas obtuvieron financiamiento externo, lo cual acudieron a la banca formal, específicamente de la entidad bancaria BCP, el monto del crédito obtenido fue de S/.10, 000 a más, fue generado a corto plazo, y finalmente lo usaron para capital de trabajo. **Respecto al objetivo específico N°2:** La empresa Negociaciones La Llave E.I.R.L., obtuvo financiamiento externo, de la banca formal, específicamente de la entidad bancaria BCP, el monto del crédito obtenido fue de S/10,000 a más, se generó a mediano plazo y se utilizó para capital de trabajo. **Respecto al objetivo específico N°3:** Habiendo comparado los objetivos específicos 1 y 2 se obtuvo como resultados que, de los 6 elementos de comparación, 5 de ellos sí coinciden. Finalmente, respecto a la **Conclusión general:** La mayor parte de las empresas mencionadas obtuvieron financiamiento externo, de la banca formal, lo cual el monto obtenido lo usaron para capital de trabajo.

Palabras clave: financiamiento, mype y sector comercio.

Abstract

The general objective of this research was: To determine the characteristics of the financing of micro and small enterprises in the commercial sector in Peru: Case of the company "Negociaciones La Llave E.I.R.L.". -Santa, 2019. The methodology used was qualitative, descriptive, non-experimental, bibliographic, case and documentary design. To obtain the information the technique of literature review and interview was used, as an instrument a questionnaire was used, therefore the following conclusions were obtained: Regarding the specific objective N°1: Most of the authors describe that the companies obtained external financing, which went to formal banking, specifically from the BCP bank, the amount of credit obtained was S/.10, 000 or more, it was generated in the short term, and finally they used it for working capital. Regarding the specific objective N°2: The Company Negociaciones La Llave E.I.R.L., obtained external financing, from the formal bank, specifically from the BCP banking entity, the amount of the credit obtained was S/10,000 to more, it was generated in the medium term and was used for working capital. Regarding the specific objective N°3: Having compared the specific objectives 1 and 2, it was obtained as a result that of the 6 elements of comparison, 5 of them coincide. Finally, regarding the general conclusion: Most of the companies mentioned obtained external financing, from formal banks, which the amount obtained was used for working capital.

Key words: financing, mype y trade sector

Contenido

| | |
|--|------|
| Caratula..... | |
| Título de la tesis..... | ii |
| Equipo de trabajo..... | iii |
| Hoja de firma del jurado y asesor..... | iv |
| Agradecimientos..... | v |
| Dedicatoria..... | vi |
| Resumen..... | vii |
| Abstract..... | viii |
| Contenido..... | ix |
| Índice de gráficos, tablas y cuadros..... | xi |
| I. Introducción..... | 1 |
| II. Revisión de literatura..... | 6 |
| 2.1. Antecedentes..... | 6 |
| 2.1.1. Internacionales..... | 6 |
| 2.1.2. Nacionales..... | 9 |
| 2.1.3. Regionales..... | 14 |
| 2.1.4. Locales..... | 19 |
| 2.2. Bases teóricas..... | 24 |
| 2.2.1. Teoría del financiamiento..... | 24 |
| 2.2.2. Teoría de la empresa..... | 27 |
| 2.2.3. Teoría de la microempresa..... | 30 |
| 2.2.4. Teoría de las mype..... | 31 |
| 2.2.5. Teoría del comercio..... | 32 |
| 2.2.6. Descripción de la empresa..... | 34 |
| 2.3. Marco conceptual..... | 35 |
| 2.3.1. Financiamiento..... | 35 |
| 2.3.2. Empresa..... | 35 |
| 2.3.3. Mype..... | 36 |
| 2.3.4. Microempresa..... | 36 |
| 2.3.5. Sector Comercio..... | 36 |
| III. Hipótesis..... | 37 |
| IV. Metodología..... | 38 |
| 4.1. Diseño de la investigación..... | 38 |
| 4.2. Población y muestra..... | 39 |
| 4.2.1. Población..... | 39 |
| 4.2.2. Muestra..... | 39 |
| 4.3. Definición y operacionalización de variables..... | 40 |
| 4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos..... | 41 |
| 4.4.1. Técnica..... | 41 |
| 4.4.2. Instrumentos..... | 41 |

| | | |
|--------|--|----|
| 4.5. | Plan de análisis | 41 |
| 4.6. | Matriz de consistencia..... | 43 |
| 4.7. | Principios éticos | 44 |
| | -Protección de la persona..... | 44 |
| | -Libre participación y derecho a estar informado..... | 44 |
| | -Beneficencia no maleficencia..... | 45 |
| | -Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad | 45 |
| | -Justicia | 45 |
| | -Integridad científica..... | 45 |
| V. | Resultados | 46 |
| 5.1. | Resultados | 46 |
| 5.1.1. | Respecto al Objetivo Especifico N° 01..... | 46 |
| 5.1.2. | Respecto al Objetivo Especifico N° 02..... | 48 |
| 5.1.3. | Respecto al Objetivo Especifico N° 03: | 50 |
| 5.2. | Análisis de resultados..... | 52 |
| 5.2.1. | Respecto al objetivo específico N° 01 | 52 |
| 5.2.2. | Respecto al objetivo específico N° 02 | 53 |
| 5.2.3. | Respecto al objetivo específico N° 03 | 54 |
| VI. | Conclusiones | 56 |
| 6.1. | Respecto al objetivo Especifico N° 01 | 56 |
| 6.2. | Respecto al Objetivo Especifico N° 02 | 56 |
| 6.3. | Respecto al Objetivo Especifico N° 03 | 57 |
| 6.4. | Respecto al objetivo general | 57 |
| VII. | Recomendaciones..... | 59 |
| VIII. | Aspectos complementarios | 60 |
| | Referencias bibliográficas..... | 60 |
| | Anexos..... | 69 |
| | Anexo 1: Cronograma de actividades | 69 |
| | Anexo 2: Presupuesto | 70 |
| | Anexo 3: Instrumento de recolección de datos | 71 |
| | Anexo 4: Consentimiento informado..... | 80 |

Índice de gráficos, tablas y cuadros

| | |
|--|----|
| Cuadro N°01 Resultados de los antecedentes..... | 46 |
| Cuadro N° 02 Resultados del cuestionario..... | 48 |
| Cuadro N°03 Resultados del análisis comparativo..... | 50 |

I. Introducción

El financiamiento bancario tradicional, es hasta la actualidad una de las alternativas más usadas a la que recurren los emprendedores cuando necesitan ser financiados. El procedimiento para ser acreedores de un crédito, ya sea para las empresas o para independientes, es de la misma manera en que se obtienen los diferentes tipos de financiamiento. Por lo que se tendrá que cumplir con ciertos requisitos, ser evaluados por el banco y así se evidenciara si la empresa es digno de obtener un crédito. Los requisitos que se deberán cumplir son los de siempre, como presentar el proyecto o emprendimiento que se dará en marcha, sustentar sus ingresos y egresos, tener un historial crediticio favorable y no tener deudas pendientes (Expansión, 2019).

En el presente muchas empresas se suman a ser financiados de maneras más actuales, ya que con el avance de la tecnología surgen nuevas formas de financiamiento, para personas naturales o jurídicas. La cual, por medio de plataformas habrá inversores que brindarán préstamos y serán beneficiados con las contraprestaciones. Los modelos de financiamiento que es más utilizado es el 'crowdlending' ; otro de ellos es el financiamiento por medio de P2P es donde las personas invierten y financian de forma más directa (BBVA, 2018).

Peña (2020) menciona que según el MINCOTUR hizo la emisión de datos acerca de las microempresas, donde se detalla que las microempresas pertenecen al 39,25% en el aspecto económico en España, la cual, son generadores de empleo, por lo tanto, el 21,38% de empleos en la nación española es generado por las microempresas. Como es notable en la nación española, está formado en su mayoría por microempresas y la mayor parte de ellos cuentan con un aproximado de dos o

menos trabajadores, también declaran pérdidas y solo una parte que es el 16,7% logran superarse y operar por más de 20 años.

Se han optado muchas medidas para facilitar el financiamiento en las micro, pequeñas y medianas empresas, para que tengan mejor acceso a ello, y poder lograr una mejora en la calidad financiera, para así favorecer a la inversión de las microempresas y mejorar en su competencia en el mercado (Kulfas, 2018,p.5).

Infobae (2021) expresa que la FONDESO estableció un financiamiento de emergencia para microempresas pertenecientes a la CDMX, las microempresas que quieran acceder a este financiamiento no deben de tener obligaciones de pago con el crédito que fue otorgado en el año 2020, por emergencia sanitaria causada por la pandemia del COVID-19. El financiamiento será de un monto de 10,000 pesos, tendrán hasta un plazo de 2 años para pagarlo, que también incluirá 4 meses de periodo de gracia, el porcentaje de tasa de interés ordinaria será del 0%, y el pago del financiamiento se hará mensualmente.

Los medios de financiación depende del crecimiento en el mercado de las empresas, una empresa que se encuentra iniciando sus funciones se financia por medio de sus amigos, conocidos o por apoyo del gobierno, a diferencia de las empresas que ya están más establecidas en el mercado y tienen un crecimiento amplio, su fuente de financiamiento suelen ser por inversionistas o por fondos de su capital que disponen (Portafolio, 2020).

El 31 de julio del presente año se dictaminó el decreto Ejecutivo 191, mediante el cual se creó el programa de garantía banca de oportunidades, el cual tiene como propósito facilitarle la accesibilidad al crédito a las microempresas que estén en etapa de reinversión o desarrollo (TPC Group, 2020).

Uno de los tipos de financiamiento que existe es Capital semilla, la cual es una ayuda que se otorga a los emprendedores desde el año 2005. Puede ser destinado para iniciar o desarrollar una microempresa, este tipo de financiamiento cubre con las inversiones necesarias para dar en marcha un negocio. Las personas mayores de 18 años son los que pueden acceder a este tipo de financiamiento (Broseta, 2020).

Existen formas informales de financiamiento, por lo tanto, los microempresarios optan por ser financiados por sus familiares, parientes o conocidos. Sin embargo la información de esta manera de financiamiento no es tan clara, pero se presencia que es muy importante esta manera de financiamiento para los microempresarios que comienzan por negocios pequeños, en caso eligieran ser financiados por una entidad financiera sus intereses a pagar serían muy altos y no les favorecería (León, 2017,p.14).

El FAE-MYPE tiene un fondo de hasta S/.300, 000,000 que facilita a las entidades financieras y bancarias puedan obtener recursos que excedan los S/2,200 millones, que serán destinados para financiar el capital de trabajos y así las Mype puedan afrontar la pandemia que está afectando a nivel mundial (Gestión, 2020)

El estado peruano destinará S/. 2,000 millones que servirá de financiamiento para las Mype, que fueron afectadas por la actual pandemia ocasionada por el COVID-19, exclamo el titular del MEF. Por lo tanto, el PAE-Mype fue aprobado por el Consejo de Ministros por medio de un Decreto de Urgencia. El ministro describio que estos financiamientos seran derivados por medio del COFIDE o tambien por el sistema financiero (El Peruano, 2021).

Ya se cumplio mas de un año de la presencia del coronavirus en la nacion peruana, por lo cual, el Gobierno tuvo que tomar medidas en el aspecto economico,

para gestionar los financiamientos de las entidades y empresas, con mas razon a las Mypes, las cuales salieron perjudicadas por la actual pandemia y asi evitar que las empresas quiebren y continuen con sus operaciones. Por lo tanto, las medidas del Gobierno evitaron que el movimiento financiero se detenga e influyo en la reactivacion de las operaciones economicas (Miranda, 2021).

Finalmente, en Santa, donde se dio a cabo la investigación a la empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L.”, perteneciente al sector comercio, rubro ferreterías; que está ubicada en el Jr. Rio Santa N°330– Santa. Por la cual, no se tiene conocimiento detallado acerca de las características del financiamiento al cual acceden.

