

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO “PANADERIA Y  
PASTELERIA JANO’S DE ANA MARÍA APARICIO  
NIZAMA” – PIURA Y PROPUESTA DE MEJORA, 2022.

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

AUTORA:

**RIVERA SAAVEDRA, MAURA GISSELA**

ORCID: 0000-0003-8970-5629

ASESOR:

**VASQUEZ PACHECO, FERNANDO**

ORCID: 0000-0002-4217-1217

**CHIMBOTE –PERÚ**

**2023**



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

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

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
INDUSTRIAL DEL PERÚ: CASO “PANADERIA Y  
PASTELERIA JANO’S DE ANA MARÍA APARICIO  
NIZAMA” – PIURA Y PROPUESTA DE MEJORA, 2022.

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

AUTORA:

**RIVERA SAAVEDRA, MAURA GISSELA**

ORCID: 0000-0003-8970-5629

ASESOR:

**VASQUEZ PACHECO, FERNANDO**

ORCID: 0000-0002-4217-1217

**CHIMBOTE –PERÚ**

**2023**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA:**

Rivera Saavedra, Maura Gissela

ORCID: 0000-0003-8970-5629

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Chimbote, 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: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

**JURADO EVALUADOR Y ASESOR**

**Mgr. BAILA GEMIN, JUAN MARCO**

Presidente

**Mgr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER**

Miembro

**Mgr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

Miembro

**Mgr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO**

Asesor

## **AGRADECIMIENTOS**

### **A Dios**

Por brindarme la vida y permitirme  
alcanzar paso a paso metas trazadas  
y una de ellas el de ser una  
profesional.

### **A mi Asesor**

Por brindarme su apoyo  
incondicional, aportando sus  
conocimientos para concluir mi  
tesis.

Maura Gissela.

## **DEDICATORIA**

**A Dios,**

Dedico mi vida, mi fe y mis ganas de seguir viviendo para disfrutar de la vida junto a mi hermosa familia.

**A mi familia**

A mi hija por ser el significado del amor verdadero e infinito, a mi esposo por brindarme su apoyo incondicional; a mis padres por traerme al mundo.

Maura Gissela

## RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la Panadería y Pastelería Jano's de Ana María Aparicio Nizama - Piura, y hacer una propuesta de mejora 2022. En este informe para su elaboración se utilizó la metodología cuantitativa y el diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de información se realizó aplicándose las técnicas de revisión bibliográfica y entrevista; y como instrumentos, también para el recojo de información se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes; obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al Objetivo específico N° 1:** Según autores revisados nacionales, regionales y locales la mayoría establecen que las micro y pequeñas empresas recurren a financiamiento de terceros, siendo una oportunidad de obtener un préstamo a través del sistema financiero formal no bancario, como cajas municipales. **Respecto al Objetivo específico N° 2:** Se establece que una micro y pequeña empresa sin financiamiento tiene dificultades para cumplir sus obligaciones implementación del negocio, se considera que el crédito financiero es el soporte principal para que el negocio siga en marcha. **Respecto al Objetivo específico N° 3:** Resultados obtenidos del objetivo 1 y 2, las características se relacionan ambas donde obtuvieron financiamiento por entidades del sistema financiero formal no bancario. Conclusión general: Se propone a la empresa Panadería y Pastelería Jano's, que las cuotas deben ser pagadas puntualmente para buen historial crediticio y cancelado en corto plazo.

**Palabras clave:** Corto plazo, financiamiento, entidades financieras.

## ABSTRACT

The research had as a general objective: Identify and describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the industrial sector of Peru and the Jano's Bakery and Pastry Shop of Ana María Aparicio Nizama - Piura, and make a proposal for improvement 2022. In this report for its elaboration, the quantitative methodology and the non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case design were used; For the collection of information, it was carried out by applying the techniques of bibliographic review and interview; and as instruments, also for the collection of information, the instruments of bibliographic records and a questionnaire of pertinent closed and open questions were used; obtaining the following results:

**Regarding Specific Objective No. 1:** According to national, regional and local reviewed authors, the majority establish that micro and small companies resort to third-party financing, being an opportunity to obtain a loan through the formal financial system not bank, such as municipal savings banks. **Regarding Specific Objective No. 2:** It is established that a micro and small business without financing has difficulties in meeting its business implementation obligations, it is considered that financial credit is the main support for the business to continue running. Regarding Specific Objective No. 3: **Results obtained from objective 1 and 2,** the characteristics are related to both where they obtained financing by entities of the non-banking formal financial system.

General conclusion: It is proposed to the company Panadería y Pastelería Jano's, that the installments must be paid on time for a good credit history and canceled in the short term.

Keywords: Short term, financing, financial entities.



