



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL RUBRO
ABARROTES DEL DISTRITO DE HUARAZ Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2020**

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

AUTOR

**COLQUE VALENTÍN, TEODORO AGUSTIN
ORCID: 0000-0001-9748-9532**

ASESOR

**VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO
ORCID: 0000-0002-4217-1217**

HUARAZ – PERÚ

2022



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL RUBRO
ABARROTOS DEL DISTRITO DE HUARAZ Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2020**

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

AUTOR

**COLQUE VALENTÍN, TEODORO AGUSTÍN
ORCID: 0000-0001-9748-9532**

ASESOR

**VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO
ORCID: 0000-0002-4217-1217**

HUARAZ – PERÚ

2022

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Colque Valentín, Teodoro Agustín

ORCID: 0000-0001-9748-9532

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencias e
ingeniería, Huaraz, Perú

ASESOR

Vásquez Pacheco, Fernando

ORCID: 0000-0002-4217-1217

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de ciencias e
ingeniería, Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADO

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-40570

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Mgtr. BAILA GEMÍN, JUAN MARCO

PRESIDENTE

Mgtr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

MIEMBRO

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

MIEMBRO

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

ASESOR

AGRADECIMIENTOS

Al culminar este trabajo de investigación quiero agradecer a Dios por todas sus bendiciones, a mi Madre Isabel Valentín y mi Padre Teodoro Colque quienes me apoyaron en las buenas y en las malas y supieron enseñarme la honradez y la humildad, a mis hermanos por su apoyo moral en este trabajo de investigación y a mi prometida Thalía Asencio por apoyarme y orientarme para culminar con bien este trabajo.

También quiero agradecer a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, directivos y profesores de la escuela de formación profesional de contabilidad.

Teodoro Colque
El autor

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2020. El diseño de investigación fue no experimental – cuantitativo – descriptivo y de campo; para el recojo de información se utilizó como técnica la encuesta y como instrumento se utilizó un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas, obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** el 65% de los representantes legales de las mype encuestados son del sexo femenino, el 90% son adultos. **Respecto al objetivo específico 2:** el 88% de las mype son formales, el 40% de las mype cuenta con más de 3 años en el rubro. **Respecto al objetivo específico 3:** el 60% de los representantes legales de las mype recurrieron al financiamiento externo, siendo de las entidades bancarias, el 67% indicó haber solicitado un crédito a largo plazo; y finalmente, el 67% invirtió el financiamiento en capital de trabajo. **Respecto a la propuesta de mejora:** Se realizó un análisis en cuanto a las tasas de interés anuales que pagan las micro y pequeñas empresas, respecto a ello se planteó una propuesta de mejora para las empresas en estudio, Finalmente se concluye que las mype en estudio, presentan problemas para acceder al financiamiento, porque las tasas de interés anuales son las más altas del mercado lo que genera que los costos operativos sean demasiado elevados y ello genera un menor rendimiento en el mercado.

Palabras clave: Financiamiento, micro y pequeña empresa, propuesta de mejora.

ABSTRACT

The general objective of this research was to identify and describe the characteristics of the financing of micro and small enterprises in the grocery industry in the district of Huaraz and to make a proposal for improvement, 2020. The research design was non-experimental - quantitative - descriptive and field; for the collection of information, the survey was used as a technique and a questionnaire with closed and open questions was used as an instrument, obtaining the following results: Regarding specific objective 1: 65% of the legal representatives of the mype surveyed are female, 90% are adults. Regarding specific objective 2: 88% of the mype are formal, 40% of the mype have been in business for more than 3 years. Regarding specific objective 3: 60% of the legal representatives of the mype resorted to external financing, 67% of the banks indicated that they had requested a long-term loan; and finally, 67% invested the financing in working capital. Regarding the proposal for improvement: An analysis was made of the annual interest rates paid by micro and small enterprises, and a proposal for improvement was made for the companies under study. Finally, it was concluded that the mype under study have problems accessing financing because the annual interest rates are the highest in the market, which causes operating costs to be too high, resulting in a lower return in the market.

Key words: Financing, micro and small enterprises, proposal for improvement.

CONTENIDO

	página
CARÁTULA	i
CONTRACARÁTULA	ii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTOS	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT	vii
CONTENIDO	viii
ÍNDICE DE TABLAS Y CUADROS	x
I. INTRODUCCIÓN	11
II. REVISIÓN DE LITERATURA	16
2.1 Antecedentes	16
2.1.1 Internacionales	16
2.1.2 Nacionales.....	17
2.1.3 Regionales.....	19
2.1.4 Locales	21
2.2 Bases teóricas	23
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	23
2.2.1.1 Teorías del financiamiento	23
2.2.1.2 Fuentes del financiamiento.....	23
2.2.1.3 Sistemas de financiamiento	24
2.2.1.4 Costos del financiamiento.....	25
2.2.1.5 Plazos del financiamiento	28
2.2.1.6 Facilidades de financiamiento.....	34
2.2.1.7 Usos del financiamiento	35
2.2.1.8 Entes de financiamiento.....	35
2.2.1.9 Características de las micro y pequeñas empresas	36
2.3 Marco conceptual	37
2.3.1 Definiciones del financiamiento	37
2.3.2 Definiciones de los aspectos financieros.....	38
2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas	39
2.3.4 Definiciones del sector Comercio:.....	40
2.3.5 Definiciones del rubro abarrotes	40
III. HIPÓTESIS	41
IV. METODOLOGÍA	42

4.1	Diseño de investigación	42
4.2	Población y muestra:	42
4.2.1	Población	42
4.2.2	Muestra	42
4.3.	Definición conceptual y operacionalización de la variable	43
4.4.	Técnicas e instrumentos.....	46
4.4.1.	Técnicas	46
4.4.2.	Instrumentos	46
4.5.	Plan de análisis	46
4.6.	Matriz de consistencia	47
4.7.	Principios éticos	48
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	50
5.1	Resultados	50
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	50
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	51
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	52
5.1.4	Respecto al objetivo específico 4:.....	54
5.2	Análisis de resultados.....	55
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1:.....	55
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2:.....	56
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3:.....	56
5.2.4	Respecto al objetivo específico 4:.....	58
VI.	CONCLUSIONES.....	59
6.1	Respecto al objetivo específico 1:	59
6.2	Respecto al objetivo específico 2:	59
6.3	Respecto al objetivo específico 3:	60
6.4	Respecto al objetivo específico 4:	60
6.5	Respecto al objetivo general	60
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	63
7.1	Referencias bibliográficas	63
7.2	Anexos.....	74
7.2.1	Anexo 1: Modelos de fichas bibliográficas	74
7.2.2	Anexo 2: Instrumento de recolección de datos.....	75
7.2.3	Anexo 3: Consentimiento informado	78
7.2.4	Anexo 4: Tablas y Gráficos.....	81

ÍNDICE DE TABLAS Y CUADROS

	Página
Cuadro 01: Tasa de interés activa anual de las entidades bancarias.....	27
Cuadro 02: Tasa de interés activa anual de las cajas municipales de ahorro y crédito.....	27
Cuadro 03: Tasa de interés activa anual de las cajas rurales de ahorro y crédito	28
Tabla 1: Resultados del objetivo específico 1.....	50
Tabla 2: Resultados del objetivo específico 2.....	51
Tabla 3: Resultados del objetivo específico 3.....	52
Tabla 4: Resultados del objetivo específico 4.....	54

I. INTRODUCCIÓN

Desde tiempos pasados las micro y pequeñas empresas vienen contribuyendo al desarrollo y crecimiento de varios países de Latinoamérica, por lo tanto, su creación y desarrollo son de suma importancia tanto para el Estado como también para la sociedad, ya que generan puestos en la bolsa de trabajo y cumplen con las obligaciones tributarias, siendo así piezas claves para el incremento del PBI nacional. Sin embargo, para la creación y desarrollo de estas empresas es necesario recurrir a diversos recursos y el principal es el financiamiento, ya que necesariamente requieren contar con un capital para cubrir con sus necesidades de materia prima, insumos, mano de obra, compra o reposición de activos fijos, entre otros. (Reátegui y Vidal, 2017)

Existen distintas fuentes de financiamiento, ya sean a corto o largo plazo y estas mayormente son otorgadas por entidades financieras o bancarias, sin embargo, no todas las MYPE en Latinoamérica pueden acceder a estas fuentes. Rojas (2015) afirma:

La proporción de empresas que acceden al financiamiento bancario es relativamente baja, salvo en el caso de Chile en el cual más de 72% de las empresas lo hace. Argentina se ubica por debajo de gran parte de los países de América Latina en este aspecto, ya que sólo 38% de las pequeñas empresas accede al financiamiento bancario. (p. 11)

Del mismo modo, en el Perú un porcentaje de las micro y pequeñas empresas presentan dificultades para acceder a un financiamiento bancario, ya sea por factores de informalidad, el tiempo de vida, incumplimiento de obligaciones fiscales, falta de formación empresarial o un historial financiero deficiente. En tanto a la informalidad de una empresa, esta dificulta el acceso a créditos o préstamos bancarios, ya que las empresas informales no cuentan con un registro en la SUNAT, no realizan declaraciones tributarias mensualmente, no cuentan con registros de propiedades, tampoco cuentan con una información financiera acerca de sus actividades

comerciales, generando así desconfianza a los entes financieros o bancarios (Banco Central de Reserva del Perú [BCRP], 2009).

Por tal motivo, los bancos o entes financieros imponen altas tasas de interés y ciertas condiciones para otorgar créditos o préstamos a estas empresas, obstaculizando la mejora continua, crecimiento y/o creación de nuevos proyectos.

En consecuencia, la falta de financiamiento en una empresa puede generar daños graves e irreparables en su gestión, tales como la falta de mercaderías, materia prima, incumplimiento de obligaciones con sus colaboradores, pérdidas de capital, endeudamientos, incumplimientos tributarios y otros factores que causen el cierre definitivo de la empresa.

En cuanto al tiempo de vida, las micro y pequeñas empresas, mayormente inician sus operaciones con un capital limitado, el cual se estima que solo tendrán dos años de duración (Navarrete & Sansores, 2011). Por lo tanto, es necesario recurrir a fuentes de financiamiento que otorguen la facilidad de extender el tiempo de vida y generar mayores ganancias para estas empresas.

Ante este problema muchos investigadores a base de estudios y esfuerzos han logrado presentar nuevos mecanismos de financiamiento para que los representantes legales de las micro y pequeñas empresas puedan financiar su negocio y así mejorar su liquidez. Bautista presentó un estudio en el año 2018 basado en la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de abarrotes, donde indica que: se puede obtener mayor estabilidad monetaria, si se aplica el adecuado uso de las fuentes del financiamiento a largo o corto plazo, menciona que dichas fuentes están compuestas por préstamos, créditos comerciales, arrendamientos financieros, entre otros (Bautista, 2018). Por lo tanto, se dilucida que, gracias a los mecanismos del financiamiento, se puede obtener mayores beneficios, haciendo un uso estratégico de estas, ya sea a un largo o corto plazo.

En la ciudad de Huaraz, existe una gran población de micro y pequeñas empresas dedicadas al sector comercio, rubro abarrotes que son dirigidas al consumo de toda persona. Sin embargo, hoy en día podemos observar que existen diversos factores en cuanto a la informalidad, incumplimientos de obligaciones tributarias, historial financiero deficiente, falta de formación empresarial, entre otros que privan el acceso a conseguir un financiamiento. En consecuencia, estas empresas quiebran antes de cumplir sus objetivos, ya que los representantes legales no cuentan con buenas estrategias para afrontar estos factores que le impiden el acceso al financiamiento, de acuerdo a lo señalado se realizó una propuesta para mejorar las características del financiamiento.

Finalmente, debido a que existe un vacío del conocimiento en cuanto al tema de investigación; por tales razones, el enunciado del problema de esta investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz y cómo mejorarlas, 2020?**, para dar respuesta al problema se propuso el siguiente objetivo general: **Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2020.** Para lograr este objetivo general se propuso los siguientes objetivos específicos:

1. Identificar y describir las características de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020.
2. Identificar y describir las características de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020.
3. Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020.
4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de las

micro y pequeñas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020.

Por ello el trabajo de investigación es de gran importancia, ya que tiene una trascendencia social y económica que permite justificar los siguientes puntos: esta investigación se justifica teóricamente, porque se recopilaron teorías relacionadas al financiamiento y sus indicadores, nuestra redacción de la literatura está conformado por teorías y conceptos que le dan sustento teórico a nuestra investigación.

Así mismo, la presente investigación se realizó con el propósito de aportar conocimiento ya existente sobre los mecanismos de financiamiento y podrá servir de utilidad para el conocimiento científico – social, finalmente se pudo identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz y se realizó una propuesta de mejora.

Según la justificación práctica, esta investigación se justifica, porque aporta un mayor conocimiento referente al financiamiento y así permitirá llenar el vacío del conocimiento; es decir permitirá identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz, dicha información es de gran importancia para los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz, ya que existe un déficit de información en cuanto a los mecanismos del financiamiento por parte de los representantes legales, es por ello que, se realizó una propuestas de mejora de las características del financiamiento para que así los representantes legales puedan estratégicamente financiar su empresa, incrementar factiblemente su liquidez y extender su crecimiento dentro del mercado.

Según la justificación metodológica, esta investigación se justifica, porque me ayudará a recorrer el camino para obtener mi título profesional, y además será de gran apoyo bibliográfico y modelo para los futuros investigadores.

El tipo de investigación para nuestro proyecto de investigación fue de diseño

no experimental – cuantitativo– descriptivo y de campo, porque toda recopilación de datos fue de realidad natural y no se manipularon las variables; la población estuvo conformada por todas las empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz y la muestra estuvo conformada por 20 gerentes y/o representantes legales de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz.

Finalmente, esta investigación es viable porque conté con los recursos humanos conformados por el asesor, investigador, jurados, recursos económicos y materiales que me permitieron la buena elaboración de esta investigación.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales, a todo trabajo de investigación realizado por otros autores en cualquier país del mundo, menos en el Perú; donde se hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Burgos, Castañeda y Madero (2015) en su tesis titulada: Estudio para determinar las principales fuentes de financiamiento, como alternativa de crecimiento económico para las empresas pymes, en la ciudad de Guayaquil; tiene como objetivo general: determinar, identificar y analizar las ventajas y desventajas de los medios que faciliten el acceso a las fuentes de financiamiento para el fortalecimiento de la competitividad; su investigación fue de tipo explicativa, nivel bibliográfico o documental; su población muestral estuvo conformado por 168 empresas legalmente constituidas y registradas en los organismos de control de la ciudad de Guayaquil; concluye que las MYPE no cuentan con fuentes de financiamiento, ya sea a un corto o largo plazo que favorezca sus actividades, ya que los empresarios desconocen dichas fuentes. Por lo tanto, las oportunidades de crecimiento son limitadas y es por ello que son consideradas entidades de alto riesgo, por tal motivo, los bancos prefieren desviar sus recursos a grandes corporaciones y no a las micro y pequeñas empresas.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales, a todo trabajo de investigación realizado por otros autores en cualquier ciudad de nuestro país, menos en la región Ancash; donde se hayan utilizado la misma

variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Palacios (2020) en su investigación denominada: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercial, en el rubro de venta minorista de abarrotes, en el asentamiento humano Nueva Esperanza, distrito 26 de octubre- Piura, Año 2017”. Tuvo como objetivo general: “Determinar las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercial en el rubro de venta minorista de abarrotes en el Asentamiento Humano Nueva Esperanza, año 2017. La metodología de la investigación fue cuantitativa – no experimental - descriptivo, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 7 mype, a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: El 71% manifestó que el financiamiento que obtienen fue por las entidades no bancarias, el 71% manifestó que tienen facilidades para obtener un financiamiento externo, el 71% manifestó que utiliza hipotecas para acceder a créditos y el 71% manifestó que invirtió el crédito obtenido para la compra de maquinarias o equipos para su empresa.

Urbina (2017) en su investigación denominada: “Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mype, sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito de la Cruz - Tumbes, 2017”. Tuvo como objetivo general: Determinar las características el financiamiento y rentabilidad de las mype, sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito de La Cruz – Tumbes, 2017. La metodología de la investigación fue cuantitativo -descriptivo - no experimental, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 3 mype, a quienes se les aplico un cuestionario de 18 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el 100%

manifestó tener un grado de instrucción técnica, el 100% manifestó estar inscrito 9 años en el rubro abarrotero, el 100% manifestó que pagan una tasa del 19.7% por el crédito obtenido, el 100% indico haber obtenido el crédito a largo plazo, el 11.6% indico haber invertido el crédito en activos fijos y el 100% indico haber obtenido el financiamiento por entes bancarios.