Por lo establecido en la presente investigación se formuló el siguiente enunciado: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” - Santa, 2019?

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

Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” - Santa, 2019

Para lograr el objetivo general, se generaron los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa del sector comercio “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” - Santa, 2019.

3. Hacer un análisis comparativo de las características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” – Santa, 2019.

La investigación se justifica porque permite obtener información y conocimientos más concretos de la: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” - Santa, 2019.

Así mismo la investigación sirve de guía, de apoyo teórico y conceptual para los futuros investigadores que tengan el mismo objetivo y tema de investigación.

Finalmente se presenta y se sustenta el proyecto que es útil para poder obtener el grado de bachiller, consiguiente es importante porque le permite a la universidad Uladech Católica mejorar los estándares de calidad que fueron dictaminados por la Nueva Ley Universitaria.

Se obtuvo como resultados que la mayoría de los autores describen que las empresas obtuvieron financiamiento externo, lo cual acudieron a la banca formal, específicamente de la entidad bancaria BCP, el monto promedio del crédito obtenido fue de S/.10, 000 a más, fue pagado a corto plazo, y finalmente lo usaron para capital de trabajo.

Se concluyó que la empresa Negociaciones La Llave E.I.R.L., obtuvo financiamiento externo, de la banca formal, específicamente de la entidad bancaria BCP, el monto promedio del crédito obtenido fue de S/10,000 a más, se generó a mediano plazo y se utilizó para capital de trabajo.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En este informe se 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

Soto, Moreira, & Albán (2017), argumentan en su tesis titulado: *Financiamiento de Actividades Microempresariales en las zonas urbano marginales de la ciudad de Babahoyo; realizado en Ecuador*. Su objetivo general fue: Analizar los efectos de las actuales condiciones de financiamiento de las actividades productivas de los microempresarios de la ciudad de Babahoyo sobre sus posibilidades de crecimiento económico propuestos de mejoramiento. La investigación fue de tipo descriptivo e instrumento la encuesta. Se concluyó que existe un alto índice de microempresarios que acceden a un financiamiento proporcionado por prestamistas teniendo que pagar hasta un 20% de intereses de recargo sobre capital prestado para financiar la compra de los productos y/o materiales que ofertan. Un mínimo porcentaje acuden a las entidades financieras, sin embargo, en los microempresarios contemplan a futuro la posibilidad de acudir a la banca pública o privada para adquirir crédito. Los negocios que realizan los informales se sitúan en el límite de la sobrevivencia para la mayoría de ellos, no existe oportunidades de crecimiento económico porque

para operaciones es poco y caro, carecen de algún tipo de organización que colabore con su preparación para el trabajo (p.22)

Gomez & Tordecilla (2016), determinan en su tesis titulado: *Alternativas de Fuentes de Financiamiento en las microempresas del barrio Ternera, calle Real de Ternera (Cartagena), Realizado en Cartagena – Colombia*. Su objetivo general fue: Proponer alternativas de financiamiento a las microempresas de la Calle Real de Ternera (Cartagena) que sirvan para optimizar su crecimiento empresarial y mejorar la rentabilidad de las mismas. La investigación fue de tipo descriptiva, diseño, bibliográfico, rastreo, documental y como técnica se formuló una encuesta a los microempresarios en estudio. Se concluyó que los microempresarios del barrio Ternera, Calle Real De Ternera tienen debilidades al acceder a las entidades financieras debido a que no cuentan con los requisitos y documentación exigida por ellos, en primera instancia se debe a que ellos no llevan adecuadamente la información contable y financiera de sus negocios. Por otro lado la rapidez con que necesitan el dinero los lleva a acudir a las fuentes de financiación informales pagando costos por encima de la tasa de usura y exponiéndose no solo a disminuir su liquidez sino a soportar actitudes de peligrosidad al momento que un prestadiario va a cobrar una cuota. Por el lado de las entidades bancarias a través de las entrevistas se evidencio que algunas no quieren asumir el riesgo necesario para apoyar a los microempresario, además que no implementa estrategias para gestionar el microcrédito y que es evidente que si quieren conseguir un apoyo hacia este sector (microempresas) debe ser más flexible en cuando a sus requisitos, avales y garantía. Sin

embargo en el sector financiero se encuentran las ONGS que su nivel de apoyo hacia los microempresarios es más alto y se refleja en los requisitos y documentación que estos piden al momento de otorgar un crédito (p.71).

Orlando & Harwy (2018), describen en su investigación titulado: *Caracterización de los Sistemas de Financiamiento utilizados por los microempresarios en la localidad de Bosa. Realizado en Bogotá-Colombia.* Tuvo como objetivo general: Caracterizar los sistemas de financiación utilizados por los microempresarios de la localidad de Bosa. La investigación fue de tipo cualitativo, descriptivo y bibliográfico, como instrumentos se utilizaron la encuesta, revisión bibliográfica y con un diagrama de espina de Ishikawa. Se concluyó que el 66% de los encuestados no ha utilizado servicios prestados por una entidad financiera, la fuerza que tienen las alternativas de fondeo particulares es evidente, el 35% de ellos ha utilizado una fuente diferente a las instituciones financieras, dato que demuestra dos cosas ; por una parte, financiarse de esa manera presenta desajustes entre las necesidades reales de dinero, en cuanto a monto y formas de amortizar dando lugar a asimetrías de información entre las dos partes y en segundo lugar, quienes tienen lucros cesantes (ahorros) transfieren los recursos monetarios con un alto riesgo de pérdida, dos factores que pueden balancearse a través del sistema financiero. De la misma manera se puede notar la presencia que tienen los prestamistas (gota a gota) en la localidad, ya que del 35% que utiliza la informalidad como financiamiento, el 38% utiliza a este tipo de prestamistas, en ese orden, el 32% se ayuda con amigos, sin embargo,

manifiestan las tasas de interés como un aspecto importante para tomar un crédito (pp.36 - 37).

2.1.2. Nacionales

En este informe 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 Ancash que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Seminario (2020), manifiesta en su tesis titulado: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería "Pablo Rivas e Inversiones S.A.C."- Catacaos, 2019.* Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú y la ferretería Pablo Rivas e Inversiones S.A.C. de Catacaos, 2019. Cuya metodología fue bibliográfica, documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario aplicado al gerente de la empresa en estudio. Se concluyó que la empresa financia su actividad económica a través de crédito de terceros, de entidades no bancarias formales (Mi banco), a una tasa de interés anual alta (del 30%) en 12 meses de S/15,00.00 nuevos soles, a corto plazo y para invertirlo en capital de trabajo. Estos resultados estarían indicando que a pesar de que tendrán que pagar una tasa de interés elevada, optan por las entidades no bancarias formales, con la finalidad de tener el efectivo a tiempo, proporcionándoles mayores y mejores facilidades de obtención del crédito (p.115).

Ciriaco (2019), indica en su tesis titulado: *Caracterización del Financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Ferretería Tony EIRL"-San Vicente de Cañete, 2018*. Tuvo como objetivo general: Explicar las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Tony E.I.R.L. – San Vicente de Cañete, 2018. Cuya metodología fue cualitativo, bibliográfico, documental y de caso. Para reunir la información se utilizó los instrumentos de recojo de información y se aplicó la norma APA, así como las herramientas de fichas bibliográficas, fichas textuales y un cuestionario de un formulario de preguntas. Se concluyó que la empresa en estudio utiliza el financiamiento de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú (BCP), siendo el monto del crédito obtenido de S/48,000.00 (Cuarenta y Ocho Mil Soles), y con una tasa de interés anual del 19.8%, que mensualmente sería 1.65%, el plazo determinado de devolución es de 12 meses, es decir a corto plazo y fue utilizado para capital de trabajo (mercaderías), para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa durante el tiempo que se ha acordado la devolución (p.80).

Cruz (2019), establece en su investigación titulado: *Caracterización del Financiamiento en las empresas ferreteras del Perú Caso: ferretería Promadi E.I.R.L en la ciudad de Piura 2017*. Su objetivo general es: Determinar las principales características del financiamiento en las empresas ferreteras del sector comercio rubro ferretero, empresa Promadi E.I.R.L - Piura, 2017. Cuya metodología investigación fue de tipo descriptivo, nivel

cualitativo y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Aplicando la técnica de la revisión bibliográfica, entrevista y como instrumento de recolección de información las fichas bibliográficas y el cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación, aplicado al gerente de la empresa del caso en estudio. Se concluyó que en la empresa Promadi E.I.R.L, usó fuente externa de financiamiento, realizando un préstamo a la Caja Sullana por 35, 000.00 soles. Lo que le permite destinar un 80% para capital de trabajo y un 20% para la mejora de su local y compra de muebles y enseres de su local ubicado en Magnolias. Al solicitar dicho préstamo a la caja Sullana, afronta un periodo de pago a 36 meses, con una tasa de interés del 8% anual. Tener un óptimo historial crediticio le permite que pueda trabajar con tasas preferenciales, lo que permite que el precio de sus productos no pueda ser muy elevado, perjudicando económicamente el ente (p. 67).

Palacios (2018), detalla en su investigación de tesis titulado: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. Caso: ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018*. Su objetivo general fue: Determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018. La metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Utilizó la técnica de la encuesta, entrevista y observación directa. Para el recojo de información hizo uso de un instrumento de recolección de datos a manera de cuestionario pre estructurado con 34

preguntas dirigidas a dar respuesta a los objetivos específicos planteados, el cual fue aplicado al propietario de la empresa en estudio. Se concluyó que solicita financiamiento a través de una línea de crédito en el Banco Continental por S/. 190,000.00. Previa planificación de pago antes de adquirir el crédito, y enterado de los beneficios que ofrece el sistema financiero bancario a las empresas formalizadas, decide aceptar las condiciones crediticias, pactadas en la devolución de 36 cuotas mensuales, pagando una tasa de interés activa del 20% tasa efectiva anual, (TEA) que incluye interés del crédito, comisiones y otros gastos relacionados al crédito otorgado (p.47)

Rojas (2018) indica en su tesis titulado: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017*. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017. La investigación fue cualitativa, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Se concluyó que la empresa en estudio se financia de dos formas, mediante el autofinanciamiento (interno), y el financiamiento por parte de terceros (externo), siendo utilizada la primera como capital de trabajo para la realización de sus actividades a diario como empresa.; y esta última fue obtenida a través de la Banca Formal “Banco del Crédito del Perú” por un importe de S/. 400,000.00 (Cuatrocientos Mil y 00/100 soles), por un periodo

a largo plazo que corresponde a 72 meses u/o 8 años, con una tasa de interés del 11% anual, el cual fue invertido en activos fijos, es decir para la compra de un terreno por lo que se construirá un local más amplio y grande, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado (p.128).

Tananta (2019) argumenta en su investigación de tesis titulado: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ferretería “Saldias La Solución” E.I.R.L. – Iquitos, 2018*. Su objetivo general es: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería “Saldias La Solución” E.I.R.L. – Iquitos, 2018. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso, la técnica utilizada fue mediante revisión bibliográfica, entrevista y análisis comparativo, también se utilizó como instrumento un cuestionario. Se concluyó que la empresa utiliza financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal – Banco Scotiabank, lo cual se obtuvo un monto de S/. 55,000.00 (Cincuenta y cinco Mil soles), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de

Situación Financiera, Constitución de la Empresa, siendo baja la tasa de interés mensual 1.48% y 17.76% Anual. El préstamo fue utilizado en su totalidad para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. El préstamo se pagará con las ganancias obtenidas de las ventas de las mercaderías, optando por la compra de productos de rotación inmediata. (pp. 71-72).