## CONTENIDO

EQUIPO DE TRABAJO .....	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR.....	iv
AGRADECIMIENTOS .....	v
DEDICATORIA .....	vi
<i>RESUMEN</i> .....	vii
<i>ABSTRACT</i> .....	ix
<i>CONTENIDO</i> .....	x
<i>INDICE DE CUADRO</i> .....	13
<i>I. INTRODUCCIÓN</i> .....	14
<i>II. REVISIÓN DE LITERATURA</i> .....	19
2.1 Antecedentes: .....	19
2.1.1 Internacionales .....	19
2.1.2 Nacionales.....	21
2.1.3 Regionales .....	23
2.1.4 Locales .....	25
2.2 Bases teóricas .....	27
2.2.1 Teoría del Financiamiento: .....	27
2.2.1.2 Fuentes de financiamiento .....	28
2.2.1.3 Sistemas del financiamiento .....	29
2.2.1.4 Costos de financiamiento .....	31
2.2.1.5 Plazos de financiamiento .....	32
2.2.1.6 Facilidades del financiamiento .....	34
2.2.1.7 Usos del financiamiento.....	34
2.2.1.8 Otros tipos de financiamiento .....	35
2.2.1.9 Importancia del financiamiento .....	36
2.2.2 Teoría de la empresa .....	36
2.2.3 Clasificación de la empresa .....	37
2.2.4 Teorías de las micro y pequeñas empresas .....	40
2.2.5 Teoría del sector económicos y productivos.....	42

2.2.6	Reseña de la empresa en estudio.....	43
2.3	Marco conceptual .....	44
2.3.1	Definición de financiamiento.....	44
2.3.2	Definición de empresas.....	44
2.3.3	Definición de las micro y pequeñas empresas .....	44
2.3.4	Definiciones de los sectores económicos – productivos.....	44
2.3.4.1	Sector económico:.....	45
2.3.4.2	Sector productivo:.....	45
2.3.5	Definiciones del sector comercio.....	46
III.	HIPÓTESIS .....	47
IV.	METODOLOGÍA .....	47
4.1	Diseño de la investigación.....	47
4.2	Población y muestra .....	48
4.2.1	Población.....	48
4.2.2	Muestra .....	48
4.3	Definición y operacionalización de variables .....	49
4.3.1	Matriz 1 .....	49
4.3.2	Matriz 2: .....	52
4.3.3	Matriz 1: Objetivo específico 1.....	54
4.3.4	Matriz 2: Objetivo específico 2.....	55
4.4	Técnicas e instrumentos .....	56
4.4.1.	Técnicas .....	56
4.4.2.	Instrumentos.....	56
4.5	Plan de análisis.....	56
4.6	Matriz de consistencia.....	58
4.7	Principios éticos.....	60
V	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS.....	61
5.1	Resultados.....	61
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1.....	61
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2.....	64
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3.....	66
5.2	Análisis de resultados.....	67

5.2.1	Respecto al objetivo específico 1.....	67
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2.....	68
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3.....	69
5.2.4	Respecto al objetivo específico 4.....	70
VI	CONCLUSIONES.....	72
6.1	Respecto al Objetivo Específico 1.....	72
6.3	Respecto al Objetivo Específico 2.....	72
6.4	Respecto al Objetivo Específico 3.....	73
6.5	Conclusión General.....	73
6.6	Respecto al Objetivo Específico 4.....	74
VII	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	75
7.1	Referencias bibliográficas.....	75
7.2	Anexo.....	80
7.2.1	Anexo 1: modelo de ficha bibliograficas .....	80
7.2.2	Cuestionario de recojo de informacion.....	81
7.2.3	Consentimiento informado.....	85
7.2.4	Consulta de RUC.....	86

## INDICE DE CUADRO

Cuadro 1: Resultados del objetivo específico 1:.....	61
Cuadro 2: Resultados del objetivo específico 2:.....	64
Cuadro 3: Resultados del objetivo específico 3:.....	66
Cuadro 4: propuesta para mejorar las características del financiamiento de la Panadería y Pastelería Jano´s de Ana María Aparicio Nizama .....	71
Cuadro 5: Matriz de consistencia.....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
Cuadro 6: Modelos de fichas bibliográficas .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
Cuadro 7: Cuadro de comparación .....	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>

## I. INTRODUCCIÓN

Las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) en Latinoamérica, son el componente esencial de la estructura empresarial, siendo la creación de oportunidades de empleo externas. Las Mipymes simbolizan un 99% de las empresas en la región, ayudando con un 61% del empleo formal y el 25% de la productividad. Siendo así el aporte a las economías regionales que las transforma en un agente esencial para combatir la pobreza y lograr la disminución de las grandes brechas estructurales que dificultan el crecimiento de América Latina. El sacrificio que han efectuado por las entidades de fomento ha permitido ampliar el marco normativo, diversificar las medidas de soporte, la implementación y la cobertura de las políticas han sido escasos para disminuir las brechas de productividad de las Mipymes en relación a las grandes empresas (Stumpo, 2019).