Jaramillo (2018) en su investigación denominada: “Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercial rubro venta de abarrotes en la provincia de Huancabamba en el año 2018”. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento de las empresas del sector comercio rubro venta de abarrotes en la Provincia de Huancabamba en el año 2018. La metodología de la investigación fue cuantitativa – descriptiva – no experimental, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 10 mype, a quienes se les aplico un cuestionario de 40 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el 40% manifestó tener experiencia en el sector comercial, el 60% manifestó tener grado de educación primaria y el 40% manifestó tener grado de educación secundaria, el 60% indica ser de sexo femenino y el 40% de sexo masculino, el 60% indica tener entre 26 – 30 años, el 50% afirma que trabaja para obtener ganancias, el 90% indica contar con financiamiento propio, el 90% indica haber recibido un crédito entre S/5,000.00 a S/10,000.00, el 80% indico pagar una tasa de interés entre 15% a 20% y finalmente el 90% afirmó utilizar el crédito obtenido en la compra de mercaderías.

2.1.3 Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales, a todo trabajo de investigación realizado por otros autores en la región Ancash, menos en la provincia de Huaraz; donde se hayan utilizado la misma variable y unidades

de análisis de nuestra investigación.

Vergara (2017) en su investigación denominada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sector comercio del Perú - rubro abarrotes del mercado Convento del distrito de Pomabamba, 2017”. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sector comercio del Perú - rubro abarrotes del mercado de Convento del distrito de Pomabamba, 2017. La metodología de la investigación fue cuantitativo - descriptivo y de campo, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 21 mype, a quienes se les aplico un cuestionario de 6 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el 57.14% manifestó haber recurrido al financiamiento externo, el 42.86% manifestó financiar su empresa por capital propio, el 66.67% manifestó haber solicitado crédito a una entidad bancaria, el 38.09% manifestó invertir el crédito en capital de trabajo, el 14.29% indico haber invertido el crédito en activos fijos y el 66.67% indico que el financiamiento es importante para la vitalidad de su empresa.

Beltrán (2017) en su investigación denominada: “Caracterización del financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector comercio del Perú: caso empresa “Minimarket Nena” nuevo Chimbote, 2017”. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú. caso empresa “Minimarket Nena” de nuevo Chimbote, 2017. La metodología de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a una mype, a quien se le aplico un cuestionario de 13 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: En su gran mayoría los representantes legales tienen

entre 30 a 50 años, el 50% es de sexo femenino, el 50% cuenta con secundaria completa, el 60% cuenta con estudios universitarios, la empresa se encuentra entre 2 a 5 años en el mercado, el 100% afirmó contar con un financiamiento externo y la inversión del financiamiento fue utilizada para la compra de activos fijos y mercaderías.

Usquiano (2015) en su investigación denominada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra / venta de abarrotes - Tayabamba -La Libertad, 2015.”. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra / venta de abarrotes de Tayabamba - La Libertad, 2015. La metodología de la investigación fue descriptivo - no experimental, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 10 mype, a quienes se les aplicó un cuestionario de 17 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: El 100% tiene entre 28 a 64 años, el 70% es de sexo masculino, el 40% cuenta con un grado de instrucción universitaria completa, el 50% son casados, el 60% solicitó un crédito externo, el 67% recurre al sistema no bancario (cajas municipales y financieras), el 67% del crédito obtenido fue a largo plazo y el 67% del crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo (activo corriente).

2.1.4 Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por otros autores en la provincia Huaraz; donde hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación. Reyes (2016) en su investigación denominada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016”. Tuvo como objetivo general: Determinar

y describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2016. El diseño de la investigación fue no experimental - descriptivo, para el recojo de la información, se escogió de manera intencionada o dirigida a 21 mype, a quienes se les aplicó un cuestionario de 10 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta. Finalmente se obtuvieron los siguientes resultados: El 43% de los representantes legales manifestaron solicitar un crédito a una entidad bancarias, el 24% manifestó que pagaban una tasa de interés de 27% por el crédito obtenido, el 5% manifestó que el crédito obtenido fue a corto plazo y el 38% manifestó invertir sus ahorros personales para la formalización de su empresa.

Luna (2019) en su investigación denominada: “Características del financiamiento y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro abarrotes, del mercado popular de Huaraz, 2019”. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro abarrotes en el mercado popular de Huaraz, 2019. La metodología de la investigación fue cuantitativa - no experimental – de corte transversal, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 15 mype, a quienes se les aplicó un cuestionario de 19 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el 13% manifestó que recurrió a un crédito externo para el financiamiento de su empresa, el 27% manifestó recurrir a la hipoteca como mecanismo de financiamiento, el 93% manifestó que recurrió a los bancos para obtener un financiamiento y el 67% indicó utilizar sus ahorros para financiar su empresa.

Cochachin (2017) en su investigación denominada: “Características del

financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del rubro compra/venta de abarrotes en la provincia de Huaraz, 2017”. Tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del rubro compra / venta de abarrotes en la provincia de Huaraz, 2017. El diseño de investigación fue no experimental y descriptivo, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida a 23 mype, a quienes se les aplicó un cuestionario de 17 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el 70% manifestó haber solicitado un crédito en los últimos 2 años, el 65% manifestó haber recibido en su totalidad el crédito solicitado, el 74% manifestó que su crédito fue otorgado por una entidad no bancaria y el 9% manifestó haber utilizado la hipoteca para obtener un crédito para su empresa.

2.2 Bases teóricas:

2.2.1. Teoría del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

La teoría del Trade Off se erige sobre el tamaño del endeudamiento y ello genera un equilibrio entre las desventajas sobre el incremento de quiebre y ventajas tributarias de una deuda; es decir, cuando se incrementa una deuda crece el beneficio impositivo, del mismo modo se incrementará obligatoriamente el pago de dicha deuda, de igual modo que las dificultades financieras (Mondragón, 2011).

Así mismo, en la teoría del financiamiento de Pablo Redondo en 2013, asegura que el financiamiento consiste “en maximizar el valor de la empresa; y para calcular el valor de la empresa es preciso valorar los activos financieros (acciones, obligaciones, préstamos), así como determinar la combinación de estos que haga que su valor sea máximo” (Pablo Redondo, 2013, p. 9).

Por otro lado, Modigliani & Miller (como se citó en Ore, 2018) en la teoría del financiamiento, difiere en que el valor de la empresa y el costo del capital son completamente independientes a la estructura compuesta del financiamiento de una empresa.

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento

En toda entidad pública o privada la meta principal es generar beneficios económicos a futuro, sin embargo, para el cumplimiento de éste, será necesario acceder a diferentes recursos financieros, estos ayudarán a dichas empresas a incrementar su liquidez o extender su crecimiento territorial. En cuanto al medio por el cual una entidad empresarial se beneficia de recursos financieros, es más conocido como fuentes del financiamiento (Palomino, 2009). Sin embargo, “este financiamiento puede obtenerse mediante deuda a corto o largo plazo, ya sea interna o externamente” (Tapia, 2016, p. 192).

2.2.1.2.1 Financiamiento interno

El financiamiento interno es cuando un representante legal o socio de una empresa puede recurrir a un financiamiento a base de su propio capital, sea por ahorros propios, utilidades, remanentes, reservas, entre otros. (Ahumada et al, 2015)

2.2.1.2.2 Financiamiento externo

El financiamiento externo se da cuando un representante legal o socio de una empresa recurre a entidades externas para obtener financiamiento, ya sean entidades bancarias formales, entidades no bancarias formales, tales como cajas, bancos, financieras, entre otros (Pallares, 2009).

2.2.1.3 Sistemas de financiamiento

2.2.1.3.1 Bancario

Las entidades bancarias formales son negocios con la cualidad de obtener dinero en base a depósitos u otros contratos, ya sean de entidades empresariales o público en general. Así mismo, las entidades bancarias formales son entidades que conceden créditos en diversas modalidades a distintas empresas u personas a base de su propio capital (Superintendencia de Bancas, Seguros y AFP, 2009).

2.2.1.3.2 No bancario formal

Las entidades no bancarias formales son un grupo de entidades financieras que no son calificadas para trabajar como bancos, estas entidades son participes en canalizar y captación de recursos monetarios, entre ellos figuran las empresas financieras y las instituciones microfinancieras (SBS, 2009).

2.2.1.3.3 Informal

Las entidades informales son aquellas que operan sin la supervisión de ninguna entidad reguladora de financiamiento, estas entidades conceden créditos, prestamos, entre otros, a distintas empresas u personas, sin embargo, estas operaciones están sujetas a distintos riesgos (Calvo et al, 2014).

2.2.1.4 Costos del financiamiento

Estos costos se presentan cuando las entidades empresariales optan y recurren a un ente financiero para así conseguir créditos, préstamos entre otros, sin embargo, los fondos obtenidos presentarán tasas de interés, ya sea por créditos a largos o cortos plazos (Ponce et al, 2019).

2.2.1.4.1 Tasas de interés que pagan las micro y pequeñas empresas

Respecto a las tasas de interés que pagan las micro y pequeñas

empresas, Ochoa (como se citó en Tolentino, 2021), afirma que, las entidades financieras cobran a las micro y pequeñas empresas 4.6 veces de interés más altas que las grandes empresas, porque ven a las mype que son incapaces de pagar un préstamo a diferencia de una grande empresa que se encuentra bien posicionada en el mercado.

De acuerdo a lo mencionado, se dilucida que la tasa de interés es una referencia porcentual en cuanto al monto dinerario que se abonará en un determinado tiempo. Existen distintos tipos de tasas de interés, los cuales son los siguientes:

- **Tasa de interés nominal:** Es el porcentaje que se abona entre el deudor y el acreedor de un crédito, en consecuencia, se genera una rentabilidad para el acreedor, debido al crédito emitido (SBS, 2009).
- **Tasa de interés pasiva:** Es el porcentaje que abonaran las entidades financieras a los deudores, por los depósitos, cuentas de ahorro, depósitos a plazo fijo, cuentas corrientes, entre otros (Maynard, 2017).
- **Tasa de interés activa:** Es el porcentaje que abonan los deudores a los entes financieros, por la obtención de financiamiento, ya sea por préstamos, seguros, comisiones, sobregiros o descuentos en distintos plazos; se considera una tasa de interés activa ya que es en favor de la banca (Calvarro, 2020).
- **Tasa de costo efectivo anual (TCEA):** Se aplica por las comisiones y gastos que se utilizarán para el cálculo de una cuota mensual, para así saber cuál será el costo en su

totalidad de un préstamo (SBS, 2009).

A continuación, se representan las tasas de interés activas anuales que se cobran a las grandes, pequeñas y micro empresas por diferentes entes que ofrecen financiamiento, durante el periodo 2020:

Cuadro 01: Tasa de interés activa anual de las entidades bancarias

Año	Moneda Nacional		
	2020	2019	2018
grandes empresas	8.88%	5.7%	6.4%
Pequeñas empresas	20.81%	22.6%	18.50%
Microempresas	45.69%	44.3%	32.70%

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2020)

Interpretación: Se aprecia que las tasas de interés activas anuales de las entidades bancarias son demasiado altas para las micro y pequeñas empresas, siendo el 20.81% (2020) y 18.50% (2018) para las pequeñas empresas; y 45.69% (2020) y 32.70% (2018) para las microempresas, muy diferente a las tasas de interés que pagan las grandes empresas, siendo entre 8.88% (2020) y 6.4% (2018).

Cuadro 02: Tasa de interés activa anual de las cajas municipales de ahorro y crédito

Año	Moneda Nacional		
	2020	2019	2018
Pequeñas empresas	20.81%	19.90%	18.20%

Microempresas	37.31%	37.70%	37.40%
---------------	--------	--------	--------

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2020)

Interpretación: Se aprecia que las tasas de interés activas anuales de las cajas municipales de ahorro y crédito son demasiado altas para las micro y pequeñas empresas, siendo el 20.81% (2020) y 18.20% (2018) para las pequeñas empresas; y 37.31% (2020) y 37.40% (2018) para las microempresas.

Cuadro 03: Tasa de interés activa anual de las cajas rurales de ahorro y crédito

Año	Moneda Nacional		
	2020	2019	2018
Pequeñas empresas	16.00%	11.50%	13.50%
Microempresas	48.12%	43.90%	42.50%

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2020)

Interpretación: Se aprecia que las tasas de interés activas anuales de las cajas rurales de ahorro y crédito son demasiado altas para las microempresas, siendo el 48.12% (2020) y 42.50% (2018) para las microempresas; a diferencia de las pequeñas empresas, obteniendo el 16.00% (2020) y 13.50% (2018).

2.2.1.5 Plazos del financiamiento

Es el rango de tiempo que te otorga a un ente financiero bancario formal o informal para realizar el pago de un crédito, préstamo, etc., adquirido por una determinada empresa o persona (Pallares, 2009).

2.2.1.5.1 Financiamiento a corto plazo

El financiamiento a corto plazo es aquel que se obtiene con un plazo de pago no mayor a 1 año.

Existen varios mecanismos en cuanto al financiamiento a corto plazo, es por ello que “el financiamiento a corto plazo se puede clasificar de acuerdo con el hecho de que la fuente sea espontánea o no” (Horne & Wachowicz, 2010, p. 282).

- **Crédito bancario:**

Es un financiamiento a corto plazo que le concede un banco a una determinada empresa, este crédito se pagará con intereses y de acuerdo a una fecha establecida por el banco (European Commission, 2017).

Finalmente, para Levy (como se citó en Guerrero et al, 2017) el crédito bancario, es un mecanismo de financiamiento a corto plazo con el que una empresa puede obtener dinero para cubrir sus gastos o necesidades. En el contrato la empresa acepta cancelar el crédito bancario en un tiempo determinado, del mismo modo se compromete a pagar los intereses establecidos por el banco.

- **Descuento comercial:**

El descuento comercial es un instrumento de financiación a corto plazo por el cual la entidad financiera anticipa a la empresa el importe del crédito comercial no vencido que ésta tiene concedido a sus clientes, formalizando en efecto comerciales físicos, deduciendo de dicho anticipo un importe en función del tipo de interés fijado en el contrato según el tiempo que resta desde el momento del abono de éste hasta el vencimiento del crédito, así como las comisiones que se hayan pactado (Ortega, 2016, p.10).

Por lo tanto, el propósito de los descuentos comerciales es generar

mayor liquidez a las micro y pequeñas empresas en un corto plazo.

- **Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar:**

Es cuando una empresa obtiene un financiamiento dejando en garantía las cuentas por cobrar que mantiene con diferentes entidades o personas, este proceso es menos costoso para la empresa y también reduce el riesgo de incumplimiento por parte de estas.

Por lo tanto, podemos afirmar que es una fuente de financiamiento de gran importancia, ya que una empresa podrá conseguir efectivo inmediatamente sin el riesgo de endeudarse, a su vez obtendrá mejores resultados sin tantos costos, intercambiando las cuentas por cobrar a las entidades bancarias o financieras con la finalidad de obtener un mayor flujo de caja (Calvo et al, 2014).

- **Financiamiento por medio de los inventarios:**

Una empresa obtiene financiamiento dejando en garantía el inventario que tenga en propiedad y la entidad financiera podrá tomar posesión de este inventario en caso la empresa no cancele su deuda con esta.

En conclusión, podemos afirmar que este mecanismo de financiamiento funciona como garantía para obtener dinero en un corto plazo, ya que el inventario de productos terminados y materia prima son activos razonablemente líquidos (Ferraro et al, 2011).

- **Línea de crédito:**

Se realiza un convenio entre un banco y la empresa, otorgándole en un tiempo establecido un crédito disponible para ser utilizado en el momento en el que la empresa lo requiera, este crédito será pagado en una fecha determinada establecida por el banco. La finalidad de la línea de crédito

consiste en brindar financiamiento para incrementar el capital de trabajo en una empresa, la adquisición de activos fijos, entre otros; también servirá para cubrir los costos y gastos en la producción o comercialización en cuanto al giro de la empresa (Novoa, 2006).

Finalmente, la línea de crédito es un mecanismo de financiamiento que se puede conseguir a corto plazo, sin embargo, los entes financieros o bancarios que otorgan dicho crédito establecen ciertas condiciones e intereses para obtenerlo.

- **Pagaré:**

Es un documento, en el cual una empresa se compromete a realizar el pago de una deuda en una fecha establecida y una cantidad de dinero a una tasa determinada por el acreedor. Lira (2009) afirma que: “Esta modalidad de financiamiento, involucra el desembolso de dinero por parte de la institución financiera a la empresa o persona solicitante, para que le sea devuelto en un plazo previamente determinado y con los intereses correspondientes”. (p. 42)

- **Papeles Comerciales:**

Son instrumentos emitidos por entidades financieras y estos representan un crédito comercial. Los papeles comerciales retrasarán la deuda de la empresa por un tiempo determinado.

Así mismo, podemos afirmar que los papeles comerciales son instrumentos representantes de una deuda, cuyo plazo de pago no sobrepase un año (Barreto, 1999).

2.2.1.5.2 Financiamiento a largo plazo

Es cuando una empresa obtiene un financiamiento que sobrepasa un

plazo mayor a 1 año para la cancelación de la obligación, existen 4 tipos de financiamiento a largo plazo:

a. Acciones: Las acciones son una fracción del patrimonio o capital social de una empresa y estas tienen un valor en el mercado financiero que pueden ser adquiridas por accionistas (Torre, 2011).