2.1.3. Regionales

En este trabajo 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 Santa, que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Minaya (2018), manifiesta en su investigación de tesis titulado: Su objetivo general es: Describir las características del financiamiento *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Ferretería CECISA" de Sihuas, 2016.* de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú: Caso Empresa Ferretería Cecisa, 2016. Cuya metodología de investigación fue de tipo cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, y para recoger información se utilizaron las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas aplicada a la empresa del caso a través de la técnica de entrevista. Se concluyó que recurrió a entidades financieras, escogida por los bajos intereses. Siendo la entidad Financiera Caja Municipal ya que dicha institución le ofrece adquirirla a corto plazo, asimismo los créditos otorgados

fueron utilizados para el acondicionamiento de local y como capital de trabajo logrando así la permanencia en el mercado y crecimiento del negocio. Afirma que, si mejoro la competitividad, productividad de su empresa gracias al financiamiento (p.41)

Azaña (2019), argumenta en su investigación de tesis titulado: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso multiservicios “Señor de los Milagros” – Sihuas, 2018*. Su objetivo general es: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería “Señor de los Milagros” de Sihuas, 2018. Cuya metodología empleada fue de diseño no experimental, cuantitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de la información se escogió la revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo; también como los instrumentos se usó fichas bibliográficas. Se concluyó que el financiamiento obtenido fue del sistema bancario Interbank por un monto de 18,000 soles a una tasa de interés aceptable de 2.05 mensual (24.6. %) anual, siendo la devolución del financiamiento a corto plazo y fue utilizado principalmente en compra de mercaderías. Cabe mencionar que al inicio de sus operaciones financieras inició obteniendo crédito de las Cajas Municipales quienes le daban facilidades, pero el interés era elevado, aun así, pudo cumplir con sus pagos puntualmente, es por ello que por tener un historial crediticio positivo el banco Interbank le otorga el financiamiento a sola firma, los cuales ha cumplido puntualmente con sus pagos mes a mes (p.61).

Huarca (2018), establece en su investigación de tesis titulado: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería y Multiservicios Esperanza E.I.R.L. - Casma, 2017*. Su objetivo general es: Determinar y describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017. Cuya metodología fue cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación será bibliográfico y de caso no habrá población, tampoco muestra. Utilizamos como técnica el cuestionario, y como instrumentos de recolección de datos. Se concluyó que la empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 34,000.00 (Treinta y cuatro Mil), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, además es baja la tasa de interés mensual 1.18% mensual 14.16% Anual. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías) (p.77)

León (2017), manifiesta en su investigación de tesis titulado: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ferretería “Santa María” S.A.C. de Casma, 2016*. Su objetivo general es: Determinar y describir las

características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería “Santa María” S.A.C. de Casma, 2016. Cuya metodología de investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, la técnica utilizada fue mediante revisión bibliográfica documental y se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas. Se concluyó que si recurren al crédito, en su totalidad. Pero es una manera de ayudar a lograr sus objetivos, en este caso el crédito obtenido fue a largo plazo. Destinándolos para el capital de trabajo, también en ampliación y mejoramiento de local y así como también en adquisición de activos fijos. Ayudando así al desarrollo de la empresa. Ya que también dicho financiamiento le permitió obtener rentabilidad ya que se invirtió completamente en la empresa. Todo esto gracias a que se tuvo una buena administración del crédito obtenido por parte del Banco Scotiabank que desde un principio no estableció obstáculos para acceder al financiamiento que requería la empresa ferretería “Santa María” S.A.C. ya que incluso brindo el monto solicitado por la empresa. En la actualidad la empresa viene trabajando de la mano con dicha institución bancaria (p.50).

Arteaga (2017), expresa en su tesis titulado: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Grupo Carlos S.A.C. –Casma 2016*. Se definió como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Grupo Carlos S.A.C. Casma 2016. Su metodología fue cualitativa y se utilizó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, con

técnicas e instrumentos. Se utilizó financiamiento de tercero a inicios de su actividad empresarial para poder desarrollar sus actividades, dicho financiamiento fue invertido como capital de trabajo, mejoramiento y/o ampliación del local. Esta empresa obtuvo un financiamiento bancario porque le brindaron mayor acceso y el monto necesario para su actividad empresarial (p.53).

Alba (2019), describe en su tesis titulado: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ferretería y multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2018.* Su objetivo general fue: Describir las Características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería y multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2018. La investigación fue de tipo cualitativa, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de pregunta. Se concluyó que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 40,000.00 (Cuarenta Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir a 1 año, con una tasa de interés del 19.68% anual, 1.64% Mensual, el cual fue invertido en capital de trabajo, es decir para la compra de mercaderías, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT,

declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las ganancias de la empresa en base a sus ventas (pp. 70 - 71).

2.1.4. Locales

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

Gutierrez (2019), indica en su tesis titulado: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso ferretería “Coronado” de Chimbote, 2016*. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería “Coronado” de Chimbote, 2016. La metodología empleada es descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra de 10 Mypes de una población de 10, a quienes se les aplicó un cuestionario de 29 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. Se concluyó que la empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 50,000.00 (Cincuenta mil), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, además es baja

la tasa de interés mensual 2.24% . El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial (p.63).

Urteaga (2019), manifiesta en su investigación de tesis titulado: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa ferretería Reyes - Chimbote, 2017*. Su objetivo general es: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería Reyes de Chimbote, 2017. La metodología empleada fue: diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, la técnica utilizada fue mediante revisión bibliográfica y el instrumento fue mediante fichas bibliográficas y un cuestionario. Se concluyó que recurrió a un financiamiento de fuente externa específicamente del sistema no bancario, así mismo, manifestó que dicho sistema le brindó las facilidades para poder obtener el crédito a una tasa mínima de interés, del mismo modo utilizó este crédito para el capital de trabajo en su totalidad, la dueña de la MYPE invierte en ello porque a su criterio es la base fundamental para el progreso de la actividad empresarial (p.45).

Calderon (2018), argumenta en su investigación de tesis: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa "Electro Ferretera Judith S.R.LTDA." – Chimbote, 2017*. Su objetivo general es: Determinar y describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del

sector comercio del Perú: Caso empresa “Electro Ferretera Judith S.R.Ltda.” – Chimbote, 2017. La metodología empleada fue cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación será bibliográfico y de caso no habrá población, tampoco muestra. Como técnica se empleó el cuestionario, y como instrumentos de recolección de datos, se tuvo en cuenta la comparación a los comentarios, análisis o estudios realizados por diversos autores. Se concluyó que las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal (Banco De Crédito Del Perú), por lo tanto, paga una baja tasa de interés mensual. Sin embargo, el financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial (p.67)

Falla (2019) argumenta en su investigación de tesis titulado: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora de Materiales para la Construcción y Ferreterías S.A.C. -Chimbote, 2018.* Su objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Distribuidora De Materiales para la Construcción y Ferretería S.A.C. – Chimbote, 2018. Cuya metodología fue cualitativa, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de información se empleó la técnica de la revisión bibliográfica, como

los instrumentos de fichas bibliográficos y un cuestionario de preguntas cerrada. Se concluyó que la empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos: ficha RUC de la empresa, copia de DNI del representante legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos pdts, declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, recibo de luz, al cumplir los requisitos la Banca Formal le otorgó el crédito con un monto de S/. 45,000.00 (Cuarenta y cinco Mil Soles), a una tasa de 15.36% anual, el plazo determinado es de 12 meses es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías) de la empresa (p.56).

Ramirez (2019), indica en su investigación de tesis titulado: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Contreras la Solución SAC. Chimbote, 2016*. Realizado en Chimbote-Perú. Su objetivo general fue: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa ferretería Contreras la Solución SAC. Chimbote, 2016. La metodología empleada fue de diseño no experimental y bibliográfico. Se concluyó que la empresa ferretería Contreras la Solución SAC acude a la utilización de financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades, la empresa con el crédito ha podido obtener mayores ingresos para mejoramiento de sus activos. Invirtiendo el crédito que obtuvo en compra de activos fijos así mismo cumpliendo con sus obligaciones sin correr riesgo (p.51 - 52).

Blanco (2018) describe en su investigación titulado: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería "Rosave y Ponce E.I.R.L"- Chimbote, 2017*. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Rosave y Ponce E.I.R.L” de Chimbote, 2017. Cuya metodología fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al dueño de la empresa del caso; a través de la técnica de la entrevista a profundidad. Se concluyó que la empresa estudiada utiliza el autofinanciamiento y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias (BCP) que le pidió pocos requisitos para obtener el préstamo como son: su documento de identidad (DNI), que su empresa tenga como mínimo 6 meses de funcionamiento, documentos del negocio, que tenga solvencia, recibo de agua y de luz. El monto solicitado fue de S/. 10,000 con una tasa de interés del 16%, el comerciante realizó los pagos en cuotas mensuales a corto plazo.

Miranda (2019), establece en su investigación titulado: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería "Vecor S.R.L" Nuevo Chimbote, 2016*. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector comercio del Perú y de la ferretería “Vecor S.R.L.” de Nuevo Chimbote 2016. Cuya metodología fue

descriptiva, bibliográfica, documental y de caso, para el recojo de información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, documental y la entrevista, para lo cual se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada. Se concluyó que la empresa estudiada utiliza financiamiento de terceros a través del sistema bancario (Banco de Crédito del Perú), a una tasa de interés mensual de 1.85%, obteniendo así una suma anual de 22.2%, el monto solicitado fue 75,000(setenta y cinco mil soles); siendo a un corto plazo y utilizándolo en el capital de trabajo y mejoramiento del local, logrando así contribuir en su progreso, buen desarrollo y así también brindar un buen servicio a sus clientes (p.65).

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

Digitalis Hub (2019) comenta que el financiamiento es primordial para una empresa, ya sea para dar en marcha el negocio o para implementación y desarrollo de ello, ya que sin financiamiento puede provocar el endeudamiento y el fracaso como negocio. Por lo cual, existen diferentes medios de financiamiento que se adaptan a la preferencia de los empresarios.

2.2.1.1. Teoría de Modigliani y Miller

Nunes (2019) expresa que esta teoría refiere a la estructura capital de la empresa. Esta teoría fue dada por las investigaciones de Modigliani y Miller, que fueron hechos en el año 1958, sobre los factores que influyen en la estructura capital de la empresa. En estas investigaciones se recurre al equilibrio de mercado de arbitraje y se determina que el valor de mercado de las empresas es independiente

de su estructura capital. En esta teoría no se mencionaba el impuesto, inexistencias de costes de quiebra ni a los costes de transacción.

2.2.1.2. Teoría del trade off

Esta teoría la cual fue llamada *Trade off* fue propuesta por Miller en el año 1977, la cual establecía la validez de una estructura óptima de capital, esta teoría era referida para la fiscalidad de las empresas e inversores. En el *Trade off* el equilibrio de la estructura sería afectada por los impuestos igualmente a los impuestos de los inversores (Nunes, 2019)

2.2.1.3. Teoría del pecking order

En el año 1984 Stewart Myers dio a conocer su teoría llamada teoría del *Pecking Order*, estableció que la estructura de capital de las empresas sea acorde con las fuentes de financiamiento. Las empresas que tenían más rentabilidad no dependían mayormente de financiamiento externo, ya que las utilidades generadas eran necesarias para el desarrollo e inversión de la empresa. Por lo tanto, estas empresas se financiaban internamente y cuando era necesario optaban por el financiamiento externo (Nunes, 2019)

2.2.1.4. Motivos de financiamiento

a) Expansión Empresarial

Un negocio en muchos casos suelen crecer abarcando un mejor desarrollo en el sector perteneciente, por el cual surge la necesidad de expandir el negocio. Por lo tanto, solicitaran financiamiento que

les dará accesibilidad a obtener nuevas herramientas, para que la empresa se vuelva competitiva en el mercado (Gretscher, 2020).

b) Falta de liquidez

Una empresa que no puede solventar sus deudas es por motivo de falta de liquidez y eso es un problema. Para que la empresa afronte esta situación necesitará un impulso económico por medio de un financiamiento, así la empresa pueda seguir con sus funciones económicas y poder pagar sus deudas en el futuro (Gretscher, 2020)

2.2.1.5. Tipos de financiamientos

Gretscher (2020) argumenta que tanto para las diferentes empresas y como para los emprendedores hay muchas opciones de financiamiento.

a) Financiamiento interna o propio

Este tipo de financiamiento se origina dentro de la organización, ya sea por medio capital o por aportaciones de socios o accionistas de dicha empresa. En algunos casos también se financian con sus propios recursos obtenidos por medio de una inversión (Gretscher, 2020).

b) Financiamiento externa o ajena

En esta forma de financiamiento es proveniente de terceros, se encuentran muchos medios y alternativas, ya sea por instituciones públicas o privadas. En el financiamiento público se puede acceder a créditos que son ejecutados por instituciones públicas que apoyan el desarrollo de los emprendimientos. A diferencia del

financiamiento privado que es proveniente de fuentes privadas, por medio de las instituciones financieras y de crédito (Gretschler, 2020).