La Organización de las Naciones unidas (ONU) indican que las Mype son la espina dorsal de la economía y las grandes empleadoras del mundo. Así mismo desempeñan un papel importante para reducir la pobreza. Este organismo indica que la información del Consejo Internacional de la pequeña empresa, estos rubros de negocios representan más del 90% del total de empresas, generan entre el 60% y el 70% del empleo y son responsables del 50% del Producto Bruto Interno (PBI), a nivel internacional. El acceso al financiamiento es el principal problema al que deben hacer frente, según la ONU, les afecta de manera desproporcionada, los datos que maneja este organismo del Banco Mundial sostienen que, entre 200 y 245 millones de empresas, de las cuales el 90% son Pymes o Micropyme, no tienen acceso a préstamos o descubiertos bancarios que necesitan, o no disponen de financiación, pero aun así el acceso es complicado (EFE Noticias, 2018)

La economía mundial vivió una crisis sanitaria, humana y económica precedentes en este siglo actual y que transforma constantemente. Ante la pandemia por coronavirus (covid-19), La economía se atranca y se inmovilizan, las poblaciones entran en cuarentena riguroso, magnitud comparable a situación de guerra. Siendo así que no se sabía cuánto se extendía la crisis, ni como podría ser la recuperación, Algunos mecanismos rutinarios del mercado no podrían ser competente para contrarrestar debido a la abrupta interrupción de tareas productivas.

La crisis financiera a nivel mundial del 2008 llevó a la pérdida de credulidad de capacidad de mercados, principalmente del mercado financiero, de avalar un aumento fijo en la falta de controles o medias reguladas.

En la parte financiera, la liquidez se redujo a la difícil baja de demanda interna, la inmovilización de la actividad económica, Además subió de modo relevante la volatilidad de los mercados financieros. La crisis de solvencia a llevado a la Reserva Federal de los Estados Unidos a participar en el mercado de financiamientos bancarios. La junta de Gobernadores de la Reserva Federal dispuso bajar la tasa de interés de referencia, rango meta del 1% al 1.25%, del 0% al 0.25%. También informó un programa de flexibilización cuantitativa de 700.000 millones de dólares asignados a la adquisición de bonos del gobierno e hipotecas.

El Banco Central Euros (BCE) anunció disposiciones a préstamos bancarios, también extendió su programa de adquisición de activos en 120.000 millones de euros de (135.280 millones de dólares) (CEPAL, 2020)

Las micro y pequeñas empresas en el Perú, de acuerdo a las cifras de Enaho (Encuesta Nacional de Hogares) 2021, las Mype simbolizaron el 96% de las empresas peruanas y utilizaron el 43% de la pea (Población Económica Activa), lo que se demostró una

mejora de 16.40 puntos porcentuales (pp) el porcentaje de esta que laboraba en 2020, de acuerdo a las cifras de Sunat, la informalidad de las Mype aumentó el 86% un 1.6pp por arriba de lo consignado en el 2020. Si, en el 2021, las Mype aumentó el 76% respecto a lo consignado en el 2020, las Mype formales aumentaron el 58%, lo que señala un crecimiento en mayor magnitud de las empresas informales, que a las formales. También señala que, entre las características de las Mype que contribuyen en el desempeño de sus negocios, que un 47% de los emprendedores Mype contaban menos con un producto financiero formal y el 25% utilizaba métodos de ahorro informal, un 76% no realizaban registro de cuentas; el 81% de los empleados tienen lasos familiares con el dueño del comercio.

Estas características de las Mype en 2021, indican cierto mejoramiento en indicadores determinados, los cuales son los más resaltantes que corresponde en utilizar un producto financiero formal, ya que, en el 2020 el porcentaje de emprendedores Mype que empleaban fue el 39%; siendo la dinámica de la demanda en una circunstancia pos pandemia. (COMEXPERU, 2021)

Las micro y pequeñas empresa MYPE, unidad económica constituida por persona natural o jurídica, tiene características y tamaños diferentes, las micro y pequeña empresa funcionan en nuestro país, de acuerdo a la Ley MYPE (Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa) donde indica el número total de trabajadores de una micro empresa que cubre de 1 hasta 50 trabajadores, además se indica los niveles de ventas anuales, para la microempresas podrán ser hasta el monto máximo de 150 (UIT) con esta norma el estado promueve el desarrollo integral, además permite el acceso a los empresarios o nuevos emprendedores, con la finalidad de fundar un entorno beneficioso para su competitividad, (MYPES, 2019)

Las Mypes, dentro del rubro panaderías, los propietarios tienen escasos conocimientos referente al control financiero de la empresa de manera correcta, utilizando normas y respetar normas que puedan afectar el proceso administrativo de las MYPES; por lo cual es indispensable determinar las fuentes de financiamiento para que así puedan obtener recursos que les permitan obtener insumos, equipos y capital de trabajo.