Finalmente, podemos afirmar que las acciones son de gran importancia, ya que al ser adquiridas estas determinan un grado de participación y lo que le corresponde al accionista por parte de la entidad empresarial (Ferraro et al, 2011). Las acciones vendidas son un mecanismo de financiamiento de largo plazo que podrá ser utilizado para cubrir las necesidades u obligaciones de la empresa.

b. Arrendamiento financiero: Es un contrato pactado entre el representante legal de bienes y una determinada empresa en el cual se autoriza el uso de bienes al arrendatario, estableciendo una fecha determinada para que este le realice un pago por el uso de dichos bienes. Cabe resaltar que en este contrato se pacta la cantidad de la deuda en montos parciales que será igual al costo total de los bienes arrendados, también se estipula el pago de cargas financieras, entre otros (Pallares, 2009).

c. Bonos: Son documentos certificados en el cual una empresa se compromete a pagar un monto dinerario en una fecha establecida, la empresa debe cancelar su deuda junto a los intereses en fechas establecidas, la duración de bonos puede ser hasta de 5 años.

Según, Arguello et al (2013) “En el caso de los bonos, la tasa de interés por lo común es fija, aunque en años recientes se ha incrementado la cantidad de distintos tipos de bonos sujetos a tasa flotante” (p. 244). Las tasas de interés fijas mantienen el mismo porcentaje hasta la cancelación del bono; en tanto a

la tasa de interés flotante el porcentaje puede bajar o subir hasta la cancelación de dicho bono.

d. Hipoteca: Es cuando un ente financiero otorga un préstamo o crédito a una empresa, a cambio de estos la empresa realiza un traslado condicionado de alguna propiedad como garantía por el financiamiento recibido.

Existen cajas municipales, bancos, financieras, entre otros que aplican la hipoteca como medio de financiamiento a las empresas, por lo tanto, es importante mencionar que, si la deuda de la hipoteca no es cancelada se le arrebatara el bien a la empresa y como medio de pago queda a disposición del ente financiero o bancario (Torre, 2011).

e. Préstamo a largo plazo: Es un acuerdo formal en el que una empresa obtiene dinero a base de un préstamo financiero y este será pagado a un plazo mayor de 1 año. Dicho préstamo se utilizará para realizar mejoras en la entidad, ya sea en la inversión de maquinarias o la compra de edificios que generarán ganancias a largo plazo.

Así mismo, Ortega(2016) afirma:

Es un contrato mercantil en virtud del cual una entidad de crédito (prestamista) entrega una cantidad de dinero (nominal) a un cliente (prestatario) que se compromete a su devolución, junto con los intereses y comisiones correspondientes en los plazos y forma acordados. (p. 20)

Finalmente, podemos decir que los préstamos a largo plazo serán pagados con la ganancia que obtenga la empresa.

2.2.1.6 Facilidades de financiamiento

2.2.1.6.1 Bancario

Las entidades bancarias formales otorgan créditos, prestamos, entre otros, sin embargo, los requisitos para que una mype pueda acceder a este

financiamiento, primordialmente, debe contar con certificados de vigencia de poderes, balance de situación y estado de ganancias y pérdidas, estado de situación financiera, declaración jurada de impuesto a la renta, pagos de igv, flujo de caja, declaración de patrimonio, balances de apertura, contar con buen historial crediticio, entre otros (Astoray, 2010).

2.2.1.6.2 No bancario formal

Las entidades bancarias no formales designadas como entidades financieras u instituciones microfinancieras son las que otorgan financiamiento a base de préstamos, sin embargo, los requisitos para que una mype pueda acceder a este financiamiento, debe contar con buen historial crediticio, copia de ruc o licencia de funcionamiento del negocio o actividad económica, documentos de la residencia del titular y del local comercial, entre otros (Damian, 2016).

2.2.1.6.3 Informal

Las entidades informales u prestamistas informales, usureros, entre otros, son los que otorgan préstamos de dinero a entidades empresariales u personas, sin bajo modalidad de avales, sin embargo, dicho financiamiento es riesgoso ya que no es fiscalizada por ninguna entidad financiera (Barreto, 1999).

2.2.1.7 Usos del financiamiento

2.2.1.7.1 Capital de trabajo

Es un crédito que se utiliza para financiar las operaciones propias en cuanto al costo y gasto de los procesos de comercialización o producción (Dueñas, 2008).

2.2.1.7.2 Activo corriente

Está conformado por los bienes y derechos que se utilizaran, enajenar o convertirse líquido en los ejercicios de la actividad económica de la empresa y estos tienen que ser en menos de un año. El tiempo refiere a que estos bienes tienen que ser parte del uso diario del negocio y por tal no duran mucho tiempo en el patrimonio (Vite, 2017).

2.2.1.7.3 Activo fijo

Son bienes pertenecientes a una determinada empresa u persona, estos bienes pueden ser intangibles o tangibles que no podrán ser transformados en líquido y son primordiales para las operaciones de la entidad empresarial, finalmente estos bienes no podrán ser vendidos. (Dueñas, 2008).

2.2.1.8 Entes de financiamiento

- **Bancos:**

Son empresas bancarias que ofrecen financiamiento a base de préstamos y depósitos monetarios a sus clientes, también brindan servicios bancarios como transferencia de dinero, cajas de seguridad, pago, cobro, recaudación, entre otros (Instituto de Formación Bancaria, 2011).

- **Cajas de ahorro y crédito:**

Son entidades cuyo objetivo se orienta a la búsqueda de fondos reembolsables de sus clientes, así también a prestar servicios bancarios (Ahumada et al, 2015).

- **Cooperativas:**

Son asociaciones cuya finalidad es la de satisfacer sus necesidades empresariales, también pueden otorgar préstamos y recibir depósitos únicamente con sus socios (Saldaña, 2014).

2.2.1.9 Características de las micro y pequeñas empresas

Según la Ley 30056, indica que se considera como micro empresa si las ventas no superan las 150 UIT en ventas anuales; Así mismo, se considera como pequeña empresa si las ventas anuales son de 150 UIT y no excedan las 1700 UIT (Ministerio de Economía y Finanzas, 2022).

2.2.1.9.1 Remype

Se denomina REMYPE al Registro Nacional de las Micro y Pequeñas Empresas en el Perú, la finalidad del registro será para determinar si la pequeña o micro empresa cumplen con todas las características, así mismo el registro permite que estas empresas puedan acogerse a los beneficios y registrarlos. Finalmente, el registro al REMYPE podrá realizarse en el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo (Ministerio de Trabajo y Empleo, s/f).

2.2.1.9.2 Regímenes tributarios

Los regímenes tributarios establecerán de qué manera se realizará el nivel de los impuestos y el pago de estos, ya sea por el tamaño o el tipo del negocio (SUNAT, 2018). A continuación, se presenta los regímenes tributarios vigentes para las micro y pequeñas empresas:

- **Nuevo régimen único simplificado (NRUS):** En este régimen se encontrarán las personas propietarias de pequeños negocios, los cuales tengan consumidores finales y personas que realicen las actividades de pintor, gasfitero, mecánico, entre otros (SUNAT, 2018).
- **Régimen especial de renta (RER):** En este régimen se encontrarán las personas jurídicas o naturales (pequeñas empresas) cuya actividad principal sea la prestación de servicios u comercialización de bienes, cuyo ingreso no superen los S/525,000.00. Cabe resaltar que el impuesto a la renta mensual es del 1.5% de sus ingresos por mes

(SUNAT, 2018).

- **Régimen MYPE tributario (RMT):** En este régimen se encontrarán las personas jurídicas o naturales (Micro y pequeñas empresas) que presenten únicamente la renta de tercera categoría y sus ingresos no superen las 1700 UIT anuales. Finalmente, el pago del impuesto será del 1% de sus ingresos cuando no superen las 300 UIT; sin embargo, si supera la UIT mencionada anteriormente, el pago del impuesto será de 1.5% (SUNAT, 2018).

2.3 Marco conceptual:

2.3.1 Definiciones de financiamiento:

El financiamiento destina recursos monetarios a entidades empresariales que requieran conseguir dinero para realizar la inversión en nuevos proyectos o continuar en marcha con la empresa.

Así mismo, el financiamiento es un grupo de recursos dinerarios o créditos, que son destinados generalmente para la iniciación de un negocio o para la financiación de algún proyecto económico, ya sea de carácter organizacional o personal. La manera correcta de acceder al financiamiento es por medio de un préstamo o crédito financiero (García, 2017).

Por lo tanto, en las micro y pequeñas empresas el financiamiento es muy importante y necesario, ya que genera un ingreso de efectivo para poder solventar el capital de trabajo y así generar un incremento económico en la gestión de la empresa (Chagerben et al, 2017). El financiamiento puede obtenerse rápidamente, si se cumple con las expectativas y puede ser pagado en un tiempo determinado, según estipule la entidad financiera, esto se da gracias al financiamiento de largo o corto plazo que brindan las cajas rurales o bancos a

un bajo interés dentro del mercado (Aguirre & Romero, 2016).

Finalmente, podemos afirmar que el financiamiento genera el incremento de capital de trabajo en una empresa, y también ayuda a conseguir mayor liquidez en cuanto a sus resultados, obteniendo así mayor estabilidad para continuar con bien sus actividades económicas y así poder cumplir con sus objetivos.

2.3.2 Definiciones de los aspectos financieros:

- **Crédito:**

Son prestamos que otorgan las entidades financieras a terceras personas o empresas. Los préstamos se adquieren bajo un contrato que especifica la tasa de interés, cuotas de pago y seguros que pagará el beneficiario (Burgos et al, 2015).

- **Descuento bancario:**

Es un crédito que concede una entidad financiera a su cliente, bajo la modalidad de un documento de crédito de algún título valor a favor de la entidad financiera (Astoray, 2010).

- **Flujo de caja:**

Es un documento financiero que muestra ordenada y periódicamente los ingresos y egresos monetarios de una empresa (Lira, 2009).

- **Leasing:**

Es un arrendamiento de activos fijos que consiste en entregar un bien a base de un contrato y este será cancelado en cuotas de dinero por un tiempo determinado (Damian, 2016).

- **Seguros financieros:**

Son servicios que ofrecen los entes financieros, consiste en subsidiar los riesgos crediticios en caso de robo, estafa, desgravamen, entre otros (Luy

et al, 2015).

- **Tasa de interés:**

Es la base porcentual que cobran las entidades financieras por sus servicios de préstamos, créditos, depósitos, seguros, entre otros (SBS, 2009).

2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas:

Es un ente económico conformado por personas naturales o jurídicas cuyo objetivo es desarrollar actividades con fines de lucro, ya sea la comercialización de bienes, productos o servicios. Puede constituirse por 1 sola persona o por un grupo de socios y adoptar la forma societaria a voluntad propia (Mares, 2013).

2.3.4 Definiciones del sector comercio:

Según Mares (2013), la actividad económica es una práctica antigua la cual se origina por medio del trueque, hoy en día el comercio existe a nivel mundial, así mismo es una manera más de subsistencia debido a que se realiza un intercambio de productos terminados entre dinero, ello se aplica para satisfacer las necesidades tanto del comprador como el vendedor, para así mejorar la calidad de vida de ambos participantes en este intercambio.

Finalmente, la actividad económica del sector comercio refiere al transporte de bienes, servicios o intercambio de productos terminados en donde estarán involucrados el vendedor y el comprador (García, 2017).

2.3.5 Definiciones del rubro abarrotes

El rubro abarrotes abarca a todas las empresas dedicadas a la compra y venta de los productos básicos o primera necesidad, estas empresas buscan satisfacer las necesidades de los consumidores finales, otorgando así un

intercambio de sus productos por dinero (Mayta, 2017).

Finalmente, Chagerben et al (2017), establece que en su gran mayoría las empresas dedicadas al rubro abarrotes son mype y comercializan con los productos terminados y de primera necesidad, tales como alimentos, víveres, artículos de limpieza, bebidas, ente otros.

III. HIPÓTESIS

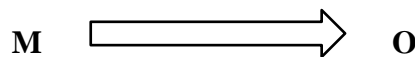
En este proyecto de investigación no fue necesario plantear hipótesis, porque fue una investigación de nivel descriptivo (Isern & Soler, 1998).

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de investigación

Rodríguez (como se citó en Bautista, 2018), define que en este tipo de investigación el objetivo es establecer relaciones causales que supongan una explicación del objeto de investigación, se basa sobre muestras grandes y representativas de una determinada población y utiliza la estadística como herramienta básica para el análisis de datos.

El diseño de investigación fue no experimental - cuantitativo - descriptivo y de campo.



Donde:

M= Muestra constituida por las micro y pequeñas empresas encuestadas.

O= Observación de la variable: Características del propietario legal, de las micro y pequeñas empresas y del financiamiento de las MYPE en estudio.

4.2 Población y muestra:

4.2.1 Población

La población de la investigación fueron todas las micro y pequeñas empresas del distrito de Huaraz.

4.2.2. Muestra

La muestra fue 20 micro y pequeñas empresas del distrito de Huaraz, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

4.3 Definición conceptual y operacionalización de la variable

4.3.1 Matriz de operacionalización de la variable para conseguir los resultados del objetivo específico 1, 2 y 3.

Variables Complementarias	Definición Conceptual	Definición Operacional: Indicadores	Escala de Medición
Características de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz	Es un ente económico conformado por personas naturales o jurídicas cuyo objetivo es desarrollar actividades con fines de lucro, ya sea la comercialización de bienes, productos o servicios. Puede constituirse por 1 sola persona o por un grupo de socios y adoptar la forma societaria a voluntad propia (Mares, 2013).	Cargo	Nominal: - Propietario
		Experiencia	Razón: - Un año - Dos años - Cuatro años - Seis años - Más de seis años
		Grado de instrucción	Ordinal: - Sin instrucción - Primaria - Secundaria - Técnica - Universitaria

Características de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz	El rubro abarrotes abarca a todas las empresas dedicadas a la compra y venta de los productos básicos o primera necesidad, estas empresas buscan satisfacer las necesidades de los consumidores finales, otorgando así un intercambio de sus productos por dinero. (Mayta, 2017)	Giro del negocio de la micro y/o pequeña empresa	Nominal: - Abarroteras
		Antigüedad de la micro y/o pequeña empresa	Razón: - Un año - Dos años - Tres años - Cinco años - Más de cinco años
		Propietarios de la micro y/o pequeña empresa	Nominal: - Sociedad - Individual - Familiar
		Número de trabajadores	Razón: - 1 a 3 - 3 a 7 - 7 a 15 - 20 a más

Variables Principal	Definición Conceptual	Definición Operacional: Indicadores	Escala de Medición
Financiamiento	Es un conjunto de recursos económicos financieros que proveen instituciones financieras o bancarias, cuya finalidad es la de financiar nuevos proyectos o entidades empresariales existentes mediante préstamos o créditos, ya sea a corto o largo plazo (García & Villafuerte, 2015)	Solicitó crédito	Nominal: - Si - No
		Entidad a la que solicitó el crédito	Nominal: - Entidad Bancaria - Entidad no bancaria - Especificar
		Entidad que le facilitó el crédito	Nominal: - Entidad Bancaria - Entidad no bancaria - Especificar
		Información del financiamiento	Nominal: - Si - No
		Tipo de crédito	Nominal: - Comercial - Hipotecario
		Destino del financiamiento	Nominal: - Mejora de establecimiento - Activo fijo - Compra de existencias

Fuente: *Elaboración propia, y la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022).*

4.4 Técnicas e instrumentos:

4.4.1 Técnicas

La técnica utilizada para el recojo de información de los objetivos específicos 1,2 y 3 fue la encuesta, que se aplicó a los representantes legales que conformaron la muestra; y dicha encuesta nos facilitó la recopilación de los datos que se obtuvieron de las unidades de estudio. Las preguntas fueron únicamente de las variables y el objetivo de la investigación.

4.4.2 Instrumentos

Los instrumentos utilizados para el recojo de la información de todos los objetivos específicos fueron cuestionarios de preguntas cerradas y abiertas.

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, 2 y 3, se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas y abiertas; luego, dichos resultados, fueron tabulados. Para el análisis de los resultados se utilizaron los gráficos y tablas de los objetivos específicos 1, 2 y 3.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 4, respecto a la propuesta de mejora, se basó en cuanto a la tasa de interés anual que figura en los costos del financiamiento. Para el análisis de resultados del objetivo 4, se utilizaron los gráficos y tablas de los resultados de los objetivos específicos 1, 2 y 3, así mismo los cuadros 1, 2 y 3 de los costos de financiamiento.

4.6 Matriz de consistencia

Título de la tesis	Enunciado de problema de investigación	Objetivo general	Objetivos específicos:
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz y propuesta de mejora, 2020</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz y cómo mejorarlas, 2020?</p>	<p>Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2020</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Identificar y describir las características de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020. 2. Identificar y describir las características de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020. 3. Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020. 4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de las micro y pequeñas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020.

Fuente: *Elaboración propia, y la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022).*

4.7 Principios éticos

a) **Protección a las personas:**

Las personas involucradas en toda investigación son el fin y no el medio, por tanto, es necesario un grado amplio de protección. Este punto se determina de acuerdo al riesgo y a cierta posibilidad de beneficios que puedan obtener (Uladech, 2021).