-Financiamiento a corto plazo: Este tipo de financiamiento se da con un plazo máximo de un año, en la mayoría de los casos no requieren garantías. Se paga menos tasas de interés y se endeuda por menos tiempo (Gretschler, 2020).

-Financiación a largo plazo: Se le conoce como financiamiento a largo plazo cuando el periodo de devolución del crédito sobrepasa 1 año, mayormente necesitan de garantía (Gretschler, 2020).

2.2.2. Teoría de la empresa

En toda América Latina se debería de dar reconocimiento a las empresas como factores principales de desarrollo económico, la cual promueven la creación de empleos y de la inversión, arriesgando su capital y trabajo, pero al final crean muchas oportunidades de trabajo y desarrollo económico, por lo tanto, se necesita más empresas para obtener un mejor progreso económico (Sánchez, 2020).

2.2.2.1. Teoría de la empresa de Coase (1937)

Alfaro (2016) detalla que Coase desarrollo su teoría especificando que las empresas existen porque el precio del mercado es muy alto. Si los costos de producción son buenos, entonces la producción estará organizada por medio de contratos en el mercado. Estos costes de transacciones en el mercado se les denominan costes de transacción. En las economías de la actualidad por ejemplo, no se tendrá que contratar a trabajadores que se dediquen a fabricar clavos

para usarlos en un producto que fábrica la empresa, lo más accesible sería comprar los clavos.

2.2.2.2. Tipos de empresas

a) Empresas según su tamaño:

-Microempresa: Este tipo de empresas tienen un máximo de 10 trabajadores y mayormente tiene un único dueño que también se desempeña en la empresa. Muchas de estas empresas tienen condiciones para convertirse en una empresa más grande (Caurin, 2017)

-Pequeñas empresas: Este tipo de empresas tienen desde 11 hasta 49 trabajadores. En la mayor parte estas empresas son emprendimientos de familias que tienen integrado una estructura organizacional correspondientemente. Estas empresas son rentables aunque no cuentan con recursos financieros de gran magnitud. (Caurin, 2017).

- Medianas empresas: Estos tipos de empresas forman parte fundamental de la economía. Poseen trabajadores de entre 50 a 250 trabajadores, cuentan con estructuras y departamentos organizacionales, lo cual les facilita el cumplimiento de sus actividades (Caurin, 2017).

-Grandes empresas: Las grandes empresas cuentan con más de 250 trabajadores, en la mayoría de los casos estas empresas se internacionalizan, con el objetivo de comercializar por todo el mundo, generando un amplio desarrollo empresarial (Caurin, 2017).

b) Empresas según su constitución jurídica

-Empresa individual de responsabilidad limitada (E.I.R.L): Este tipo de empresas solo tiene un titular, su representante legal es el gerente, el dueño del negocio puede ser el gerente o en algunas ocasiones prefieren designar a otra persona (Red Economica Perú, 2020).

- Sociedad comercial de responsabilidad limitada (S.R.L): Este tipo de empresas pueden tener de 2 hasta 20 socios, cuenta con junta general de socios, gerentes y sub gerente. Su capital no es representado por acciones, sino que es por participaciones de los socios. En ocasión que uno de los socios decida vender sus participaciones, los demás socios son los primeros en poder comprarlos (Red Economica Perú, 2020).

- Sociedad anónima cerrada (S.A.C): Este tipo de empresa tienen de 2 a 20 socios, pueden contar con un directorio si es que así lo prefieren, también cuentan con junta general de accionistas, gerente y sub gerente. Su capital es representado por acciones. Si uno de los socios quiere vender sus acciones, los primeros en comprarlos serían los otros socios. Puede haber socios con derecho a voto o socios sin derecho a ello (Red Economica Perú, 2020).

-Sociedad anónima (S.A): Estos tipos de empresas tienen un mínimo de 2 socios sin ningún límite, cuenta con directorio, junta general de socios gerente y sub gerente. Su capital de este tipo de

empresa es representado por acciones, por lo cual pueden ser cotizados en la bolsa (Red Economica Perú, 2020).

c) Empresa según su actividad

-Sector primario: Las empresas de este sector utilizan materias primas obtenidas de la naturaleza, como en el caso del sector agrícola, minería y ganadería (Caurin, 2017).

-Sector secundario: En este sector las empresas se encargan de transformar las materias primas en un producto terminado, lo cual pasa por un procedimiento para la fabricación de dicho producto (Caurin, 2017).

-Sector terciario: El sector terciario está conformado por las empresas de servicio y comercio, que no necesariamente producen un producto, por lo tanto ofertan bienes y servicios (Caurin, 2017).

2.2.3. Teoría de la microempresa

Las microempresas a pesar de la dimensión de su tamaño tienen mucha influencia en la economía a nivel global. En ciertos países, la mayor parte de su población genera ingresos por medio de un negocio. Por su índole las microempresas son unos grandes generadores de ingresos y empleos (LDS Jobs, 2018).

Las microempresas son una de las mejores alternativas para comenzar en el medio empresarial. En estos emprendimientos se reflejan el esfuerzo de un emprendedor conjunto con todo el equipo que trabajan en ello, con su única finalidad de desarrollarse y crecer en el futuro (IELOGIS, 2019).

2.2.3.1. Microempresas de sobrevivencia

Las microempresas de sobrevivencia suelen originarse con el objetivo de poder mejorar económicamente. Por lo tanto, su función es a corto plazo, de manera limitada (IELOGIS, 2019).

2.2.3.2. Microempresa de expansión

Este tipo de microempresas suelen tener ingresos superiores, originando más ingresos y ganancias favoreciendo el desarrollo de dicha empresa (IELOGIS, 2019)

2.2.3.3. Microempresa de transformación

Las microempresas de transformación suelen tener ingresos superiores, logrando tener un amplio crecimiento empresarial (Raffino, 2020)

2.2.4. Teoría de las Mype

Las micro y pequeñas empresas cumplen un papel primordial en el desarrollo económico de nuestro país, son las que generan mayor empleo y movimiento en el mercado. Por lo tanto, está en un escenario muy dificultoso, en un ámbito de acceso al empleo formal, la cual se requieren soluciones para beneficiar a la Mype (Castillo, 2016)

2.2.4.2. Ley N° 28015

“Tiene como objeto la promoción, formalización y desarrollo de las Mype para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al PBI la ampliación del mercado interno, las exportaciones y su contribución a la recaudación de tributos” (Congreso de la republica de Perú, 2003)

Escalante (2016) detalla que en el año 2003 se decretó la ley N°28015, Ley de formalización y promoción de la Mype. Esta norma tuvo vigencia hasta la fecha del 20 de setiembre del 2008, por la cual, a partir del 01 del mes de octubre del año 2008 entro en vigencia el decreto legislativo N°1086 que están recopiladas en el texto del Decreto Supremo “N°007-2008-TR”, son las cuales están vigentes y fueron modificadas por la “Ley N°30056”

2.2.4.2. Ley N° 30056

Escalante (2016) expresa que en el año 2013 el congreso de la republica dictamino la “Ley N° 30056” la cual modifica las leyes que facilitan la inversión e impulsa el desarrollo productivo y el crecimiento a nivel empresarial. Tiene como marco legal la promoción, competitividad, formalización y el desarrollo de las (MYPYME). También incluye las modificaciones a otras leyes como a la ley “Ley MYPE” D.S. N° 007-2008

Características de las mype

- **Microempresa:** Ventas anuales hasta el máximo de 150 UIT,
- **Pequeña empresa:** Ventas anuales más de 150 UIT hasta el máximo de 1,700 UIT.

2.2.5. Teoría del comercio

2.2.5.1. Teoría del comercio internacional

Rodriguez (2017) expresa que han sido desarrolladas desde el siglo XVI hasta la actualidad y fue adaptándose a los avances tecnológicos de la época. Cada vez con el transcurso de los años van

evolucionando, ya que sus objetivos son las necesidades que surgen en el comercio a nivel internacional; ya que surgió por la falta de información comercial entre los diferentes países y así desarrollar e impulsar el crecimiento de la economía de cada país.

- Teoría del mercantilismo

Se desarrolló en el país de Inglaterra en el siglo XVI. Su objetivo principal más importante era la exportación y se definía al oro y la plata como los más valiosos de la economía de un país. En esta teoría se determinaba que si más exportación se efectuaba, mayor desarrollo económico se obtenía. También en esta teoría se resaltaba que los ingresos generados por las exportaciones podrían solventar para pagar la importación e incluso se podrían generar ganancias. El estado cumplía su rol de sancionar económicamente a los que no respetaban el límite de importación (Rodríguez, 2017).

-Teoría de la ventaja absoluta

Fue desarrollada por un filósofo de nacionalidad escocesa llamado Adam Smith, quien no estaba de acuerdo con los altos impuesto y las trabas que ponía el estado. En el año 1776 en su obra llamada *Las riquezas de las naciones* en la que determinaba que cada nación se debería encargar del área productiva donde tenían la ventaja a diferencia de los demás. Ventaja absoluta se le define a los productos con mayor calidad que podrían ofrecer (Rodríguez, 2017).

-Teoría de la ventaja comparativa

En el año 1817 David Ricardo desarrollo una teoría llamada *Ventaja comparativa*, que complementaba a la teoría de Smith. En esta teoría Ricardo determinaba que si una nación no tenía una ventaja en algún producto, pero sí podrían comerciar los productos que tengan ventaja comparativa. Puso como ejemplo Portugal e Inglaterra, Portugal para producir una tela demora 90 horas, y 80 horas al producir vino, a diferencia de Inglaterra que tarda 100 horas para producir una tela y 120 horas para poder producir vino. En este caso Portugal tendría la ventaja absoluta de los dos productos. Entonces Ricardo propuso que ambos países deberían de tomar como prioridad al producto en el cual son más eficientes (Rodriguez, 2017).

2.2.6. Descripción de la empresa

La empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” con RUC 20604337250, inicio sus actividades 06/03/2019, está ubicada en el Jr. Rio Santa N°330– Ancash-Santa-Santa, tiene como actividad económica principal la venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería y equipo y materiales de fontanería y calefacción. Bajo la representación legal de gerente general: Castillo Cruz Leonor Lucrecia con DNI: 32938150. Actualmente cuenta con 2 trabajadores en planilla.

Misión: Ofrecer a los clientes los mejores productos ferreteros con calidad y garantía.

Visión: Ser líder en el sector ferretero, siendo el número uno en preferencia de los clientes.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Financiamiento

Se le llama financiamiento al hecho de obtener dinero, que puede ser de forma interna, con capital propio, o de forma externa que sería con préstamos de terceros, la cual servirá para comenzar a invertir en nuestro negocio. El financiamiento es muy primordial para así poder contar con lo necesario para dar en marcha nuestro proyecto (Rodríguez, 2018).

García (2017) comenta que financiación es la aportación de dinero que una empresa o persona física realiza y que se necesita para poder llevar a cabo una actividad o proyecto, como puede ser el desarrollo de un negocio propio o la ampliación de uno ya existente. El método más frecuente para conseguir la financiación es por medio de créditos o préstamos. Pueden ser entregados por compañías financieras orientadas a la entrega de créditos, como pueden ser los bancos, o por personas físicas, como amigos o familiares. Aquellos que favorecen la financiación, es decir, los que prestan el capital, suelen requerir el cobro de intereses por los préstamos entregados, que fueron concretados al pactar el financiamiento.

2.3.2. Empresa

Se conoce así a las organizaciones que están dedicadas a producir, o a la prestación de bienes y servicios que sean requeridos por los clientes, lo que les generará algún tipo de ganancias (Raffino, 2020).

Es una organización que concreta ideas de manera planificada, la cual dará satisfacción y cubrirá las demandas de las personas, por medio de una actividad comercial (Riquelme, 2020).

Son las organizaciones e industrias, que se dedican a las operaciones de ofertar bienes y servicios, logrando cubrir con las necesidades de los demandantes por medio de las diferentes actividades comerciales (Arregín, 2020).

2.3.3. Mype

Según el Decreto Supremo “N° 013-2013-PRODUCE”, se le conoce a la Mype como una unidad económica que está conformada por una persona natural o jurídica, la cual desarrolla actividades, como la transformación, producción, comercialización de bienes o prestadora de servicios (Perucontable, 2020).

2.3.4. Microempresa

Se define como microempresa al negocio que tiene como límite diez trabajadores en planilla, puede estar administrado por una sola persona, a pesar de que su nivel de ventas es menor que otro tipos de empresas, tiene mucha influencia en la economía de los profesionales, y este tipo de negocios tienen mucho potencial con desarrollo a futuro (Nicuesa, 2016).

Congreso de la republica de Perú (2013) detalla que se define como microempresa a las empresas que sus ventas anuales no superan las 150 UIT.

2.3.5. Sector Comercio

Perez (2020) detalla que se define así al movimiento económico perteneciente al sector terciario que consiste en el cambio de bienes entre las personas y países. También se le refiere al grupo de comerciantes de un lugar donde se realiza la compra y venta de mercaderías. Este se desarrolla en diferentes sitios como ferias y mercados donde se difunde las ventas.

III. Hipótesis

No aplica, porque es descriptiva, bibliográfica, y de caso. “Las hipótesis descriptivas hacen predicciones o estimaciones sobre las características de una variable en base a casos comparables o la teoría subyacente. Los estudios descriptivos no requieren hipótesis, ya que no contribuye realmente a definir la metodología de trabajo”(Tamburrino, 2020).

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

La metodología empleada es de diseño cualitativo, descriptivo, no experimental, bibliográfico, de caso y documental.

-Cualitativa: “La investigación cualitativa es un conjunto de métodos de investigación basados en la observación que se utiliza para comprender en profundidad un fenómeno sin utilizar datos numéricos para ello” (Rodríguez, 2020).

-Descriptiva: “La investigación descriptiva trabaja sobre realidades de hecho, y su característica fundamental es la de presentarnos una interpretación correcta”(Monroy & Nava, 2018,p.103).

-No experimental: Por ser no experimental no manipulará a la variable directamente, solo hará descripción y análisis de ello. También se le conoce como metodología descriptiva (Sánchez, Reyes, & Mejía, 2018).

-Bibliográfico: Se realiza mediante la revisión de materiales bibliográficos acerca del tema por estudiar. Es una de las principales fases para realizar una investigación (Matos, 2020).

-De caso: “El estudio de sucesos que se hacen en uno o pocos grupos naturales; ejemplo el estudio de caso de la villa 31 de retiro en lo que se refiere a las condiciones de higiene” (Barrón & D’Aquino, 2020,p.51).

-Documental: Se le llama así al procedimiento estratégico que por medio de documentación, recopila y analiza datos, los cuales deben ser leídos y analizados. Por lo tanto esta información se puede obtener de material de audio, impreso, de videos o también de fotografías y mapas (Monroy & Nava, 2018).

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

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

“En la investigación, se refiere a la totalidad de los elementos que conforman el ámbito de estudio. Para el caso de seres humanos, es más adecuado denominarlo población de estudio” (Sánchez, Reyes, & Mejía, 2018).

4.2.2. Muestra

En la presente investigación se tomó como muestra a la empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L” de la ciudad de Santa, del sector comercio.

“Una muestra son algunas de las unidades de análisis de nuestra población” (Perez, Perez, & Seca, 2020, p. 230).

4.3. Definición y operacionalización de variables

| Variable | Definición | Dimensiones | Indicadores | Mediciones |
|-----------------------|--|--|---|---|
| FINANCIAMIENTO | Al dar en marcha una empresa lo primordial para el empresario es hacer que su negocio crezca. Por lo tanto tendrá que acceder a un financiamiento ,el cual si es accesible y les brindan facilidades de pagos será mejor y beneficioso para los empresarios (Leon, 2020). | Financiamiento en la microempresa | ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa? | a) Si (...) b) No (...) |
| | | Sistema financiero | ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento? | a) Sistema bancario (...) b) Sistema no bancario (...) c) Sistema informal (...) d) Recursos financieros propios (...) |
| | | Monto solicitado | ¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado? | a) De 1,000 a 5,000 (...) b) De 5,000 a 10,000 (...) c) De 10,000 a más (...) |
| | | Plazo del financiamiento | ¿A qué plazo se generó el financiamiento? | a) Corto plazo (...) b) Mediano plazo (...) c) Largo plazo (...) d) Otros (...) |
| | | Utilización del financiamiento | ¿En que se empleó el financiamiento obtenido? | a) Capital de trabajo (...) b) Mejoramiento o ampliación de la infraestructura (...) c) Compra de activos fijos (...) d) Pagos de impuesto (...) e) Otros (...) |

Fuente: Elaboración propia con orientación del DTI

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnica

La técnica que se utilizó en la investigación fue mediante revisión bibliográfica y a través de la entrevista.

“El investigador se reúne con el informante, el cual debe contar con información y experiencia sobre el tema de estudio que permita conocer aspectos de primera mano del problema” (Monroy & Nava, 2018).

4.4.2. Instrumentos

El instrumento que se utilizó fue el cuestionario donde se obtuvo la información necesaria de la empresa en estudio.

“Un cuestionario no es solo un conjunto de preguntas, se integra, además, por instrucciones que orientan el trabajo del entrevistador”(Cohen & Gómez, 2019,p.189).

4.5. Plan de análisis

Para conseguir la información necesaria acerca del objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. Se tuvo que recurrir a la revisión bibliográfica, analizar los antecedentes y bases teóricas.

Para conseguir la información necesaria acerca del objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa del sector comercio “Negociaciones La Llave E.I.R.L.”- Santa, 2019. Se tuvo que aplicar el cuestionario.

Para obtener los resultados del objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características de las micro y pequeñas empresas del sector

comercio del Perú y la empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L. “- Santa, 2019. Se tuvo que hacer una comparación entre el objetivo específico 1 y 2, para concluir si los antecedentes y la empresa en estudio coinciden el medio por el cual se financian.

4.6. Matriz de consistencia

| Título | Enunciado | Objetivos | Justificación | Metodología |
|--|--|---|--|---|
| <p>Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Negociaciones La Llave” E.I.R.L. -Santa, 2019</p> | <p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Negociaciones La Llave” E.I.R.L.-Chimbote, 2019?</p> | <p>General: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Negociaciones La Llave” E.I.R.L.-Santa, 2019</p> <p>Específicos: 1-Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú 2-Describir las características del financiamiento de la empresa del sector comercio Negociaciones La Llave” E.I.R.L. -Santa, 2019 3-Hacer un análisis comparativos de las características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa Negociaciones La Llave” E.I.R.L. - Santa, 2019</p> | <p>La investigación se justifica porque me permite obtener información y conocimientos más concretos de la: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” - Santa, 2019. Así mismo la investigación sirve de guía y de apoyo teórico y conceptual para los futuros investigadores que tengan el mismo objetivo y tema de investigación. Finalmente se presenta y se sustenta el proyecto que es útil para poder obtener el grado de bachiller, consiguiente es importante porque le permite a la universidad Uladech Católica mejorar los estándares de calidad que fueron dictaminados por la Nueva Ley Universitaria.</p> | <p>Diseño -Cualitativa -Descriptiva -No experimental -Bibliográfica - De caso -Documental</p> <p>Población Las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.</p> <p>Muestra La empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L.”</p> <p>Técnica -Bibliográfica -Encuesta</p> <p>Instrumento -Cuestionario</p> <p>Plan de análisis -Bibliográfico -Cuestionario -Comparación</p> <p>Principios Éticos -Protección a las personas -Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad -Libre participación y derecho a estar informado -Beneficencia no maleficencia -Justicia -Integridad científica</p> |

Fuente: Elaboración propia con orientación del DTI.

4.7. Principios éticos

En la presente investigación se emplearon los principios éticos de protección de la persona, cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad, libre participación y derecho a estar informado, beneficencia no maleficencia, integridad científica y justicia.

Según (Uladech Católica, 2021) refiere sobre Código de ética para la investigación, la cual tiene por finalidad establecer los principios y valores éticos que guíen las buenas prácticas y conductas responsables durante la realización del proyecto de investigación.

-Protección de la persona.

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

-Libre participación y derecho a estar informado

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

-Beneficencia no maleficencia

Toda investigación debe tener un balance riesgo-beneficio positivo y justificado, para asegurar el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que participan en la investigación. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

-Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad

Toda investigación debe respetar la dignidad de los animales, el cuidado del medio ambiente y las plantas, por encima de los fines científicos; y se deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y tomar medidas para evitar daños.

-Justicia

El investigador debe anteponer la justicia y el bien común antes que el interés personal. Así como, ejercer un juicio razonable y asegurarse que las limitaciones de su conocimiento o capacidades, o sesgos, no den lugar a prácticas injustas. El investigador está obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

-Integridad científica

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

V. Resultados

5.1. Resultados

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

Cuadro N° 01

Resultados de los antecedentes

| Autores | Resultados |
|------------------|--|
| Seminario (2020) | Establece que la empresa se financia a través de crédito de terceros, de entidades no bancarias formales (Mi banco), a una tasa de interés anual alta (del 30%) en 12 meses, el crédito fue de S/15,00.00, a corto plazo y para invertirlo en capital de trabajo. |
| Ciriaco (2019) | Expresa que la empresa investigada utilizó financiamiento externo, de la Banca Formal, de la entidad bancaria BCP, el crédito obtenido fue de S/48,000.00, la tasa anual fue de 19.8% y la tasa mensual de 1.65%, el plazo de devolución del financiamiento fue a corto plazo y fue utilizado para capital de trabajo. El crédito será devuelto con las utilidades generadas por medio de la actividad económica de la empresa. |
| Rojas (2018) | Manifiesta que la empresa estudiada se financió de dos maneras, con financiamiento interno, que fue utilizado para capital de trabajo, el financiamiento de terceros se utilizó para la operación de la empresa, dicho crédito se obtuvo de la Banca Formal de la entidad bancaria BCP por un monto de S/400,000.00, a largo plazo, la tasa de interés fue de 11%, el crédito se utilizó para adquirir un terreno y ampliación de local, los requisitos exigidos por la entidad bancaria fueron: ficha Ruc, DNI del representante, Vigencia de poder, los 3 últimos PDT, estado de situación financiera y declaración anual. |
| Tananta (2019) | Indica que la empresa estudiada utilizó financiamiento externo para el desarrollo de sus actividades, el crédito fue adquirido de la Banca formal de la entidad financiera Scotiabank, el monto obtenido fue de S/ 55,000.00, los requerimientos exigidos fueron Declaración anual, 3 últimos PDT, Constitución de la empresa, Estado de situación financiera, la tasa de interés fue de 17.76% anual. Finalmente el financiamiento fue destinado para capital de trabajo. |