Así mismo, se tiene que respetar la dignidad humana, diversidad, confidencialidad, identidad y por último la privacidad de estas, cabe resaltar que, toda persona involucrada en una investigación debe tener el respeto de los derechos humanos por parte del investigador en caso de vulnerabilidad (Uladech, 2021).

b) **Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad:**

Se debe evitar dañar al medio ambiente, animales o plantas en caso la investigación involucre a estas. En toda investigación que esté involucrado el medio ambiente, siempre debe existir el respeto a la dignidad de los animales y las plantas; por lo tanto, el investigador debe tomar medidas y acciones que eviten causar daños, maximizar los beneficios y disminuir los efectos (Uladech, 2021).

c) **Libre participación y derecho a estar informado:**

Toda persona involucrada en una investigación tiene el derecho a saber los propósitos y las finalidades de dicha investigación; También, tiene la posibilidad y voluntad propia de participar libremente en la investigación (Uladech, 2021).

d) **La beneficencia y no maleficencia:**

Según el CEI aprobado por la Uladech (2021), indica que el autor de una investigación tiene que proteger el bienestar de las personas que participen en su investigación, por lo tanto, la conducta del investigador responde a ciertas reglas generales:

- reducir posibles hechos adversos y aumentar los beneficios.

- No perjudicar en daño a las personas participes de la investigación.

e) Justicia:

Las personas que participan en una investigación deben recibir un trato equitativo y justo, por lo tanto, estas personas tienen todo el derecho de tener acceso a sus resultados (Uladech, 2021).

f) Integridad científica:

El investigador debe mantener la integridad científica en el desarrollo de la investigación, evaluando y declarando riesgos, daños y beneficios que podrían afectar a personas participes en la investigación (Uladech, 2021).

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Identificar y describir las características de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020.

Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1:

ITEMS	TABLA N°	RESULTADOS
Edad de los representantes legales	01	El 90% (18) de los representantes legales de las mype en estudio, su edad fluctúa entre los 26 a 64 años de edad.
Sexo	02	El 65% (13) de los representantes legales de las mype en estudio son del sexo femenino y el 35% (7) restante son del sexo masculino.
Grado de instrucción	03	El 40% (8) de los representantes legales de las mype en estudio, el 25% (5) cuenta con primaria completa, el 15% (3) cuentan con superior universitaria completa, el 10% (2) no tiene grado de instrucción, el 5% (1) cuenta con superior no universitaria completa y el 5% (1) restante con superior no universitaria incompleta.
Estado civil	04	El 40% (8) de los representantes legales de las mype en estudio son solteros, el 25% (5) son convivientes, el 15% (3) son casados, el 15% (3) no precisan y el 5% (1) restante es divorciado.
Profesión u ocupación	05	El 75% (15) de los representantes legales de las mype en estudio no precisan tener una profesión u ocupación, el 10% (2) son técnicos en computación, el 5% (1) es contador, el 5% (1) es mecánico, el 5% (1) es albañil

Fuente: *Elaboración propia en base a las tablas 01,02,03,04 y 05 del anexo 06, con apoyo de la guía temática del docente **Vásquez Pacheco** (2022).*

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Identificar y describir las características de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020.

Tabla 02: Resultados del objetivo específico 2:

ITEMS	TABLA N°	RESULTADOS
Antigüedad de la empresa	06	El 40% (8) de los representantes legales de las mype en estudio cuenta con más de 3 años en el rubro, el 30% (6) tiene 3 años en el rubro, el 25% (5) cuenta con 2 años en el rubro y el 5% (1) cuenta con 1 año de experiencia en el rubro.
Formalidad de la empresa	07	El 88% (15) de los representantes legales de las mype en estudio indican que sus empresas son formales y el 12% (2) es informal.
Número de trabajadores en permanencia	08	El 35% (7) de los representantes legales de las mype en estudio, cuenta con más de 3 trabajadores en permanencia, el 25% (5) cuenta con 3 trabajadores, el 20% (4) cuenta con 2 trabajadores y el 20% (4) restante cuenta con 1 trabajador permanente.
Número de trabajadores eventuales	09	El 50% (10) de los representantes legales de las mype en estudio cuenta con 1 trabajador eventual, el 25% (5) cuenta con más de 3 trabajadores, el 15% (3) cuenta con 3 trabajadores y el 10% (2) restante cuenta con 2 trabajadores eventuales.
Motivo de formalidad de las empresas	10	El 90% (13) de los representantes legales de las mype en estudio, formalizaron su empresa para obtener mayores ganancias y el 10% (7) restante formalizo su empresa para subsistir en la sociedad.

Fuente: *Elaboración propia en base a las tablas 06,07,08,09 y 10 del anexo 06, con apoyo de la guía temática del docente **Vásquez Pacheco** (2022).*

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020.

Tabla 1: Resultados del objetivo específico 3:

ITEMS	TABLA N°	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	11	El 60% (12) de los representantes legales de las mype en estudio recurre al financiamiento externo y el 40% (8) restante recurre al financiamiento interno.
Obtención reciente de un crédito	12	El 75% (9) de los representantes legales de las mype en estudio afirma haber recurrido recientemente a un crédito y el 25% (3) indico no haber recurrido a un crédito recientemente.
Sistemas de financiamiento	13	El 60% (7) de los representantes legales de las mype en estudio recurren a las entidades bancarias, el 17% (2) recurren a entidades no bancarias, el 8% (1) recurre a usureros y el 17% (2) recurren a otras entidades.
Entidades del financiamiento	14	De los representantes legales de las mype en estudio, recurren a las siguientes entidades para obtener financiamiento: 34% (4) en BCP, 8% (1) en BBVA, 8% (1) en Scootiabank, 17% (2) en Interbank, 25% (3) en Mibanco y el 8% (1) restante en Financiera compartamos
Costos de financiamiento	15	De los representantes legales de las mype en estudio, las tasas de interés que pagaron por el crédito obtenido fueron de: el 8% (1) 15.15% anual, el 8% (1) 16.39% anual, el 17% (2) 19.76% anual, el 8% (1) 26.88% anual, el 25% (3) 27.84% anual y finalmente el 34% (4) 28.17% anual.
Tipo de crédito recibido	16	El 33% (4) de los representantes legales de las mype en estudio, indico recibir un crédito

		comercial, el 25% (3) un crédito hipotecario, el 17% (2) recibió un crédito de consumo, el 8% (1) crédito vehicular, y el 17% (2) recibió otro tipo de crédito.
Créditos otorgados fueron en los montos solicitados	17	El 67% (8) de los representantes legales de las mype en estudio indicaron que, si les otorgaron el crédito en su totalidad, mientras que el 33% (4) no recibió el crédito solicitado en su totalidad.
Promedio de crédito otorgado	18	El 67% (8) de los representantes legales de las mype en estudio recibió un crédito promedio de S/.1,000 a S/.5,000 soles, el 17% (2) de S/.5,000 a S/.10,000, el 8% (1) de S/.10,000 a S/.15,000 y el 8% (1) restante de S/.15,000 a más.
Plazos de financiamiento	19	El 67% (8) de los representantes legales de las mype en estudio, indicaron haber solicitado un crédito a largo plazo y el 33% (4) solicitó un crédito a corto plazo
Usos del financiamiento	20	El 67% (8) de los representantes legales de las mype en estudio indicaron haber invertido el crédito en capital de trabajo, el 17% (2) en mercaderías, el 8% (1) en activos fijos, el 8% (1) en mejoramiento del local.

Fuente: *Elaboración propia en base a las tablas 11,12,13,14,15,16,17,18,19 y 20 del anexo 06, con apoyo de la guía temática del docente Vásquez Pacheco (2022).*

* A partir de la tabla 12, el 100% es 12 que solicitaron crédito a terceros.

5.1.4 Respecto al objetivo específico 4: Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de las micro y pequeñas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020.

Tabla 2: Resultados del objetivo específico 4:

COMPONENTES	DEBILIDADES	PROPUESTA DE	ACCIONES
		MEJORA	
<p>Fuentes del financiamiento;</p> <p>Costos de financiamiento</p>	<p>En su mayoría las empresas en estudio solo recurren al financiamiento externo, obteniendo créditos a largos plazos, según las figuras 1, 2 y 3 las micro y pequeñas empresas son los que pagan el mayor porcentaje de tasas de interés anual; así mismo, según los resultados se pudo ver que los representantes legales, solicitan créditos recientes, no solo de un ente bancario, sino también de otros entes. Esta acción es un arma de doble filo ya que en algún momento puede generar descontrol en cuanto a los pagos de créditos obtenidos, generando así mayores gastos y moras, otorgando una mala reputación crediticia al representante legal y dificultando así el acceso a un crédito en un futuro.</p>	<p>El representante legal debe optar por recurrir a créditos a corto plazo ya que genera más facilidades de pago y menos gastos en cuanto a la tasa de interés, así mismo buscar otros métodos de financiamiento, tales como el financiamiento por medio de proveedores, ya que dicho método no genera gastos adicionales y es más factible. Así mismo el representante legal debe optar en solicitar un solo crédito para así mantener mayor control en sus pagos. Finalmente, los representantes legales también deben recurrir al financiamiento interno para no depender tanto del sistema financiero.</p>	<p>Se recomienda recurrir al financiamiento mediante sus proveedores, porque este financiamiento no genera ningún gasto adicional, así mismo se recomienda reinvertir las utilidades obtenidas durante el ejercicio para la compra de mercaderías y mejoramiento de local; se recomienda obtener créditos a tasas de interés de corto plazo, ya que así no generarían altos gastos adicionales y finalmente se recomienda acortar más el plazo de la deuda para liquidarla en menos tiempo y así reducir el costo de este.</p>

Fuente: *Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 3 y de la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022).*

5.2 Análisis de resultados:

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

a) De las micro y pequeñas empresas en estudio se estableció que en su mayoría el 90% de los representantes legales son adultos, debido a que su edad oscila de 26 a 64 años; dicho resultado coincide con los resultados de Usquiano (2015), Beltrán (2017) y Jaramillo (2018) quienes en un 70%, 50% y 50%, indicaron que la edad promedio de los representantes legales oscila entre los 20 a los 60 años, en su totalidad son personas adultas, es por ello que deben tomar buenas decisiones y mayor responsabilidad para el manejo de su empresa.

b) El 65% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas en estudio, en su mayoría son del sexo femenino, dichos resultados tienen concordancia con los resultados de Jaramillo (2018) y Beltrán (2017), quienes indican que el 60% y 50%, de los representantes legales, son del sexo femenino, dichos resultados demostraron que en el sector comercio, rubro abarrotes en su gran mayoría tienen representación por el sexo femenino.

c) El 40% de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas en estudio, en su gran mayoría cuentan con secundaria completa y el 15% cuentan con instrucción superior de universitaria completa, dichos resultados tienen concordancia con los resultados de Jaramillo (2018), Beltrán (2017) y Usquiano (2015), donde el 40% y 60%, de los representantes legales, cuentan con secundaria completa y universitaria completa, estos resultados indican que por los tiempos en el que vivimos existe profesionales sin trabajo y lo mejor para ellos es conformar una empresa propia para subsistir en la sociedad y así mismo obtener mayor emprendimiento.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

a) El 40% de los representantes legales de las mype en estudio se dedican al rubro abarrotes, desde ya hace más de 3 años, dichos resultados tienen coincidencia con los

resultados de Beltrán (2017), Urbina (2017) donde indican que el 60% y el 100% cuentan con más de tres años en actividad, en otras palabras, los representantes legales de las mype en estudio tienen un corto tiempo formalizado en el sector, sin embargo ya no son inexpertos de manera que la experiencia obtenida en los años genera un desarrollo para el mercado.

b) El 88% de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes se encuentran formalmente constituidas, dichos resultados tienen coincidencia con los resultados de Reyes (2016), donde indica que el 38% de las mype en estudio se encuentran formalizadas, estos resultados son favorables para estas empresas, debido a que obtuvieron facilidades para acceder a un financiamiento bancario.

c) El 90% de los representantes legales de las mype en estudio se dedican al rubro abarrotes, formalizaron su empresa para obtener mayores ganancias, este resultado tiene coincidencia con los resultados de Jaramillo (2018), Reyes (2016), donde indican que el 50% y el 38% de los representantes legales de las mype en estudio, formalizaron su empresa para obtener mayores ganancias, dichos resultados indican que los representantes legales financian constantemente su empresa para generar mayores ingresos.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

a) El 60% de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes recurren al financiamiento externo y el 40% recurre al financiamiento interno, dichos resultados tienen coincidencia con los resultados de Urbina (2017), Vergara (2017), Beltrán (2017) y Cochachin (2017), quienes indicaron recurrir a fuentes externas de financiamiento, siendo el 100%, 66.67%, 100% y 70%. Así mismo, estos resultados coinciden con los resultados los autores Palacios (2020), Jaramillo (2018), Usquiano (2015), quienes indicaron financiar su empresa internamente en un 71%, 90% y 67%. Dichos resultados indican que existen empresas que recurren a financiamiento externo para la inversión de sus operaciones y existen empresas que pueden valerse por sí

mismas.

b) El 75% de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes solicitan la obtención reciente de créditos, dichos resultados tienen coincidencia con los resultados de Vergara (2017), Usquiano (2015), Reyes (2016) y Cochachin (2017), indicaron que las mype en estudio obtuvieron un crédito reciente en un 66.67%, 67%, 43% y 70%. Dichos resultados demuestran los empresarios mayormente recurren a obtener financiamiento, esto es favorable para los empresarios ya que así mejoran su historial crediticio con los entes bancarios, sin embargo, no es factible luego de haber cancelado un crédito pasado, recurrir a otro inmediatamente.

c) El 60% de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes recurren a las entidades bancarias para el financiamiento de sus actividades, estos resultados tienen coincidencia con los autores Urbina (2017), Vergara (2017), Reyes (2016) y Luna (2019), indicaron que las empresas en estudio solicitaron un crédito a una entidad bancaria en un 100%, 66.67%, 43%, 93%. Dichos resultados demuestran que en su mayoría las mype en estudio tienen fácil acceso a obtener un crédito por los entes bancarios.

d) El 34% de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes, indicaron realizar el pago anual de una tasa de interés del 28.17%, dichos resultados coinciden más o menos con los autores Jaramillo (2018) y Urbina (2017), indicaron que las empresas en estudio pagan una tasa de interés anual entre 25.16% a 29.8%.

Dichos resultados demuestran que los entes bancarios cuentan con tasas de interés altamente elevadas.

e) El 67% de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes, indicaron haber solicitado un crédito a largo plazo. Dichos resultados tienen coincidencia con los resultados de los autores Usquiano (2015) y Urbina (2017), indicaron que las empresas obtienen créditos a largo plazo en un 67% y 100%. Dichos

resultados reflejan que los representantes legales de las empresas en estudio optan por pagar sus créditos en plazos mayores a 2 años, sin embargo, esto no es favorable debido a que las tasas de interés y costos de créditos son más altos.

f) El 67% de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes, indicaron haber invertido el financiamiento obtenido en capital de trabajo, estos resultados tienen coincidencia con los resultados de los autores Vergara (2017) y Usquiano (2015), indicaron que las empresas en estudio invierten el financiamiento obtenido en capital de trabajo en un 67% y 38.09%. Dichos resultados son favorables, debido a que al invertir en capital de trabajo en su empresa genero mayor operatividad y obteniendo así mayores ganancias.

5.2.4 Respecto al objetivo específico 4:

De acuerdo al estudio realizado en los cuadros 1, 2 y 3 se observa que existe un alto grado en cuanto al pago de las tasas de interés para las micro y pequeñas empresas, es por ello que se propone que el representante legal debe optar por recurrir a créditos a corto plazo ya que genera más facilidades de pago y menos gastos de tasa de interés, así mismo buscar otros métodos de financiamiento, tales como el financiamiento por medio de proveedores, ya que dicho método no genera gastos adicionales y es más factible. Así mismo el representante legal debe optar en solicitar un solo crédito para así mantener mayor control en sus pagos. Finalmente, los representantes legales también deben de recurrir al financiamiento interno para no depender tanto de los sistemas financieros.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

En cuanto a las características de los representantes legales de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020. Según el estudio realizado, son las siguientes: En mayoría los representantes legales son adultos, debido a que se encuentran en una edad entre los 20 a 60 años; el 65% de los representantes legales son de sexo femenino; finalmente el 55% de los representantes cuentan con instrucción superior universitaria completa y secundaria completa. Dichos resultados reflejan que existen profesionales desempleados y optan por el mejor camino al decidir emprender como empresarios, para así generar desarrollo en su vida diaria.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

En cuanto a las características de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020. Según el estudio realizado, son las siguientes: el 40% cuenta con más de 3 años en el rubro abarrotes; el 80% de las empresas en estudio se encuentran formalmente constituidas y finalmente el 90% de las empresas en estudio se constituyeron para obtener mayores ganancias. Dichos resultados reflejan que las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020. Se encuentran formalmente constituidas, cuentan con experiencia en el mercado, ello les permite operar con toda seguridad dentro del mercado, así mismo dicha experiencia les permite tomar acciones que produzcan beneficios para los representantes legales y consumidores finales.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

En cuanto a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020. Según el estudio realizado, son las siguientes: Poco más de la mitad, es decir el 60% se financia externamente y el 40% restante opta por un financiamiento interno; el 75% solicita créditos recientes, es decir recurren seguidamente a la obtención de un crédito, el 60% de las empresas en

estudio, recurren a entidades bancarias para el financiamiento de su actividad u operatividad empresarial; el 34% realizaron pagos anuales de una tasa de interés de 28.17%, el 67% de los empresarios solicitaron créditos a largos plazos para el desarrollo de su empresa; finalmente el 67% de los empresarios obtuvieron un crédito para invertirlo en el capital de trabajo de su empresa.

6.4 Respecto al objetivo específico 4:

De acuerdo al estudio realizado en los cuadros 1, 2 y 3 en cuanto a los costos de financiamiento, se puede observar que las micro y pequeñas empresas son los entes que pagan una alta tasa de interés anual a los sistemas financieros, es por ello que no es factible recurrir al financiamiento a largo plazo en dichos entes, en conclusión se propone a los representantes legales, recurrir al financiamiento de proveedores, ya que así no genera costos adicionales por la mercadería recibida, así mismo, se propone reutilizar las ganancias obtenidas en cuanto al ejercicio y recurrir más a utilizar el financiamiento interno. Finalmente, de obtener un crédito del sistema financiero, se propone recurrir a créditos de corto plazo, ya que en el rubro abarrotes solo es necesario obtener dinero para la compra de mercaderías.

6.5 Respecto al objetivo general:

Finalmente, según la observación de los resultados y análisis de resultados de los objetivos específicos, para las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020. Se llegó a la conclusión que, en cuanto a las características de los representantes legales, en su gran mayoría dichas empresas son operadas por mujeres, así mismo en su gran mayoría son personas adultas, lo que es beneficioso para a la operatividad de la empresa y finalmente se observó que la gran mayoría de los representantes legales cuentan con educación de formación superior, lo que es más beneficioso ya que cuentan con el conocimiento y la capacidad para la toma de decisiones en su empresa, así mismo cuentan con capacidad de análisis en cuanto a sus gastos financieros y operatividad empresarial, lo que les facilita el camino al

desarrollo empresarial y posicionarse dentro del mercado. Según las características de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020. En su gran mayoría las empresas se encuentran formalmente constituida, de tal modo es beneficioso para los representantes legales, ya que pueden operar sin riesgos a obtener multas, clausuras municipales, entre otros, así mismo esta formalidad les abrirá más caminos para obtener beneficios ante sus proveedores y/o entes externos que les proporcione financiamiento. Así mismo los representantes legales cuentan con más de 3 años de experiencia en el sector comercio, rubro abarrotes, lo que es factible para el manejo y solvencia de estas empresas, ya que por la experiencia transcurrida el representante legal, sabe que decisiones tomar para su empresa y que riesgos evitar en un futuro. Según las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020. En su gran mayoría los representantes legales cuentan con un financiamiento externo y optan por conseguir créditos a largos plazos, esto es un tanto complicado debido a que el banco cobra mayor interés y costos por el crédito, mientras más alta las cuotas mensuales de pago más alto será el total a cancelar del crédito, es por ello que los representantes legales deberían optar por un financiamiento a corto plazo, para reducir costos y tasas de interés por dicho crédito, así mismo solicitar solo lo necesario para cubrir los gastos requeridos únicamente de su empresa. Así mismo, los representantes legales obtienen créditos de entidades bancarias formales, lo que es beneficioso en parte, ya que, generan una reputación en su historial crediticio y ello les facilitara el acceso a distintos entes bancarios o no bancarios en un futuro, así también, a la obtención de un crédito mayor. Finalmente, la propuesta de mejora se planteó a base de los resultados obtenidos en el objetivo específico 3 y refleja las debilidades que se pudo encontrar en las fuentes de financiamiento.

Se recomienda a las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020. Conseguir asesoramiento financiero, debido a que existen otros

métodos de financiamiento y el que mayor se recomienda es solicitar crédito a sus proveedores, ya que estos no vienen cargados con tasas de interés y en casos pueden ser accesibles a distintos plazos, así mismo, se recomienda no recurrir seguidamente al financiamiento externo bancario, ya que en algún momento podría ocurrir alguna desgracia que genere pérdidas a la empresa y con ello generar retrasos en los pagos de los créditos, generando así mayores gastos en cuanto a moras y otros cargos, de igual modo se recomienda recurrir a un préstamo a corto plazo y solo recurrir al monto que cubra las necesidades únicamente de la empresa, ya que ello generar menos cargos por tasas de interés, entre otros. Finalmente se recomienda a los representantes legales invertir también en mercaderías, almacenes, mejoramiento de local y maquinarias que faciliten la gestión y operatividad de la empresa, para así generar reconocimiento, desarrollo y competitividad dentro del mercado empresarial y el consumidor final.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas:

- Arguello,W., Arguello, W, & Arguello, C, & Caldera, A. (2013). Alternativas de financiamiento a largo plazo "La Industria Metalmeccanica del Municipio Cabimas". *Formación Gerencial*, (1690-074X). Recuperado de <https://produccioncientificaluz.org/index.php/rafg/article/view/672/674>
- Aguirre, L. & Romero, F. (2016). Manual de financiamiento para empresas. Guayaquil, Ecuador: Holguin Ediciones S.A. Recuperado de <http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:3Sn-MP5EEaIJ:v.fastcdn.co/u/c63da2a1/36445872-0-TRIAL-Manual-de-Fina.pdf&cd=2&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d>
- Ahumada,R., Beraza, A., Gilsanz, L., Iruarrizaga, H., Ibalñez, J., Peña, M. & San Martín, N. (2015). *Gestión de Entidades Financieras Un enfoque Práctico de la Gestión Bancaria Actual*. Recuperado de https://www.researchgate.net/publication/275027733_Gestion_de_Entidades_Financieras_Un_enfoque_practico_de_la_gestion_bancaria_actual
- Astoray, E. (2010). *Contabilidad de Instituciones Financieras*. Recuperado de https://drive.google.com/file/d/1uoHithqRxPrnaA9NZOY0weD85KiqDCA_/view
- Banco Central de Reserva Del Perú. (2009). *Importancia de facilitar el acceso al crédito a la Micro y Pequeña empresa*. Recuperado de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:Fpp4W22L88gJ:https://www.bcrp.gob.pe/docs/Proyeccion-Institucional/Concurso-Escolar/2009/Concurso-Escolar-2009-Material-3.pdf&cd=1&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d>
- Bautista, F. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro-compra/venta de abarrotes del Distrito de*

Huaraz, 2015. (Universidad Católica Los Ángeles Chimbote). Recuperado de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/4622>

Barreto, P. (1999). La emisión de instrumentos representativos de deuda. *Ius Et Veritas: Revista de la Asociación Ius Et Veritas*, 9(18), 182-193. Recuperado de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:yEXNKslwuiUJ:https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/download/15832/16264/0&cd=1&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d>

Beltrán. P. (2017). Caracterización Del Financiamiento De La Micro Y Pequeña Empresa Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa “Minimarket Nena” Nuevo Chimbote, 2017. Chimbote, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/17745/SECTOR_COMERCIO_BELTRAN_%20TOLENTINO_%20PABLO%20_WILFRED O.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Burgos, M., Castañeda, J., & Madero, B. (2015). *Estudio para determinar las principales Fuentes de Financiamiento, como alternativa de crecimiento económico para las empresas Pymes, en la ciudad de Guayaquil* (Universidad de Guayaquil). Recuperado de https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=&ved=2ahUKEwjt_s24n-H6AhVhF7kGHbgPB4cQFnoECBUQAQ&url=https%3A%2F%2Fwww.iimv.org%2Fiimv-wp-1-0%2Fresources%2Fuploads%2F2017%2F03%2Festudiocompleto.pdf&usg=AOvVaw3e8SBEvQHvB5jvAAuJKmEc

Calvo, A, Parejo, J, Rodríguez, L & Cuervo, Á. (2014). Manual del Sistema Financiero Español. Madrid, España: Editorial Planeta S.A. Recuperado de

https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:jXD5AMfN6OkJ:https://www.planetadelibros.com/libros_contenido_extra/29/28771_Manual_Sistema_Financiero.pdf&cd=3&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d

Calvarro, F. (2020). Diferencias tasa nominal, real y efectiva. Rankia. Recuperado de: <https://www.rankia.pe/blog/indicadores-economicos-mexico/3241787-diferencias-tasa-nominal-real-efectiva>

Chagerben, L., Hidalgo, J., & Yagual, A. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Revista Científica - Dominio De La Ciencias*, 3,16. Recuperado de https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:gNwnPLG9_csJ:https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6326783.pdf&cd=1&hl=es419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d

Cochachin, I. (2021). Características Del Financiamiento Y Rentabilidad En Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Rubro Compra/Venta De Abarrotes En La Provincia De Huaraz, 2017. Huaraz, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/14235>

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

Dueñas, R. (2008). Introducción Al Sistema Financiero Y Bancario. *Politécnico Grancolombiano*, 94. Recuperado de https://www.academia.edu/6336842/INTRODUCCI%C3%93N_AL_SISTEMA_FINANCIERO_Y_BANCARIO

European Comission. (2017). Sector bancario y estabilidad financiera. Recuperado de https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:hr9mOJITgqwJ:https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/file_import/european-semester_thematic-

factsheet_banking-sector-financial-stability_es.pdf&cd=14&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d

Ferraro, C., Goldstein, E., Zuleta, L. & Garrido, C. (2011). Eliminando barreras: el financiamiento a las pymes en América Latina. Santiago de Chile, Chile: Naciones Unidas CEPAL. Recuperado de <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/35358>

García, G., & Villafuerte, M. (2015). Las restricciones al financiamiento de las PYMES del Ecuador y su incidencia en la política de inversiones. *Actualidad Contable Faces*, 18 (1316-8533), 49-73. Recuperado de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25739666004>

García, I. (2017). Definición de Financiamiento. Economía Simple net. Recuperado de: <https://www.economiasimple.net/glosario/financiacion>

Guerrero, F., Torres, A. & Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. *Centro de Investigación de Ciencias Administrativas Y Gerenciales.*, 14, 284-303. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>

Horne, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos administración financiera (13 ed.)*: Editorial Pearson. Recuperado de <https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>

Instituto de Formación Bancaria. (2011). *separata de sistema financiero y sus principales productos y servicios.* 84. Recuperado de https://www.academia.edu/24964044/carrera_de_administración_de_negocios_internacionales_separata_de_sistema_financiero_y_sus_principales_productos_y_servicios

Isern, I. & Soler, C. (1998). El uso de hipótesis en la investigación científica. Barcelona,

España. Recuperado de <https://www.elsevier.es/es-revista-atencion-primaria-27-articulo-el-uso-hipotesis-investigacion-cientifica-15038>

Jaramillo, E. (2018). Caracterización Del Financiamiento De Las Empresas Del Sector Comercial Rubro Venta De Abarrotes En La Provincia De Huancabamba En El Año 2018. Piura, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/8847/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_JARAMILLO_CHINCHAY_ESTHER%20%2c.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Lira, P. (2009). Finanzas y financiamiento. *Usaid Perú Mype Competitiva*, 1(1), 1-146. recuperado de http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:5sJLJ4M1MBkJ:www.crecemype.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf&cd=1&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d

Luy, M., Romero L., S. N. & P. J. (2015). Sistema financiero peruano 1990-2014: manteniendo el equilibrio entre desarrollo y estabilidad financiera. *Revista de Temas Financieros*, 11, 22. Recuperado de https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/rebper_2015_vol_xi/20160113_Poggi_Luy_Romero_Sotomayor.pdf

Luna, R. (2021). Características Del Financiamiento Y La Rentabilidad En Las Micro Y Pequeñas Empresas Sector Comercio, Rubro Abarrotes, Del Mercado Popular De Huaraz, 2019. Huaraz, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/25198/ABARROTES_COMERCIO_LUNA_SALVADOR_RITA_EDELMIRA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Mares, C. (2013). Las micro y pequeñas empresas en el Perú. *Universidad de Lima*, 1-27.

Recuperado de <https://repositorio.ulima.edu.pe/handle/20.500.12724/4711>

Mayta, J. (2017). *Financiamiento de cuentas por cobrar y su incidencia en el capital de trabajo en las empresas textiles en San Juan de Lurigancho, 2017* (César Vallejo). Recuperado de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/18629>

Maynard, J. (2017). Teorías alternativas de la tasa de interés. Recuperado de: <http://www.scielo.org.co/pdf/rei/v19n36/0124-5996-rei-19-36-00335.pdf>

Ministerio de Economía y Finanzas. Poder ejecutivo promulga ley para facilitar inversión e impulsar desarrollo productivo. Lima, Perú: MEF. Recuperado de https://www.mef.gob.pe/es/?id=3262%&I=&option=com_content&language=es-ES&view=article&lang=es-ES

Ministerio de Trabajo y Empleo. (s/f). Qué es el REMYPE. Lima, Perú. Recuperado de <https://mypes.pe/que-es-el-remype>

Mondragón, S. (2011). Marco conceptual de las teorías de la irrelevancia, del trade-off y de la jerarquía de las preferencias. Cuaderno de Contabilidad. Recuperado de: http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-14722011000100007

Navarrete, E., & Sansores, E. (2011). El fracaso de las mipymes en México: análisis multivariante. *Revista Internacional de Administracion & Finanzas*, 4, 21-34. Recuperado de https://www.researchgate.net/publication/301891407_EL_FRACASO_DE_LA_S_MICRO_PEQUENAS_Y_MEDIANAS_EMPRESAS_EN_QUINTANA_RO_O_MEXICO_UN_ANALISIS_MULTIVARIANTE

Novoa, A. (2006). *Fuentes de financiamientos y líneas de crédito en Colombia en la banca de Segundo Piso* (Universidad Nacional Colombia). Recuperado de

<https://repositorio.unal.edu.co/handle/unal/2730>

- Ortega, F. (2016). *Financiación bancaria a corto plazo* (Esic Editorial, Ed.). Recuperado de https://www.libreriapublics.com/es/libro/financiacion-bancaria-a-corto-plazo_1577819
- Ore, S. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa «Inversiones Los Ángeles S.R.L.» de Cañete, 2015*. (Universidad Católica Los Ángeles Chimbote). Recuperado de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/2889>
- Ochoa, J. (2014). Pymes pagan tasas de interés 4.6 veces más altas que otras empresas, informa la CCL. Recuperado de: <https://gestion.pe/economia/mercados/pymes-pagan-tasas-interes-4-6-veces-altas-empresas-informa-ccl-66425-noticia/?ref=gesr>
- Pablo Redondo, R. (2013). *Teoría de la financiación* (U. N. de E. a distancia, Ed.). Recuperado de <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/48651>
- Palomino, N. (2009). *Financiamiento interno de las empresas*. Recuperado de <https://elibro.net/es/lc/uladech/titulos/29076?page=1>
- Pallares, M. (2009). Análisis del arrendamiento financiero. *Universidad Iberoamericana Puebla*, 3, 194-227. Recuperado de <https://repositorio.iberopuebla.mx/bitstream/handle/20.500.11777/1161/analisisdelarrendamientofinanciero.pdf?sequence=1&isallowed=y>
- Palacios, M. (2020). Caracterización Del Financiamiento Y Capacitación De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercial, En El Rubro De Venta Minorista De Abarrotes, En El Asentamiento Humano Nueva Esperanza, Distrito 26 De octubre- Piura, Año 2017. Piura, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16368/ABARROTES_CAPACITACION_BALCAZAR_PALACIOS_BEATRIZ_AURORA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ponce, O.; Morejón, M.; Salazar, G. & Baque, E. (2019). Introducción a las finanzas. Recuperado de

<https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:ttODHVQ6lXwJ:http://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2019/09/Introducci%25C3%25B3n-a-las-finanzas.pdf&cd=1&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d>

Reátegui, R & Vidal, M. (2017). Caracterización del financiamiento, captación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de abarrotes del Distrito de Belén, 2016 (Universidad Científica del Perú). Recuperado de <http://repositorio.ucp.edu.pe/handle/UCP/339>

Reyes, M. (2016). Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio, Rubro Abarrotes Del Distrito De Huaraz, 2016. Huaraz, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/3432/FINANCIAMIENTO_ABARROTES_REYES_VILCARINA_MIRIAM_LIZ.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Rojas, J. (2015). *Financiamiento público y privado para el sector pyme en la argentina* (Universidad de Buenos Aires). Recuperado de http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/econ/collection/tpos/document/1502-0355_RojasJ

Saldaña, G. (2014). Clasificación del Sistema Financiero Peruano. Recuperado de <https://prezi.com/jugg6wyrupi/clasificacion-del-sistema-financiero-peruano/>

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2009). *plan nacional de difusión del rol y funcionamiento del sistema financiero peruano*. 111. Recuperado de 70

[https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Guia del docente 2017.pdf](https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Guia_del_docente_2017.pdf)