| | |
|------------------|--|
| Huarca (2018) | Argumenta que la empresa investigada se financió por terceros. El crédito fue obtenido de la Banca formal de la entidad bancaria BCP, el crédito fue de/. 34,000.00, siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, además es baja la tasa de interés mensual 1.18% mensual 14.16% Anual. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). |
| Alba (2019) | Expresa que la empresa investigada se financió por terceros, por medio de la Banca Formal de la entidad bancaria BCP, por un monto de S/40,000.00, a corto plazo, con una tasa de interés anual de 19.68%, el crédito obtenido fue utilizado para capital de trabajo. La empresa cumplió con los requerimientos exigidos por la entidad bancaria, los cuales fueron Ficha Ruc, 3 últimos PDT, Estados financieros y declaración anual. El préstamo se solventará por medio de la generación de utilidades. |
| Gutierrez (2019) | Establece que la empresa en estudio utilizó financiamiento externo, para el desarrollo de sus actividades que es la actividad ferretera. El financiamiento fue por medio de la Banca formal, de la entidad bancaria BCP, el monto fue equivalente a S/.50,000.00. Los requisitos solicitados fueron: Estado de situación financiera, Constitución de la empresa, DNI del representante legal, Ficha ruc. La tasa mensual fue de 2.24%. Finalmente el crédito fue utilizado para capital de trabajo |
| Falla (2019) | Describe que la empresa investigada fue financiado por terceros, por medio de la Banca Formal de la entidad bancaria BBVA, los requerido por el banco fueron los 3 últimos PDT, DNI del representante legal, Ficha ruc y la minuta de la empresa. El monto del crédito obtenido fue de S/45,000.000, la tasa interés fue de 15.36% a corto plazo y finalmente fue utilizado para capital de trabajo. |
| Blanco (2018) | Determina que la empresa estudiada utiliza el autofinanciamiento y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias (BCP) que solicitó los siguientes requisitos: su documento de identidad (DNI), que la empresa tenga como mínimo 6 meses de funcionamiento, documentos del negocio, que tenga solvencia, recibo de agua y de luz. El monto solicitado fue de S/. 10,000 con una tasa de interés del 16%, el comerciante realizo los pagos en cuotas mensuales a corto plazo. |
| Miranda (2019) | Indica que la empresa estudiada utiliza financiamiento de terceros a través del sistema bancario, del BCP, a una tasa de interés mensual de 1.85%, obteniendo así una suma anual de 22.2%, el monto solicitado fue S/. 75,000; siendo a un corto plazo y utilizándolo en el capital de trabajo y mejoramiento del local. |

Fuente: Elaboración propia en fundamento de los antecedentes nacionales, regionales y locales del presente proyecto de investigación

5.1.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02: Describir las características del financiamiento de la empresa del sector comercio “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” -Santa, 2019.

Cuadro N° 02

Resultados del cuestionario

| I. Referente a las características de la empresa |
|---|
| 1.1. Tamaño de la empresa a) Pequeña empresa (...) b) Microempresa (x) |
| 1.2. ¿Cuál es el objetivo de la empresa? a) Para motivo de sobrevivencia (...) b) Por generar utilidades (x) |
| 1.3. Número de trabajadores: a) De 1 a 5 (x) b) De 5 a 10 (...) c) De 10 a más (...) |
| 1.4. Permanencia en el sector a) De 1 a 5 años (...) b) De 5 a 10 años (...) c) De 10 años a mas (x) |
| II. Referente al financiamiento |
| 2.1. ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa? a) Si (x) b) No (...) |
| 2.2. ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido? a) Interno (...) b) Externo (x) |
| 2.3. ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento? a) Sistema bancario (x) b) Sistema no bancario (...) c) Sistema informal (...) d) Recursos financieros propios (...) |
| 2.4. ¿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) |
| 2.5. ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó? a) Tasa mensual (...) b) Tasa anual (x) |
| 2.6. ¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo? a) BBVA (...) |

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

2.7. ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?

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

2.8. ¿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 (...)
-

2.9. ¿A qué plazo se generó el financiamiento?

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

2.10. ¿Cuáles fueron los requisitos solicitados por la entidad bancaria? (Esta es una pregunta de respuesta abierta):

- Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera y Constitución de la Empresa.
-

Fuente: Elaboración propia en fundamento al cuestionario aplicado al propietario de la empresa en estudio.

5.1.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03: Hacer un análisis comparativo de las características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” – Santa, 2019

Cuadro N°03

Resultados del análisis comparativo

| Elementos de Comparación | Resultados del Objetivo Especifico N° 01 | Resultados del Objetivo Especifico N° 02 | Resultados del Objetivo Especifico N° 03 |
|----------------------------------|--|--|---|
| Tipo de financiamiento | Obtuvieron financiamiento externo (terceros) Seminario (2020), Ciriaco (2019), Tananta (2019), Huarca (2018), Alba (2019), Gutierrez (2019), Falla (2019) & Miranda (2019), | La empresa en estudio “Negociaciones La Llave E.I.R.L, argumenta que obtuvo financiamiento de terceros (externo) | Si coinciden |
| Sistema de financiamiento | Recurrieron a solicitar financiamiento a la banca formal Ciriaco (2019), Rojas (2018), Tananta (2019), Huarca (2018), Alba (2019), Gutierrez (2019), Falla (2019), Blanco (2018) & Miranda (2019) | La empresa en estudio “Negociaciones La Llave E.I.R.L, manifiesta que recurrió a solicitar financiamiento a la banca formal. | Si coinciden |
| Fuente de financiamiento | Solicitaron financiamiento a la entidad bancaria Banco de Crédito del Perú (BCP) Ciriaco (2019), Rojas (2018), Huarca (2018), Alba (2019), Gutierrez (2019), | La empresa en estudio “Negociaciones La Llave E.I.R.L, describe que solicito financiamiento a la entidad bancaria Banco de Crédito del Perú (BCP). | Si coinciden |

| | | | |
|---------------------------------------|--|---|--------------|
| | Blanco (2018) & Miranda (2019). | | |
| Monto promedio del crédito | Obtuvieron un monto promedio de crédito de S/.10,000 a más Seminario (2020), Ciriaco (2019), Rojas (2018), Tananta (2019), Huarca (2018), Alba (2019), Gutierrez (2019), Falla (2019), Blanco (2018) & Miranda (2019). | La empresa en estudio “Negociaciones La Llave E.I.R.L, indica que el monto promedio del crédito obtenido fue de S/.10,000 a más | Si coinciden |
| Plazo del crédito solicitado | El plazo del crédito solicitado fue a corto plazo Seminario (2020), Ciriaco (2019), Alba 2019), Falla (2019), Blanco (2018) & Miranda (2019). | La empresa en estudio “Negociaciones La Llave E.I.R.L, argumenta que el plazo del crédito solicitado fue a mediano plazo. | No coinciden |
| Utilización del financiamiento | Utilizaron el financiamiento en capital de trabajo Seminario (2020), Ciriaco (2019), Tananta (2019), Huarca (2018), Alba (2019), Gutierrez (2019) & Falla (2019) | La empresa en estudio “Negociaciones La Llave E.I.R.L, manifiesta que utilizo el financiamiento en capital de trabajo. | Si coinciden |

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

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 01

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

Según los autores mencionados en los antecedentes, Seminario (2020), Ciriaco (2019), Tananta (2019), Huarca (2018), Alba (2019), Gutierrez (2019), Falla (2019) & Miranda (2019) describen en su investigación de tesis que las empresas en estudio creyeron conveniente obtener financiamiento externo (terceros), la cual, les dará muchas ventajas de desarrollo y competencia en el mercado perteneciente que es el sector ferretero, también los autores Ciriaco (2019), Rojas (2018), Tananta (2019), Huarca (2018), Alba (2019), Gutierrez (2019), Falla (2019), Blanco (2018) & Miranda (2019) describen en su investigación que se decidió acudir a solicitar financiamiento a la Banca formal, específicamente en la entidad bancaria Banco Central del Perú (BCP), ya que si cubrían los requerimientos que solicitaba dicha entidad bancaria, asimismo, los autores Seminario (2020), Ciriaco (2019), Rojas (2018), Tananta (2019), Huarca (2018), Alba (2019), Gutierrez (2019), Falla (2019), Blanco (2018) & Miranda (2019) detallan que el monto promedio del crédito solicitado fue de S/.10,000, por lo tanto la mayoría de los autores mencionan que las empresas estudiadas consideraron en pagar el crédito a corto plazo, ya que así no deberán pagar tasas de interés muy altas, además los autores, Seminario (2020), Ciriaco (2019), Tananta (2019), Huarca (2018), Alba (2019), Gutierrez (2019) & Falla (2019) expresan en su investigación que dichas empresas creyeron conveniente usar completamente el financiamiento

en capital de trabajo, finalmente en las bases teóricas el autor Digitalis Hub (2019) menciona que el financiamiento es algo primordial para una empresa, tanto sea para dar en marcha el negocio o para implementación y desarrollo de ello, ya que sin financiamiento puede provocar el endeudamiento y el fracaso como negocio. Por lo cual existen diferentes medios de financiamiento que se adaptan a la preferencia de los empresarios.

5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 02

Describir las características del financiamiento de la empresa del sector comercio “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” -Santa, 2019.

De acuerdo al cuestionario con preguntas cerradas, se obtuvo como resultados que la empresa en estudio “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” es una micro empresa que tiene como objetivo generar utilidades, dicha empresa tiene más de 10 años de permanencia en el rubro ferretero. Obtuvo financiamiento de terceros (externo), ya que al obtener un financiamiento la empresa tendrá mejores oportunidades de desarrollo en el mercado de su actividad económica principal que es la venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería, equipo y materiales de fontanería y calefacción, por lo tanto, se creyó conveniente recurrir a la banca formal específicamente de la entidad bancaria Banco del Crédito del Perú (BCP), ya que si se llegó a cumplir con los requerimientos que dicha entidad bancaria solicitaba, el monto promedio del crédito obtenido fue de S/.10,000, lo cual fue pactado a pagar a mediano plazo y por consiguiente se consideró destinarlo totalmente para capital de trabajo.

5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 03

Hacer un análisis comparativo de las características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” – Santa, 2019.

Forma de financiamiento

De acuerdo a la forma de financiamiento, Seminario (2020), Ciriaco (2019), Tananta (2019), Huarca (2018), Alba (2019), Gutierrez (2019), Falla (2019) & Miranda (2019) manifestaron que obtuvieron financiamiento de terceros (externos), coincidiendo con la empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L.”.

Sistema de financiamiento

Conforme al sistema de financiamiento, Ciriaco (2019), Rojas (2018), Tananta (2019), Huarca (2018), Alba (2019), Gutierrez (2019), Falla (2019), Blanco (2018) & Miranda (2019) describen que recurrieron al sistema bancario, por lo tanto si coincide con la empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” .

Institución financiera

Respecto a la institución financiera, Ciriaco (2019), Rojas (2018), Huarca (2018), Alba (2019), Gutierrez (2019), Blanco (2018) & Miranda (2019) indican que solicitaron financiamiento a la entidad bancaria Banco de Crédito del Perú, coincidiendo con la empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L.”

Monto promedio del crédito

En base al monto promedio de crédito obtenido, Seminario (2020), Ciriaco (2019), Rojas (2018), Tananta (2019), Huarca (2018), Alba (2019), Gutierrez (2019), Falla (2019), Blanco (2018) & Miranda (2019) sostienen que el monto promedio del crédito obtenido fue de S/.10,000, coincidiendo con la empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L”.

Plazo del crédito solicitado

Conforme al plazo del crédito solicitado los autores, Seminario (2020), Ciriaco (2019), Alba 2019), Falla (2019), Blanco (2018) & Miranda (2019) nos manifiestan que el plazo del crédito obtenido fue a corto plazo, a diferencia de la empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” que fue a mediano plazo, por lo tanto, no coinciden con los resultados obtenidos.