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2020). Tasas de interés promedio. Recuperado de <https://www.sbs.gob.pe/estadisticas/tasa-de-interes/tasas-de-interes-promedio>

SUNAT. (2018). Régimen tributario. Lima, Perú. Recuperado de <https://emprender.sunat.gob.pe/emprendiendo/decido-emprender/regimen-tributario>

Tapia, C. (2016). *Contabilidad financiera a corto plazo*. Recuperado De <https://books.google.com.pe/books?id=Gv90DgAAQBAJ&lpg=PA1&hl=es&pg=PA1#v=onepage&q&f=false>

Torre, A. (2011). Decisiones de financiamiento a largo plazo. *Universidad Nacional del Callao, I*, 150-174. Recuperado de https://unac.edu.pe/documentos/organizacion/vri/cdcitra/informes_finales_investigacion/Mayo_2011/If_torre_Padilla_Fce/Cap.Vi.Pdf

Tolentino, B. (2021). Factores que limitan el acceso al financiamiento de la micro y pequeña empresa "PC distribuidora y servicios generales Vecor E.I.R.L." - Nuevo Chimbote, 2019. Universidad Católica Los Angeles de Chimbote. Chimbote, Perú. Recuperado de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/24129>

Urbina, M. (2017). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes, sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito de la Cruz - Tumbes, 2017. Tumbes, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/17992?show=full>

- Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. (2021). Código de ética para la investigación. Chimbote, Perú. Recuperado de <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:jYD6o5PJp-IJ:https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf&cd=1&hl=es419&ct=clnk&gl=pe&client=firefox-b-d>
- Usquiano, Y. (2015). Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio - Rubro Compra / Venta De Abarrotes - Tayabamba - La Libertad, 2015. Chimbote, Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/2673/FINANCIAMIENTO_MYPE_USQUIANO_PAREDES_YERALSITO_HADLIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Vásquez Pacheco, F. (2021). Lineamientos básicos para elaborar informe de Investigación (Tesis IV). Piura, Chimbote: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Vásquez Pacheco, F. (2021). Estructura formal del informe de investigación. Piura, Chimbote: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Vite, V. (2017). *Contabilidad General* (Editorial Digital UNID, Ed.). Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/41179>
- Vergara, A. (2017). Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Sector Comercio Del Perú - Rubro Abarrotes Del Mercado Convento Del Distrito De Pomabamba, 2017. Pomabamba, Perú. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5687/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_VERGARA_CAPILLO_ALFREDO_MAXIMO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

7.2 Anexos:

7.2.1 Anexo 1: Modelos de fichas bibliográficas

Título:	
Autor(es)	
Fecha:	
Resumen:	
Fuente:	

Autor(es):	Editorial:
Título:	Ciudad, país:
Año:	
Resumen del contenido:	
Numero de edición o impresión:	

7.2.2 Anexo 2: Instrumento de recolección de datos

El presente cuestionario tendrá como objetivo recopilar información acerca de las micro y pequeñas empresas con el fin de realizar el siguiente proyecto de investigación denominada, Propuestas de mejora de los factores relevantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020.

Es por ello que se planteó el siguiente objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro abarrotes del distrito de Huaraz y hacer una propuesta de mejora, 2020.

Gracias por su participación.

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTES LEGALES

1.1. Edad de los representantes legales de las empresas en estudio:

1.2. Sexo:

Masculino

Femenino

1.3. Grado de instrucción:

Ninguno:

Primaria: Completo Incompleto

Secundaria: Completo Incompleto

Superior Universitario: Completo Incompleto

Superior no Universitario: Completo Incompleto

1.4. Estado Civil:

Soltero Casado Conviviente Divorciado Otros

1.5. Profesión: Ocupación.....

II. CARACTERÍSTICAS DE LAS EMPRESAS EN ESTUDIO

2.1. Tiempo en años que se encuentra en el sector..... y rubro

2.2. Formalidad de la empresa:

Formal Informal

2.3. Número de trabajadores permanentes:

2.4. Número de trabajadores eventuales:

2.5. Motivos de formalización de la empresa:

Generar ganancias Subsistir en la sociedad

III. EL FINANCIAMIENTO DE LAS EMPRESAS EN ESTUDIO

3.1. Recientemente obtuvo un crédito financiero:

Si No

3.2. Fuentes de financiamiento a las que recurre para financiar su empresa:

Financiamiento Interno

Si No

Financiamiento Externo

Si No

3.3. Obtuvo recientemente un crédito:

Si

No

3.4. A que entidades recurre para obtener un financiamiento externo:

- Entidades bancarias:
- Entidades no bancarias.....
- Prestamistas o usureros:

3.5. Cuál es la tasa de interés que paga por el crédito obtenido:

Especificar %

3.6. Que entidades financieras le otorga más facilidades para obtener el crédito.

Entidades bancarias

Entidades no bancarias

Prestamistas o usureros

3.7. Los créditos obtenidos fueron en montos completos:

Si

No

3.8. Monto de crédito otorgado:

- S/.

3.9. Tiempo en plazos del crédito solicitado:

Largo Plazo

Si

No

Corto plazo

Si

No

3.10. Inversión del crédito financiero obtenido:

- ✓ Capital de trabajo (%)
- ✓ Mercaderías (%)
- ✓ Mejoramiento de local (%)
- ✓ Activos fijos (%)
- ✓ Otros – Especificar (%)

7.2.3 Anexo 3: Consentimiento informado



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula Propuestas de mejora de los factores relevantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020 y es dirigido por Colque Valentin Teodoro Agustin, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.


Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de whatsapp al número 969052221. Si desea, también podrá escribir al correo theoagustin31@gmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.


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

Nombre: Nancy Yuste Gauricio

Fecha: 26 de Abril de 2021

Correo electrónico: _____

Firma del participante:  DNI: 07665664

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula Propuestas de mejora de los factores relevantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020 y es dirigido por Colque Valentin Teodoro Agustín, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de whatsapp al número 969052221. Si desea, también podrá escribir al correo theoagustin31@gmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.


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

Nombre: Anayely García DNI: 70838713

Fecha: 27 de Abril del 2021

Correo electrónico: _____

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula Propuestas de mejora de los factores relevantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020 y es dirigido por Colque Valentin Teodoro Agustin, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro abarrotes del distrito de Huaraz, 2020

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 10 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de whatsapp al número 969052221. Si desea, también podrá escribir al correo theoagustin31@gmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.


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

Nombre: Isabel trejo Loarte

Fecha: 29 de Abril de 2021

Correo electrónico: _____

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): 

7.2.4 Anexo 4: Tablas y gráficos

1. Respecto a los representantes legales

Tabla 1

Edad de los representantes legales de las mype del sector comercio, rubro venta de abarrotes del distrito de Huaraz.

Descripción	fi	Porcentaje
18 a 25 (joven)	2	10.00%
26 a 64 (Adulto)	18	90.00%
Total	20	100.00%

Fuente: *Representantes legales de las Mype del sector comercio rubro venta de abarrotes.*



Tabla 2

Sexo de los representantes legales de las mype del sector comercio,
rubro venta de abarrotes del distrito de Huaraz.

Descripción	fi	Porcentaje
Masculino	7	35.00%
Femenino	13	65.00%
Total	20	100.00%

Fuente: Representantes legales de las Mype del sector comercio rubro
venta de abarrotes.

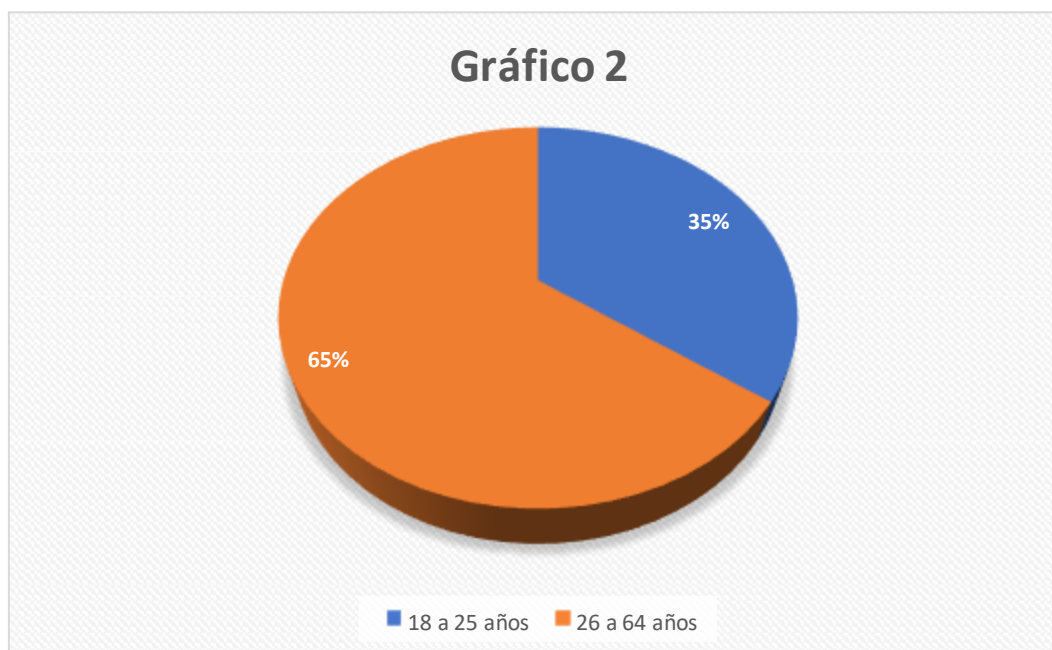


Tabla 3

Grado de instrucción de los representantes legales de las mype del sector comercio,

rubro venta de abarrotes del distrito de Huaraz.

Descripción	fi	Porcentaje
Ninguno	2	10.00%
Primaria Completa	5	25.00%
Secundaria Completa	8	40.00%
Superior Universitaria Completa	3	15.00%
Superior no Universitario Completa	1	5.00%
Superior no Universitario Incompleto	1	5.00%
Total	20	100.00%

Fuente: Representantes legales de las Mype del sector comercio rubro venta de abarrotes.

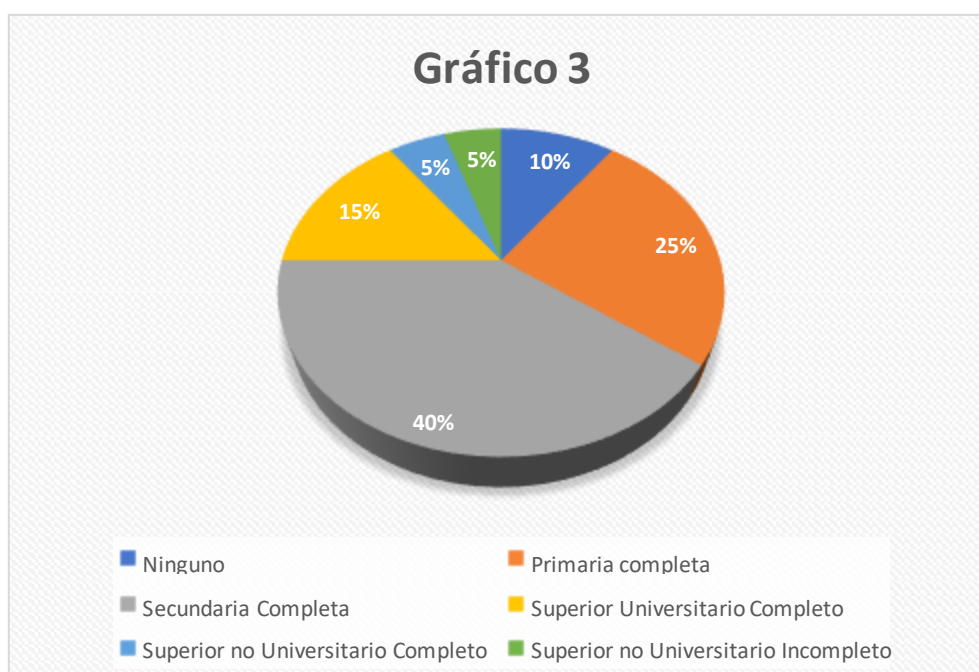


Tabla 4

Estado civil de los representantes legales de las mype del sector comercio, rubro venta de abarrotes del distrito de Huaraz.

Descripción	fi	Porcentaje
Soltero	8	40.00%
Casado	3	15.00%
Conviviente	5	25.00%
Divorciado	1	5.00%
Otros	3	15.00%
Total	20	100.00%

Fuente: *Representantes legales de las Mype del sector comercio rubro venta de abarrotes.*

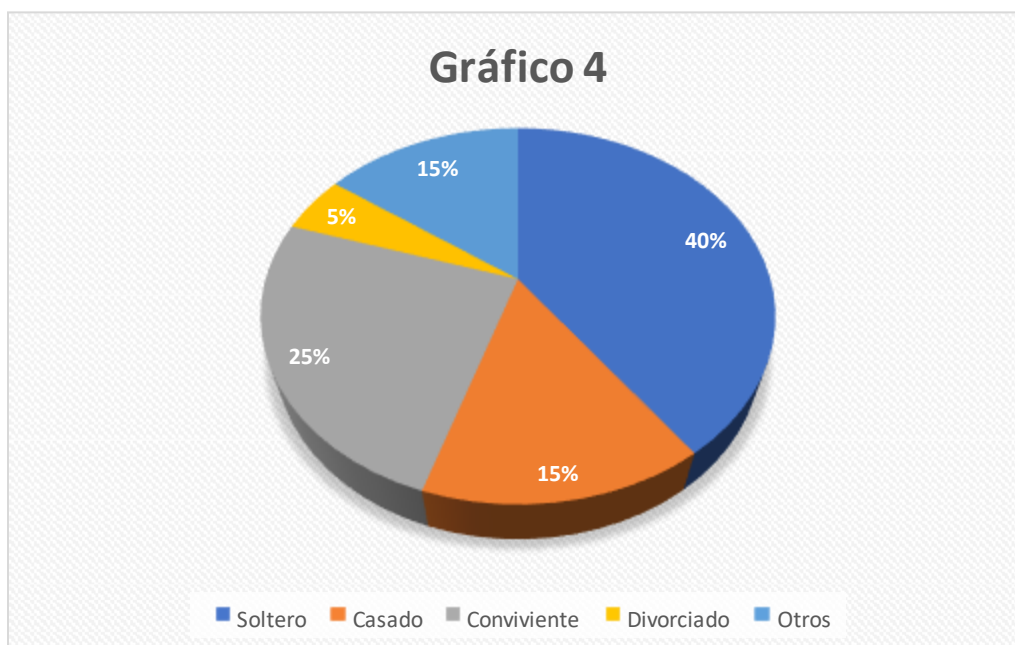
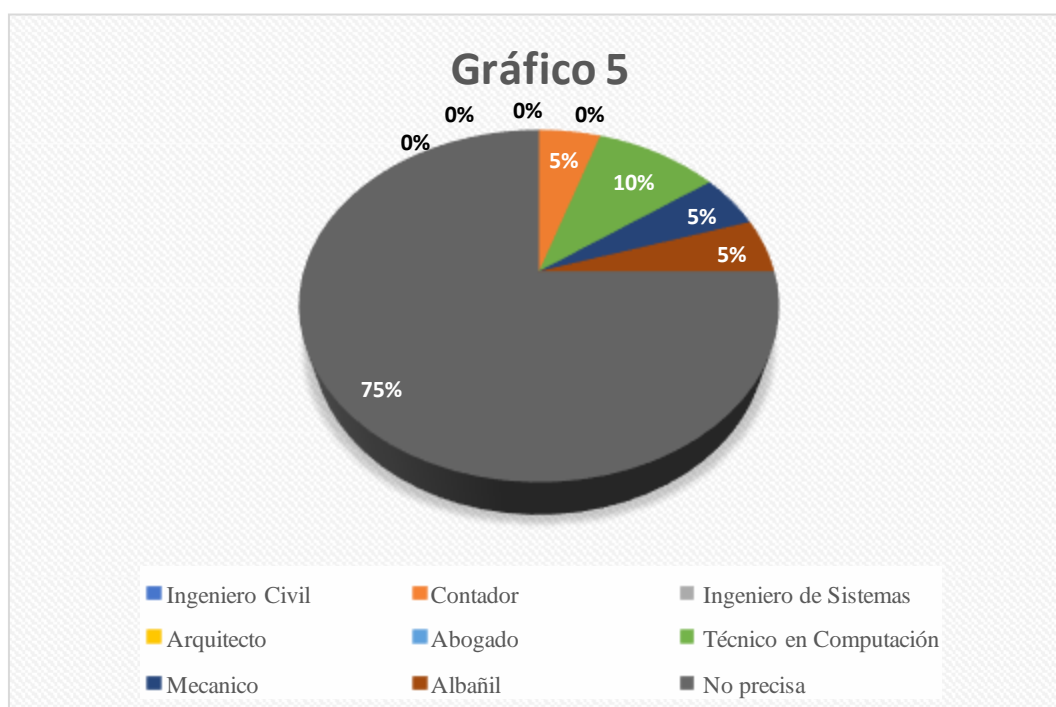


Tabla 5

Profesión u ocupación de los representantes legales de las mype del sector comercio, rubro venta de abarrotes del distrito de Huaraz.

Descripción	fi	Porcentaje
Ingeniero Civil	0	0.00%
Contador	1	5.00%
Ingeniero de Sistemas	0	0.00%
Arquitecto	0	0.00%
Abogado	0	0.00%
Técnico en Computación	2	10.00%
Mecánico	1	5.00%
Albañil	1	5.00%
No precisa	15	75.00%
Total	20	100.00%

Fuente: Representantes legales de las Mype del sector comercio rubro venta de abarrotes.



2. Respecto a las características de las mype

Tabla 6

Tiempo en años que se encuentran mype del sector comercio, rubro venta de abarrotes del distrito de Huaraz.

Descripción	Fi	Porcentaje
1 año	1	5.00%
2 años	5	25.00%
3 años	8	40.00%
Más de 3 años	6	30.00%
Total	20	100.00%

Fuente: Representantes legales de las Mype del sector comercio rubro venta de abarrotes.

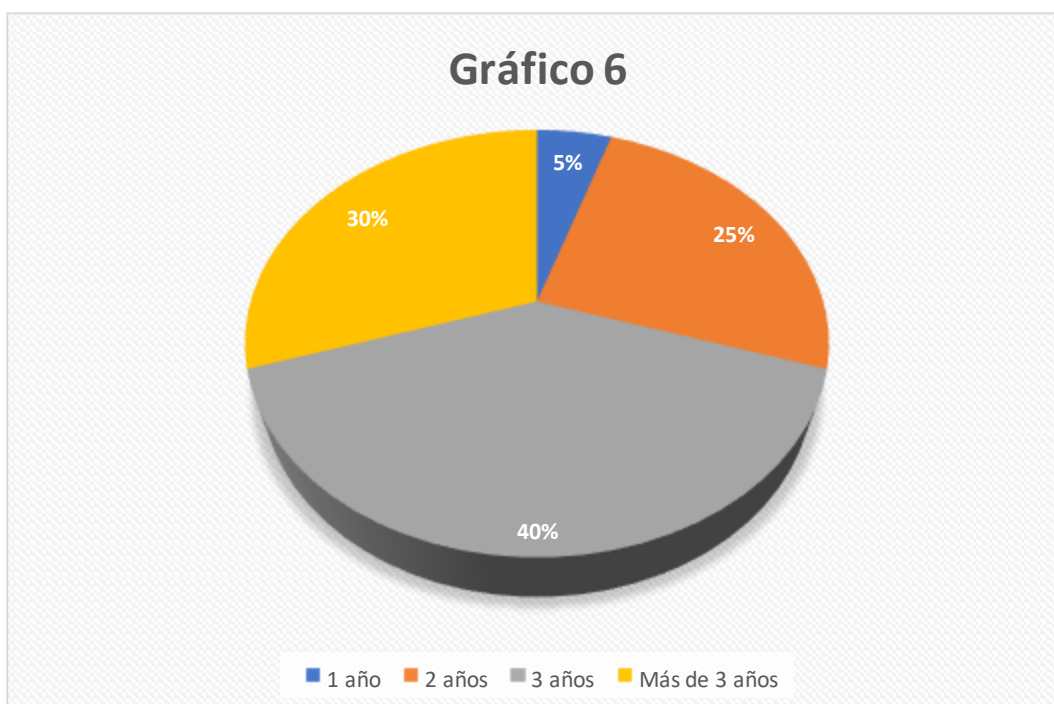


Tabla 7

Formalidad de las mype del sector comercio, rubro venta de abarrotes del distrito de Huaraz.

Descripción	fi	Porcentaje
Formal	15	88.00%
Informal	2	12.00%
Total	20	100.00%

Fuente: Representantes legales de las Mype del sector comercio rubro venta de abarrotes.

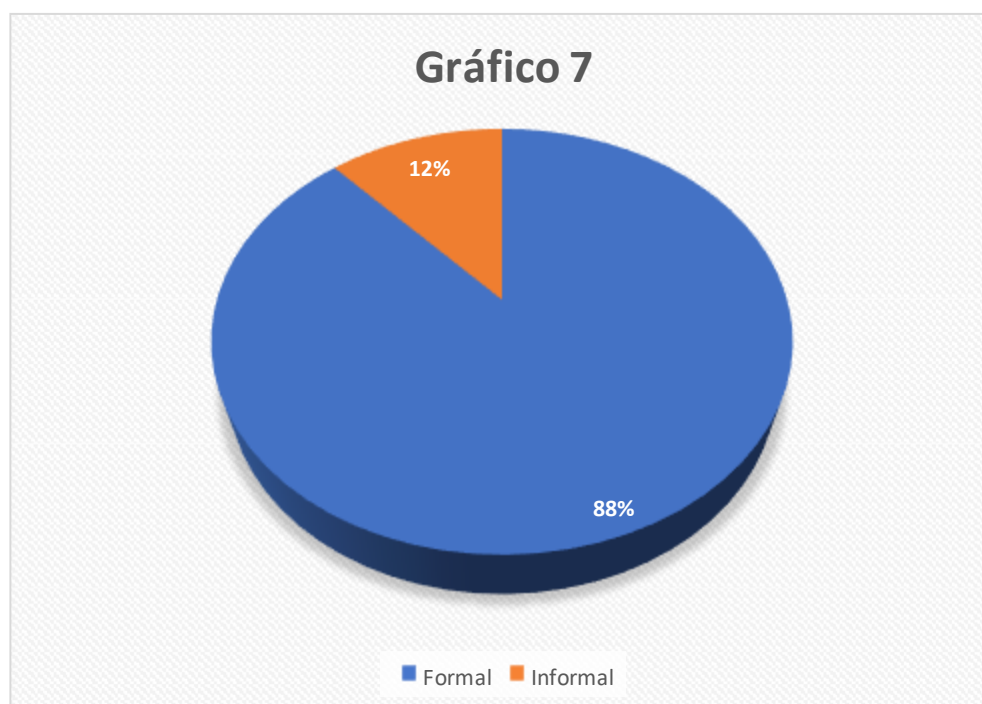


Tabla 8

Trabajadores permanentes en las mype del sector comercio, rubro venta de abarrotes del distrito de Huaraz.

Descripción	fi	Porcentaje
1 trabajador	4	20.00%
2 trabajadores	4	20.00%
3 trabajadores	5	25.00%
Más de 3 trabajadores	7	35.00%
Total	20	100.00%

Fuente: Representantes legales de las Mype del sector comercio rubro venta de abarrotes.

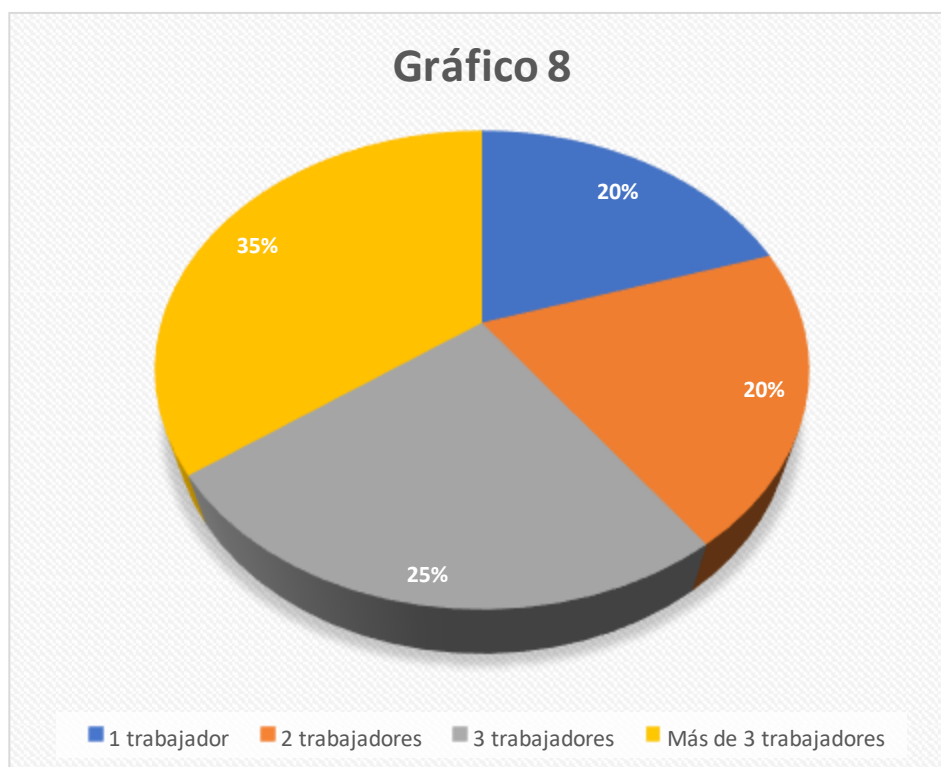


Tabla 9

Trabajadores eventuales en las mype del sector comercio, rubro venta de abarrotes del distrito de Huaraz.

Descripción	fi	Porcentaje
1 trabajador	10	50.00%
2 trabajadores	2	10.00%
3 trabajadores	3	15.00%
Más de 3 trabajadores	5	25.00%
Total	20	100.00%

Fuente: *Representantes legales de las Mype del sector comercio rubro venta de abarrotes.*

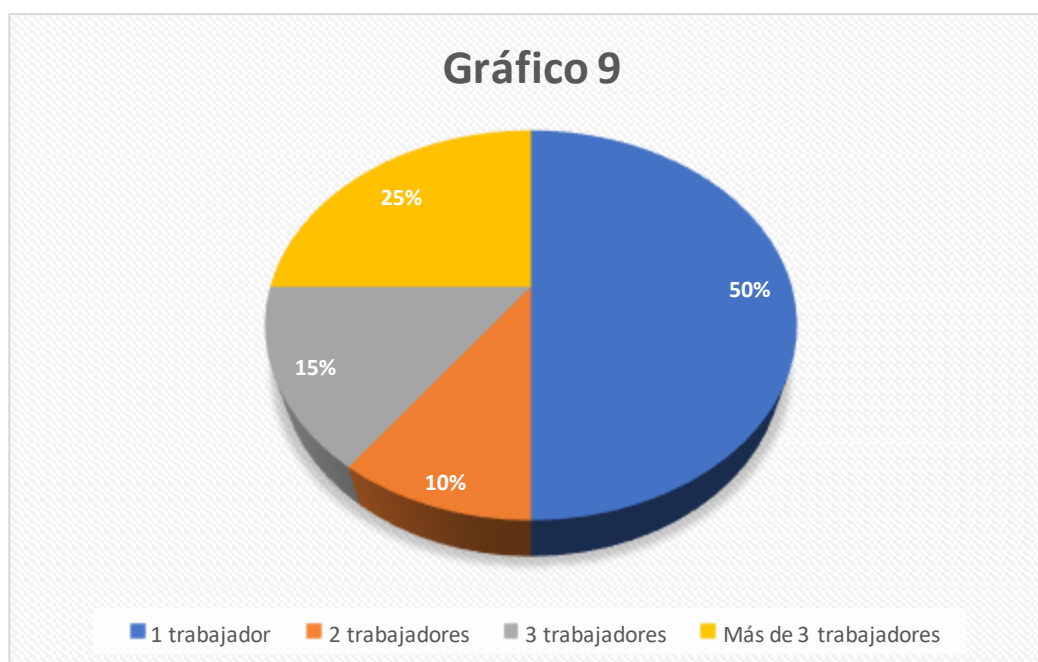


Tabla 10

Motivo de formalización de las mype del sector comercio, rubro venta de abarrotes del distrito de Huaraz.

Descripción	fi	Porcentaje
Obtener ganancias	13	90.00%
Subsistencia en la sociedad	7	10.00%
Total	20	100.00%

Fuente: Representantes legales de las Mype del sector comercio rubro venta de abarrotes.



3. Respecto a las características del financiamiento

Tabla 11

Como se financian las mype del sector comercio, rubro venta de abarrotes del distrito de Huaraz.

Descripción	fi	Porcentaje
Financiamiento externo	12	60.00%
Financiamiento interno	8	40.00%
Total	20	100.00%

Fuente: *Representantes legales de las Mype del sector comercio rubro venta de abarrotes.*

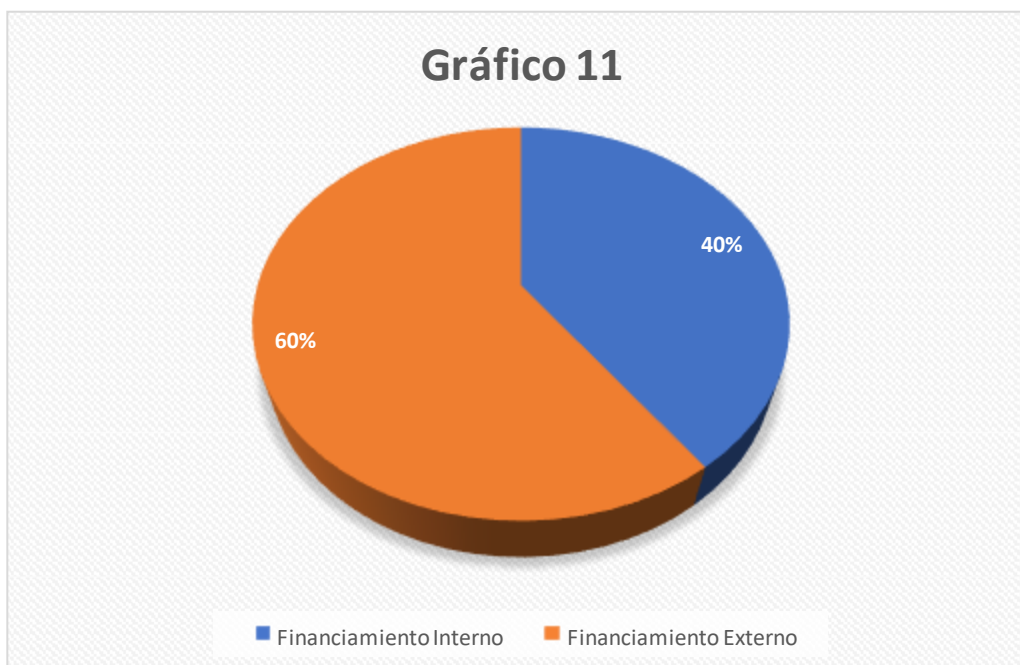


Tabla 12

La obtención de un crédito reciente de las mype del sector comercio,
rubro venta de abarrotes del distrito de Huaraz.

Descripción	Fi	Porcentaje
Si	9	75.00%
No	3	25.00%
Total	12	100.00%

Fuente: Representantes legales de las Mype del sector comercio rubro venta de abarrotes.

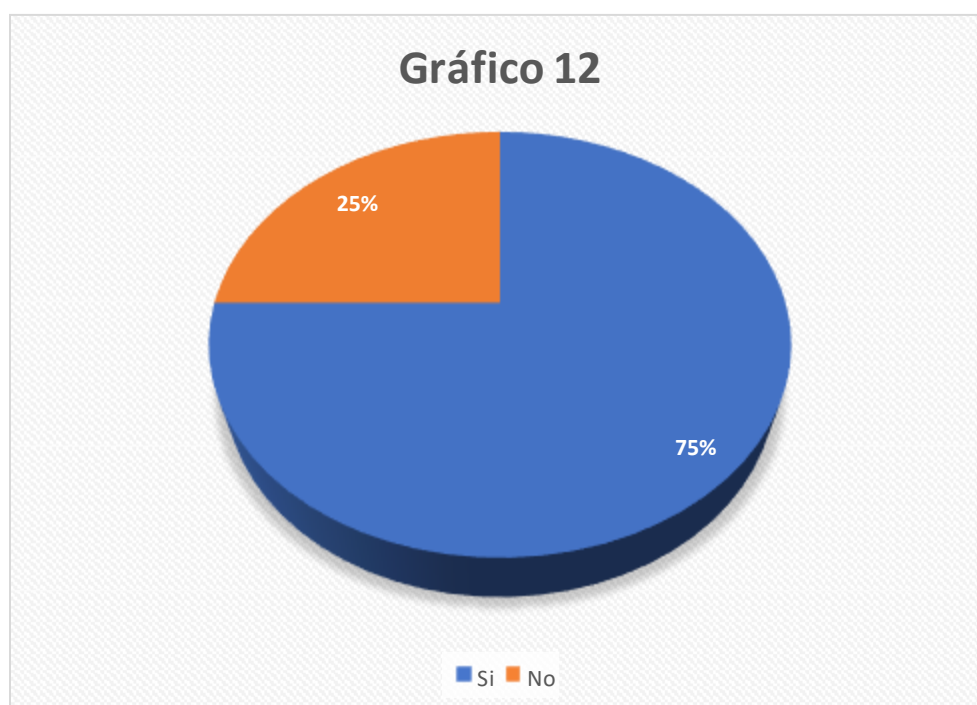


Tabla 13

A que entidades recurren las mype del sector comercio, rubro venta de abarrotes del distrito de Huaraz, para el financiamiento externo.