Utilización del financiamiento

De acuerdo a la utilización del financiamiento, Seminario (2020), Ciriaco (2019), Tananta (2019), Huarca (2018), Alba (2019), Gutierrez (2019) & Falla (2019) argumentan que el crédito obtenido fue destinado para capital de trabajo, la cual, coincide con la empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L”.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al objetivo Especifico N° 01:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

Respecto a los autores citados, concluyeron según sus estudios que la mayoría de los encuestados creyeron conveniente recurrir a un financiamiento externo, además acudieron a solicitar financiamiento a la Banca formal, específicamente al Banco de Crédito del Perú (BCP), también detallaron que el promedio del crédito obtenido fue de S/. 10,000, por lo tanto, el crédito fue pagado a corto plazo y destinado a capital de trabajo.

6.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02

Describir las características del financiamiento de la empresa del sector comercio “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” -Santa, 2019.

Respecto a la empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L, la aplicación del cuestionario informo las siguientes características del financiamiento: se llegó a concluir que obtuvo financiamiento externo, ya que con ese crédito podría tener mejores oportunidades de inversión y ser competente en el mercado al cual pertenece que es al rubro ferretero, por lo tanto, recurrieron a solicitar financiamiento a la Banca formal, específicamente de la entidad bancaria Banco de Crédito del Perú, el promedio del crédito obtenido fue de S/. 10,000, se pagó a mediano plazo y se destinó en su totalidad a capital de trabajo para poder generar ingresos, utilidades y finalmente puedan solventar las obligaciones de pago.

6.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03

Hacer un análisis comparativo de las características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” – Santa, 2019.

De acuerdo a la comparación entre el objetivo específico 1 y 2 se llegó a concluir que 5 de los 6 elementos de comparación coinciden, ya que todos obtuvieron financiamiento externo, por lo que acudieron a la Banca formal específicamente de la entidad bancaria Banco de Crédito del Perú (BCP), el monto promedio del crédito obtenido fue de S/. 10,000, todos creyeron conveniente destinar el crédito obtenido en su totalidad para capital de trabajo, finalmente en el único elemento de comparación que no coincide fue en el plazo de pago del crédito obtenido, ya que los autores de los antecedentes detallan que fue a corto plazo a diferencia de la empresa en estudio que fue a mediano plazo.

6.4. Respecto al objetivo general

Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” - Santa, 2019

Finalmente se concluyó que las empresas creen necesario solicitar financiamiento externo para poder crecer y desarrollarse en su negocio, por lo que acudieron a la Banca formal, logrando cumplir con los requerimientos exigidos por dichas entidades, por lo tanto el monto promedio del crédito obtenido fue de S/10,000, el plazo de pago del crédito fue a corto plazo, a diferencia de la empresa en estudio que fue a mediano plazo, además también

detallan que usaron en su totalidad el crédito obtenido en capital de trabajo ya que les da más facilidades de rotación e inversión del dinero para poder generar ganancias; poder solventar y cumplir con los pagos de las obligaciones financieras.

VII. Recomendaciones

1. Se recomienda a la empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L” sigan optando por el financiamiento externo, ya que le otorga mejor accesibilidad de crecimiento y desarrollo en el mercado perteneciente, que es la actividad ferretera, con un crédito pueden obtener lo necesario o requerido para la empresa, que quizás con solo financiamiento interno no puedan tener accesibilidad a ello.
2. Se debe de buscar mejores opciones de plazos de devolución del crédito, lo más recomendable es que cuando un financiamiento sea requerido para capital de trabajo es mejor generarlo a corto plazo, por lo tanto, se evitará pagar altas tasas de interés y dar mayor rotación e inversión al crédito obtenido.
3. Finalmente se recomienda buscar asesoría financiera, para lograr obtener las mejores opciones de financiamiento, consiguiendo créditos favorables para la empresa, logrando crecimiento, desarrollo del negocio, que dará solvencia y poder cumplir con las obligaciones financieras.

VIII. Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

- Alba, C. (2019). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa Ferretería Y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2018*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14029>
- Arregín, J. (2020). *Concepto de empresa y su finalidad economica social*. Recuperado de <https://www.asnews.mx/noticias/concepto-de-empresa-y-su-finalidad-economica-y-social>
- Arteaga, A. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Grupo Carlos S.A.C. – Casma 2016*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2239>
- Azaña, E. (2019). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso multiservicios “Señor de los Milagros” – Sihuas, 2018*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13309>
- Barrón, V., & D’Aquino, M. (2020). *Proyectos y metodología de la investigacion*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/ereader/uladech/160000>
- BBVA. (2018). *España, quinto país de Europa en financiamiento alternativo*. Recuperado de <https://www.bbva.com/es/espana-quinto-pais-europa-financiacion-alternativa/>
- Blanco, P. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferreteria “Rosave y Ponce*

- E.I.R.L” - Chimbote, 2017.* Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17742>
- Broseta, A. (2020). *Financiamiento para emprendedores Chile 2020*. Recuperado de <https://www.rankia.cl/blog/ideas-emprendimiento-chile/3585260-financiamiento-para-emprendedores-chile-2020>
- Calderon, E. (2018). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa “Electro Ferretera Judith S.R.LTDA.” – Chimbote, 2017.* Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/6096>
- Castillo, A. (2016). *Temas de Derecho Tributario y Contabilidad*. 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->
- Caurin, J. (2017). *Tipos de empresas*. Recuperado de <https://www.emprendepyme.net/tipos-de-empresas>
- Ciriaco, A. (2019). *Caracterización del Financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Tony EIRL”-San Vicente de Cañete, 2018.* Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16406>
- Cohen, N., & Gómez, G. (2019). *Metodología de la investigación, ¿para que?: la producción de los datos y diseño*. Recuperado de <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/120390/>
- Congreso de la republica de Perú. (2003). *Ley N°28015*. Recuperado de

- <https://leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/28015.pdf>
- Congreso de la republica de Perú. (2013). *Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial*. Recuperado de <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/aprueban-texto-unico-ordenado-de-la-ley-de-impulso-al-desarr-decreto-supremo-n-013-2013-produce-1033071-5/>
- Cruz, L. (2019). *Caracterización del financiamiento en las empresas ferreteras del Perú” caso: Ferretería Promadi E.I.R.L en la ciudad de Piura 2017*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9121>
- Digitalis Hub. (2019). *¿Por qué es importante el financiamiento para empresas?* Recuperado de <https://digitalisthub.com/por-que-es-importante-el-financiamiento-para-empresas/>
- El Peruano. (2021). *Apoyarán a las mypes con S/ 2,000 millones*. Recuperado de <https://elperuano.pe/noticia/115093-apoyaran-a-las-mypes-con-s-2000-millones>
- Escalante, E. (2016). *Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas*. Recuperado de <https://www.mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/#:~:text=Esta norma y sus modificaciones,han sido modificadas por la>
- Expansión. (2019). *La financiación alternativa crece en toda Europa*. Recuperado de <https://www.expansion.com/promociones/native/2019/05/13s/index.html>
- Falla, T. (2019). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora de Materiales para la Construcción y Ferreterías S.A.C. -Chimbote, 2018*.

- Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14082>
- García, I. (2017). *Definición de Financiación*. Recuperado de <https://www.economiasimple.net/glosario/financiacion>
- Gestión. (2020). *Cuatro entidades financieras disponibles para brindar créditos a mypes afectados por emergencia*. Recuperado de <https://gestion.pe/economia/cuatro-entidades-financieras-disponibles-para-brindar-creditos-a-mypes-afectados-por-emergencia-noticia/?ref=gesr>
- Gómez, O., & Tordecilla, M. (2016). *Alternativas de Fuentes de Financiamiento en las Microempresas del Barrio Ternera, Calle Real de Ternera (Cartagena)*. Recuperado de <http://hdl.handle.net/10819/4426>
- Gretschler, 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/>
- Gutiérrez, R. (2019). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso ferretería “Coronado” de Chimbote, 2016*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11501>
- Huarca, M. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería y Multiservicios Esperanza E.I.R.L. - Casma, 2017*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8723>
- IELOGIS. (2019). *Microempresa: la importancia del pequeño negocio*. Recuperado de <https://ielogis.com/microempresa/#:~:text=En cualquier caso%2C las microempresas,futuro%2C en una gran empresa.>

- Infobae. (2021). *Financiamiento Emergente 2021 para Microempresas: requisitos para solicitar el apoyo de 10 mil.* Recuperado de <https://www.infobae.com/america/mexico/2021/03/02/financiamiento-emergente-2021-para-microempresas-requisitos-para-solicitar-el-apoyo-de-10-mil-pesos/>
- Kulfas, M. (2018). *Banca De Desarrollo E Inclusión Financiera De Las Pequeñas Y Medianas Empresas Un Estudio A Partir De Los Casos De La Argentina, Colombia, Costa Rica Y El Perú.* Recuperado de <https://www.cepal.org/es/publicaciones/44359-banca-desarrollo-inclusion-financiera-pequenas-medianas-empresas-un-estudio>
- LDS Jobs. (2018). *Fundamentos de la microempresa.* Recuperado de <https://www.latterdaysaintjobs.org/ers/ct/articles/microenterprise-basics?lang=spa>
- León, B. (2017). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa Ferretería Santa María S.A.C. De Casma, 2016.* Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3676>
- León, Janina. (2017). *Inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas en el Perú: experiencia de la banca de desarrollo.* Recuperado de <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/43157>
- León, Juan. (2020). *Financiamiento para Empresas Perú 2020.* Recuperado de <https://www.rankia.pe/blog/mejores-depositos-plazo-fijo/4099550-financiamiento-para-empresas-peru-2020>
- Matos, A. (2020). *Investigación Bibliográfica: Definición, Tipos, Técnicas.*

- Recuperado de: <https://www.lifeder.com/investigacion-bibliografica/>
- Minaya, S. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Ferretería CECISA" de Sihuas*, 2016. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5599>
- Miranda, E. (2019). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería Vecor S.R.L Nuevo Chimbote*, 2016. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13279>
- Miranda, M. (2021). *Más de 280,000 mypes fueron beneficiadas con el aval de deudas*. Recuperado de <https://elperuano.pe/noticia/118322-mas-de-280000-mypes-fueron-beneficiadas-con-el-aval-de-deudas>
- Monroy, M., & Nava, N. (2018). *Metodología de la investigación*. Recuperado de <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/172512/>
- Nicuesa, M. (2016). *Cuatro tipos de empresa según su tamaño*. Recuperado de <https://empresariados.com/cuatro-tipos-de-empresa-segun-su-tamano/>
- Nunes, P. (2019). *Teoría de Modigliani y Miller*. Recuperado de <https://knoow.net/es/cieeconcom/finanzas/teoria-modigliani-y-miller/>
- Orlando, C., & Harwy, J. (2018). *Caracterización de los sistemas de financiamiento utilizados por los microempresarios en la localidad de Bosa*. Recuperado de <https://repository.ugc.edu.co/handle/11396/5366>
- Palacios, R. (2018). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Ferreteras En El Perú. Caso: Ferretería Kaisdomo Del Distrito De Morropón*, 2018. Recuperado de

- <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5831>
- Peña, L. (2020). *La Microempresa*. Recuperado de <https://www.billin.net/blog/microempresa/>
- Perez, L., Perez, R., & Seca, M. (2020). *Metodologia de la investigacion cientifica*. Recuperado de <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/138497>
- Perez, M. (2020). *Comercio*. Recuperado de <https://conceptodefinicion.de/comercio/>
- Perucontable. (2020). *Régimen laboral de la Micro y Pequeña Empresa*. Recuperado de <https://www.perucontable.com/empresa/regimen-laboral-de-la-micro-y-pequena-empresa/>
- Portafolio. (2020). *Así pueden obtener financiación las empresas que están arrancando*. Recuperado de <https://www.portafolio.co/negocios/empresas/programa-de-credito-emprededor-lineas-de-financiacion-para-emprendedores-y-nuevas-empresas-en-colombia-2020-543165>
- Raffino, M. (2020). *Concepto de empresa*. Recuperado de <https://concepto.de/empresa/>
- Ramirez, S. (2019). “*Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Contreras la Solucion SAC. Chimbote, 2016*”. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9307>
- Red Economica Perú. (2020). *Los principales tipos de empresas en Perú*. Recuperado de <https://redeconomica.pe/constitucion-de-empresas/los-principales-tipos-de-empresas-en-peru>
- Riquelme, M. (2020). *Definición de Empresa y cuales son sus características*.