Descripción	fi	Porcentaje
Entidades bancarias	7	58.00%
Entidades no bancarias	2	17.00%
Usureros	1	8.00%
Otros	2	17.00%
Total	12	100.00%

Fuente: Representantes legales de las Mype del sector comercio rubro venta de abarrotes.



Tabla 14

Entidades a las que recurren las mype del sector comercio, rubro venta de abarrotes del distrito de Huaraz. para obtener financiamiento.

Descripción	Fi	Porcentaje
BCP	4	34.00%
BBVA	1	8.00%
Scotiabank	1	8.00%
Interbank	2	17.00%
MiBanco	3	25.00%
Banco Pichincha	0	0.00%
Financiera Compartamos	1	8.00%
Caja Trujillo	0	0.00%
Caja Sullana	0	0.00%
Total	12	100.00%

Fuente: Representantes legales de las Mype del sector comercio rubro venta de abarrotes.

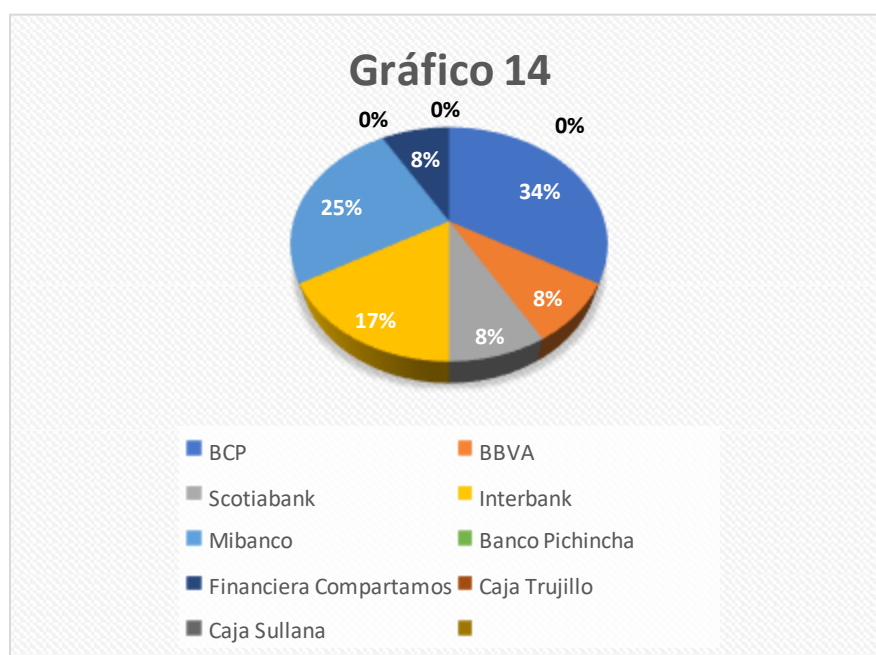


Tabla 15

Tasa de interés que pagan las mype del sector comercio, rubro venta de abarrotes del distrito de Huaraz, por el crédito obtenido.

Descripción	fi	Porcentaje
15.15% anual	1	8.00%
16.39% anual	1	8.00%
19.76% anual	2	17.00%
26.88% anual	1	8.00%
27.84% anual	3	25.00%
28.17% anual	4	34.00%
Total	12	100.00%

Fuente: Representantes legales de las Mype del sector comercio rubro venta de abarrotes.

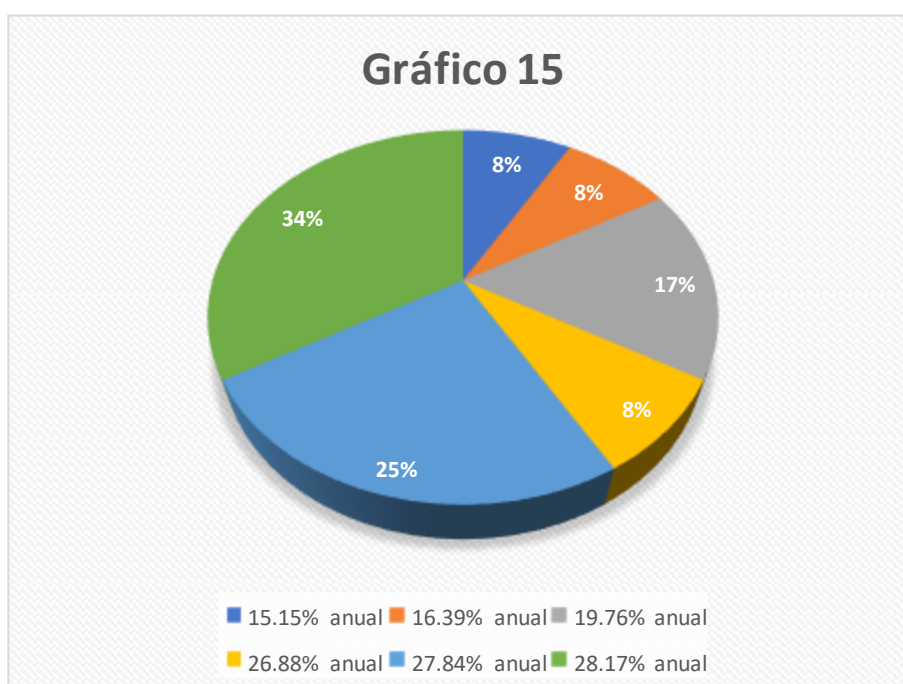


Tabla 16

Qué tipo de crédito recibieron las mype del sector comercio, rubro venta de abarrotes del distrito de Huaraz.

Descripción	Fi	Porcentaje
Crédito Hipotecario	3	25.00%
Crédito de Consumo	2	17.00%
Crédito Vehicular	1	8.00%
Crédito Comercial	4	33.00%
Otro tipo de Crédito	2	17.00%
Total	12	100.00%

Fuente: Representantes legales de las Mype del sector comercio rubro venta de abarrotes.

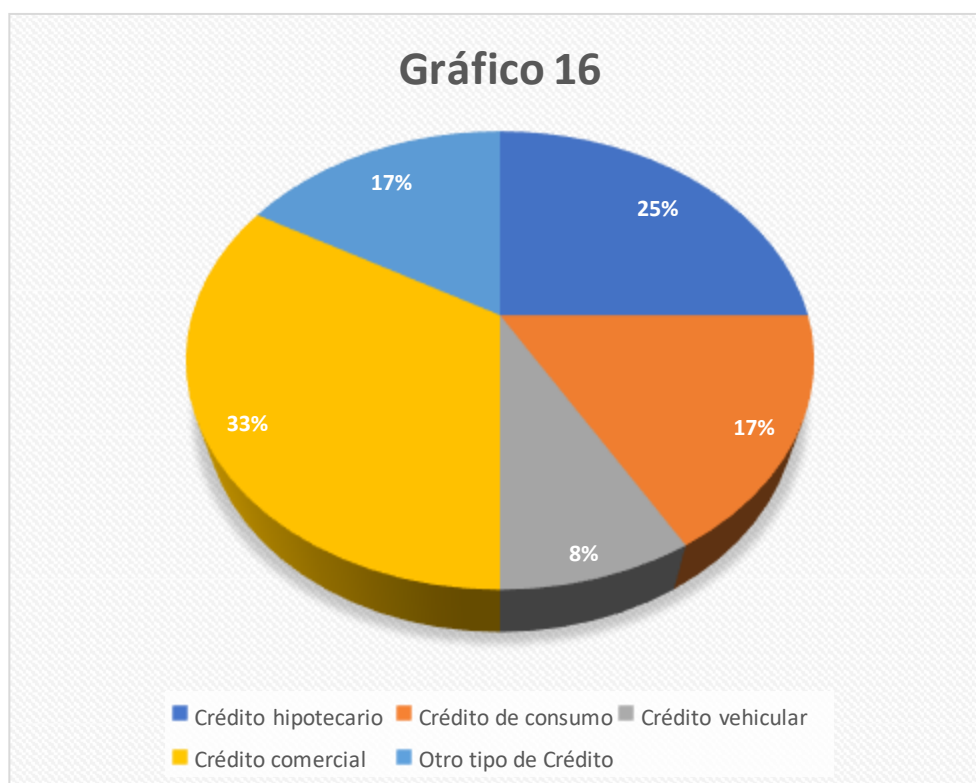


Tabla 17

Los créditos otorgados en su totalidad a las mype del sector comercio, rubro venta de abarrotes del distrito de Huaraz, se entregaron en su totalidad.

Descripción	fi	Porcentaje
Si	8	67.00%
No	4	33.00%
Total	12	100.00%

Fuente: Representantes legales de las Mype del sector comercio rubro venta de abarrotes.

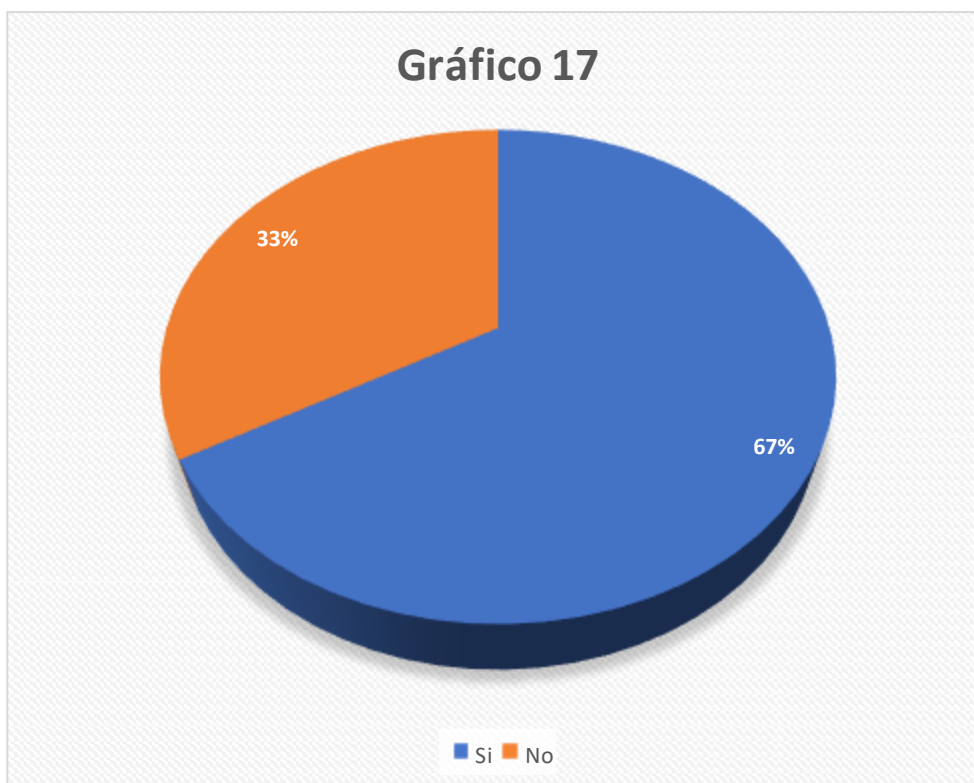


Tabla 18

Promedio de crédito que solicitan los representantes legales de las mype en estudio, para el financiamiento de su empresa.

Descripción	fi	Porcentaje
De S/.1,000 a S/.5,000	8	67.00%
De S/.5,000 a S/.10,000	2	17.00%
De S/.10,000 a S/.15,000	1	8.00%
Más de S/. 15,000	1	8.00%
Total	12	100.00%

Fuente: Representantes legales de las Mype del sector comercio rubro venta de abarrotes.

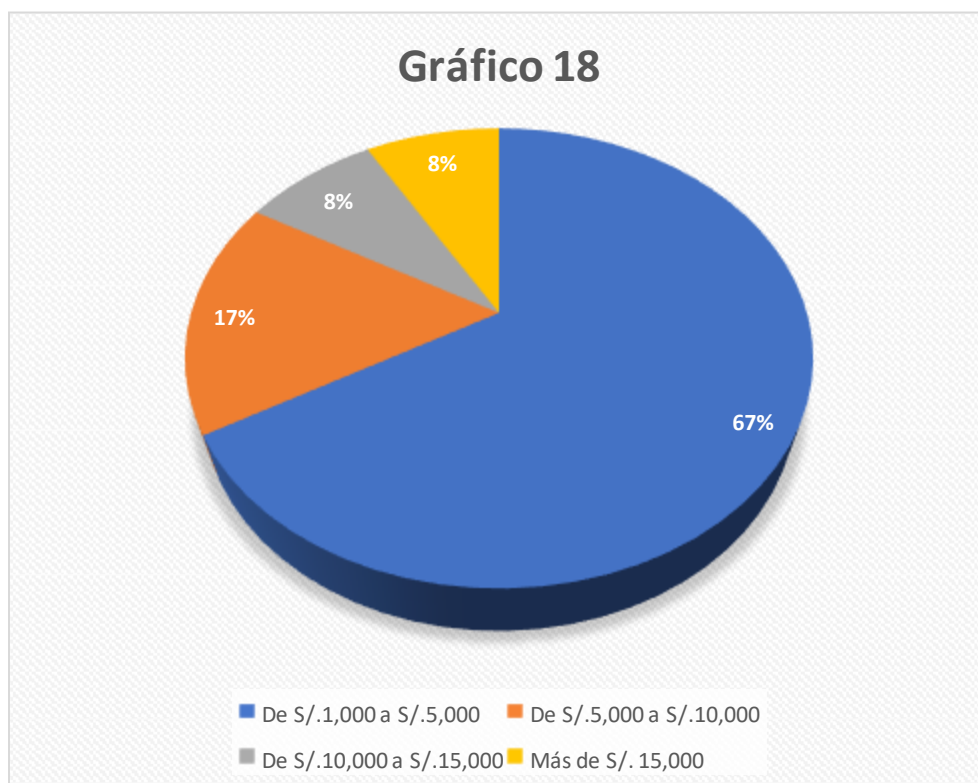


Tabla 19

Plazos a los que acuden las mype del sector comercio, rubro venta de abarrotes del distrito de Huaraz, en los créditos solicitados.

Descripción	fi	Porcentaje
Corto Plazo	2	10.00%
Largo Plazo	18	90.00%
Total	12	100.00%

Fuente: Representantes legales de las Mype del sector comercio rubro venta de abarrotes.

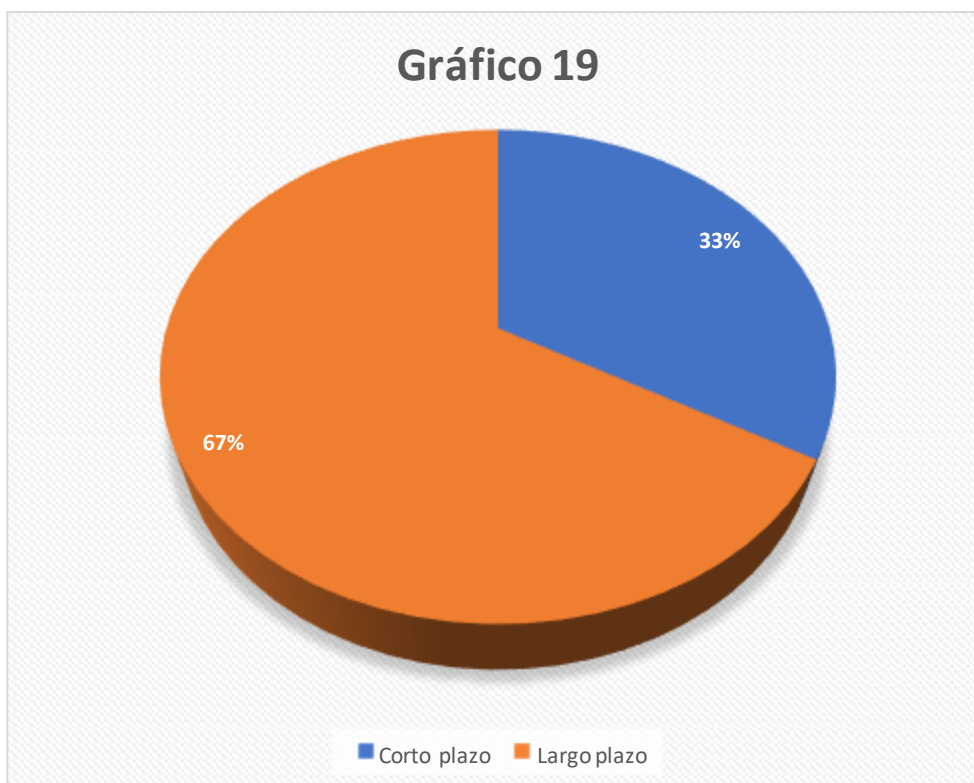


Tabla 20

En que invierten las mype del sector comercio, rubro venta de abarrotes del distrito de Huaraz, los créditos solicitados.

Descripción	fi	Porcentaje
Capital de trabajo	8	40.00%
Mejoramiento de local	1	5.00%
Activos fijos	2	10.00%
Mercaderías	8	40.00%
Otros	1	5.00%
Total	12	100.00%

Fuente: Representantes legales de las Mype del sector comercio rubro venta de abarrotes.