- Recuperado de <https://www.webyempresas.com/definicion-de-empresa/>
- Rodriguez, A. (2020). *Investigación cualitativa: características, tipos, técnicas, ejemplos*. Recuperado de <https://www.lifeder.com/investigacion-cualitativa/>
- Rodriguez, D. (2017). *Las 6 Teorías del Comercio Internacional Principales*. Recuperado de <https://www.lifeder.com/teorias-comercio-internacional/>
- Rodriguez, R. (2018). *El Financiamiento Es Importante*. Recuperado de <https://www.rankia.mx/blog/emprendimiento-juntos/3852126-financiamiento-importante>
- Rojas, A. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Montero S.A.C.* – *Tingo María, 2017*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5163>
- Sánchez, H., Reyes, C., & Mejía, K. (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. Recuperado de <http://repositorio.urp.edu.pe/handle/URP/1480?show=full>
- Sánchez, J. (2020). *¿Por qué son importantes las empresas en la economía?* Recuperado de <https://expansion.mx/opinion/2020/05/20/por-que-son-importantes-las-empresas-en-la-economia>
- Seminario, S. (2020). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “Pablo Rivas e Inversiones S.A.C.”- Catacaos, 2019*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17318>
- Soto, M., Moreira, G., & Albán, A. (2017). *Financiamiento De Actividades Microempresariales En Las Zonas Urbano Marginales De La Ciudad De*

- Babahoyo*. Recuperado de eumed.net/coursecon/ecolat/ec/2017/actividades-microempresariales.html
- Tamburrino, Í. (2020). *¿Cómo formular la hipótesis de mi tesis?* Recuperado de <https://aprendizaje.uchile.cl/recursos-para-leer-escribir-y-hablar-en-la-universidad/escribir-la-tesis/profundiza-en-la-tesis/como-formular-la-hipotesis-de-mi-tesis/#:~:text=Un estudio exploratorio no requiere,con las que queremos trabajar.>
- Tananta, P. (2019). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa Ferretería Saldias La Solución E.I.R.L. – Iquitos, 2018*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13284>
- TPC Group. (2020). *Facilitan acceso al credito a las microempresas*. Recuperado de <https://tpcgroup-int.com/noticias-panama/facilitan-acceso-al-credito-para-microempresas/>
- Uladech Católica. (2021). *Codigo de etica para la investigacio version 004*. Recuperado de <https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>.
- Urteaga, A. (2019). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa “Ferretería Reyes” - Chimbote, 2017*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10410>

Anexos

Anexo 1: Cronograma de actividades

| Cronograma de trabajo | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|--|----------|---|---|---|---|---|---|-----------|----|----|----|----|----|----|----|
| Nº | Actividades | Año 2021 | | | | | | | | | | | | | | |
| | | I Unidad | | | | | | | II Unidad | | | | | | | |
| | | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 |
| 2 | Presentación del primer borrador del informe final | X | | | | | | | | | | | | | | |
| 3 | Mejora en la redacción del primer borrador del informe final | | X | | | | | | | | | | | | | |
| 4 | Primer borrador del artículo científico | | | X | | | | | | | | | | | | |
| 5 | Mejoras a la redacción del informe final y artículo científico | | | | X | | | | | | | | | | | |
| 6 | Mejora del informe final | | | | | X | | | | | | | | | | |
| 7 | Mejora del artículo científico | | | | | | X | | | | | | | | | |
| 8 | Calificaciones I Unidad | | | | | | | | | | | | | | | |
| 9 | Subir el informe final y artículo científico para la calificación | | | | | | | | X | | | | | | | |
| 10 | Subir el informe final, ponencia, artículo científico y sustentación | | | | | | | | | X | | | | | | |
| 11 | Levanta las observaciones del informe final de acuerdo a las indicaciones del JI | | | | | | | | | | X | | | | | |
| 12 | Levanta las observaciones del informe final de acuerdo a las indicaciones del JI | | | | | | | | | | | X | | | | |
| 13 | Levanta las observaciones del informe final de acuerdo a las indicaciones del JI | | | | | | | | | | | | X | | | |
| 14 | Levanta las observaciones del informe final de acuerdo a las indicaciones del JI | | | | | | | | | | | | | X | | |
| 15 | Continua la sustentación del informe final y artículo científico | | | | | | | | | | | | | | X | |
| 16 | Calificaciones II unidad | | | | | | | | | | | | | | | |

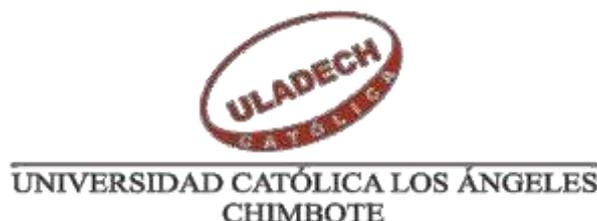
Fuente: Elaboración propia de acuerdo a la orientación y recomendación del DTI

Anexo 2: Presupuesto

| Presupuesto desembolsable (Estudiante) | | | |
|---|-------------|-----------------------|------------------------|
| Categoría | Base | % o Número | Total (S/.) |
| Suministros (*) | | | |
| · Impresiones | 0.30 | 50 | 15.00 |
| · Fotocopias | 0.10 | 50 | 5.00 |
| · Empastado | 7.00 | 1 | 7.00 |
| · Papel bond A-4 (500 hojas) | 0.10 | 50 | 5.00 |
| · Lapiceros | 1.00 | 1 | 1.00 |
| Servicios | | | |
| · Uso de Turnitin | 50.00 | 2 | 100.00 |
| Sub total | | | |
| Gastos de viaje | 6.00 | 5.00 | 30.00 |
| · Pasajes para recolectar información | | | |
| Sub total | | | 163.00 |
| Total de presupuesto desembolsable | | | 163.00 |
| Presupuesto no desembolsable (Universidad) | | | |
| Categoría | Base | % ó Número | Total (S/.) |
| Servicios | | | |
| · Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD) | 20.00 | 4 | 80.00 |
| · Búsqueda de información en base de datos | | | |
| · Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC) | | | |
| · Publicación de artículo en repositorio institucional | | | |
| Sub total | | | |
| Recurso humano | | | |
| · Asesoría personalizada (5 horas por semana) | | | |
| Sub total | | | 80.00 |
| Total de presupuesto no desembolsable | | | 80.00 |
| Total (S/.) | | | 243.00 |

Fuente: Elaboración propia de acuerdo al autofinanciamiento

Anexo 3: Instrumento de recolección de datos



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y

ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario que será aplicado al dueño de la empresa “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” de Santa- 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 “Negociaciones La Llave E.I.R.L.” de Santa, 2019.

La información que usted proporcionara será empleado 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 a las características de la empresa.

1.1 Tamaño de la empresa

- c) Pequeña empresa (...)
- d) Microempresa (x)

1.2 ¿Cuál es el objetivo de la empresa?

- c) Para motivo de sobrevivencia (...)
- d) Por generar utilidades (x)

1.3 Número de trabajadores:

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

1.4 Permanencia en el sector

- d) De 1 a 5 años (...)
- e) De 5 a 10 años (...)
- f) De 10 años a mas (x)

II. Referente al financiamiento

2.1 ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa?

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

2.2 ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?

- c) Propio (...)
- d) Externo (x)

2.3 ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?

- e) Sistema bancario (x)

- f) Sistema no bancario (...)
- g) Sistema informal (...)
- h) Recursos financieros propios (...)

2.4 ¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado?

- d) De 1,000 a 5,000 (...)
- e) De 5,000 a 10,000 (...)
- f) De 10,000 a más (x)

2.5 ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?

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

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

- f) BBVA (...)
- g) Scotiabank (...)
- h) Banco de Crédito del Perú BCP (x)
- i) Banco de la Nación (...)
- j) Otros. (...)

2.7 ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?

- d) Financiamiento por factoring (...)
- e) Financiamiento por leasing (...)
- f) Otro tipo (x)

2.8 ¿En que se empleó el financiamiento obtenido?

- f) Capital de trabajo (x)
- g) Mejoramiento o ampliación de la infraestructura (...)
- h) Compra de activos fijos (...)

i) Pagos de impuesto (...)

j) Otros (...)

2.9 ¿A qué plazo se generó el financiamiento?

e) Corto plazo (...)

f) Mediano plazo (x)

g) Largo plazo (...)

h) Otros (...)

2.10 ¿Cuáles fueron los requisitos solicitados por la entidad bancaria? (Esta

es una pregunta de respuesta abierta):

- Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDT, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera y Constitución de la Empresa.

Cuestionario online escaneado:

Instrumento de recolección de datos



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

Ante todo, tenga usted un cordial saludo:

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 microempresas del sector comercio del Perú: Caso empresa "Negociaciones La Llave" E.I.R.L. - Santa, 2019.

La información que usted proporcionara será empleada con fines académicos y de investigación, por lo que se agradece por su valiosa información y colaboración.

Instrucciones: Marcar dentro de la opción correspondiente con la respuesta correcta y en algunas preguntas llenar los recuadros con la respuesta. Gracias.

I. Referente a las características de la empresa

1.1 Tamaño de la empresa

- a) Pequeña empresa
- b) Microempresa

1.2 ¿Cuál es el objetivo de la empresa?

- a) Para motivo de supervivencia
- b) Por generar utilidades

1.3 Número de trabajadores:

- a) De 1 a 5
- b) De 5 a 10
- c) De 10 a más

1.4 Permanencia en el sector

- a) De 1 a 5 años
- b) De 5 a 10 años
- c) De 10 a más

II. Referente al financiamiento

2.1 ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa?

- a) Sí
- b) No

2.2 ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?

- a) Propio
- b) Externo

2.3 ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?

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

2.4 ¿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

2.5 ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?

- a) Tasa mensual
- b) Tasa anual

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

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

2.7 ¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado?

- a) Financiamiento por factoring
- b) Financiamiento por leasing
- c) Otro tipo

2.8 ¿En que se empleó el financiamiento obtenido?

- a) Capital de trabajo
- b) Mejoramiento o ampliación de la infraestructura
- c) Compra de activos fijos
- d) Pago de impuestos
- e) Otros

2.9 ¿A qué plazo se generó el financiamiento?

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

2.10 ¿Cuáles fueron los requisitos solicitados por la entidad bancaria? (Esta es una pregunta de respuesta abierta):

- Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDT, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera y Constitución de la Empresa.
-

Este contenido no ha sido creado ni aprobado por Google.

Google Formularios

Anexo 4: Consentimiento informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS (Ciencias Sociales)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por *Alfredo Melvino Melvin Rivaldo*, que es parte de la Universidad Católica Los Angeles de Chimbote.

La investigación denominada: "Caracterización del Financiamiento de las microempresas del sector comercio del Perú: Caso "Negociaciones La Llave" E.I.R.L. - Santa, 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: melvinalfarel2345@gmail.com o al número 934150548. Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico jmontanob@uladech.edu.pe

Complete la siguiente información en caso desee participar:

| | |
|-------------------------|---|
| Nombre completo: | Edson Hingo Leon Valverde |
| Firma del participante: |  |
| Firma del investigador: |  |
| Fecha: | 16/09/20 |