Después de haber descrito los antecedentes; la empresa del caso en estudio no ha sido investigada todavía, por lo cual no se sabe qué características tiene esta empresa, por todo lo antes expuesto, se evidencia que hay un vacío del conocimiento, por esa razón es que el enunciado del problema es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la Panadería y Pastelería Jano's de Ana María Aparicio Nizama – Piura. y cómo mejorarlas 2022?

Para dar respuesta al enunciado del problema se planteó el objetivo general de Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la Panadería y Pastelería Jano's de Ana María Aparicio Nizama – Piura, y hacer una propuesta de mejora, 2022.

Para dar respuesta al objetivo general también se planteó los objetivos específicos, siendo los siguientes:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2022.
2. Identificar y describir las características del financiamiento de la Panadería y Pastelería Jano's de Ana María Aparicio Nizama - Piura, 2022.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la Panadería y



Pastelería Jano's de Ana María Aparicio Nizama - Piura, 2022.

4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la Panadería y Pastelería Jano's de Ana María Aparicio Nizama - Piura, 2022.

Esta investigación se justifica ya que permitirá identificar las características del financiamiento que mejorará las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Panadería – Pastelería Jano's de Ana María Aparicio Nizama. Para tener una idea más acertada, que el tipo de financiamiento, y cuál serían los más convenientes para que las empresas en crecimiento sigan creciendo en el mercado.

De la misma forma se aplicó como metodología de estudio de la investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso.

El resultado que tenemos, se concluye que en su mayoría de las micro y pequeñas empresas acuden al financiamiento de terceros, siendo una oportunidad para obtener un préstamo por medio de la banca formal.

En conclusión, se le propone a la empresa Panadería – Pastelería Jano's, de Ana María Aparicio Nizama, que debe obtener el financiamiento con la tasa más baja, y debe cancelarlo en corto plazo, para que no pague muchos intereses, también capacitación teniendo toda la logística para que la empresa opere de la mejor manera, como también lograr el principal resultado como el crecimiento rentable y sostenible de la empresa.

## 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 algún investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos de Perú; que hayan investigado la variable o variables, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

**Cume** (2019), En su tesis de investigación “Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Pymes de la ciudad de Guayaquil”, tuvo como objetivo general: Determinar los factores que inciden en el acceso al financiamiento de las pymes en la ciudad de Guayaquil, con el objetivo de diseñar una propuesta de esquema para superar las barreras a las que se enfrentan y lograr el crédito solicitado, el tipo y nivel de investigación que aplicó fue de carácter explicativo y de naturaleza mixta cualitativa y cuantitativa y llegó a la siguiente conclusión: Los principales factores que inciden en lograr el financiamiento de las PYME en la ciudad de Guayaquil **son**: los requisitos exigidos por la banca para su evaluación crediticia, los trámites engorrosos; no contar con información financiera suficientemente claro y actualizado para su respectivo análisis.

**Rodríguez (2018)**, en su investigación denominada, “Financiamiento de Pymes Industriales y Dificultades en el acceso al crédito”, tuvo como objetivo, Analizar las limitaciones que tienen las Pymes para acceder al financiamiento y el impacto que esto produce en sus proyectos, periodo 2015 – 2016, donde se desarrolló en la ciudad de la Plata – Buenos Aires – Argentina; se llegó a la conclusión: Las Pymes industriales son las principales que fomentan el desarrollo económico del país. Son fuentes creadoras

y proveedoras de las grandes empresas, al acceso al financiamiento es identificado como uno de los más relevantes retos para su supervivencia y crecimiento, incluido a las más innovadoras, en desigualdad con las grandes empresas que tienen mayor facilidad de para obtener un financiamiento a través de medios tradicionales ya que cuentan con mejores planes de negocios, más información financiera confiable y mayores activos.

En esta investigación se describió las diferentes formas de financiamiento que utiliza una PYME Industrial para poder llegar a concretar sus proyectos, aún con las dificultades que tienen para acceder a un crédito externo.

**López & Farías** (2018), en su tesis de “Análisis de alternativas de financiamiento para las PYME del sector comercial e industrial de Guayaquil” tuvo como objetivo establecer referencias que permiten conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales para trabajar en la movilización de los recursos económicos del país. En esta investigación utilizó la herramienta de entrevistas, obteniendo los siguientes resultados; el 62% de las empresas que se encuentran emitiendo actualmente obligaciones en el mercado de valores, el 79% de las empresas encuestadas indicaron tener una experiencia gustosa referente a emplear al mercado de valores como una fuente alternativa de financiamiento, el 100% de las empresas encuestadas indicaron haber logrado los objetivos, el 79% encuestadas indicaron que en el mercado de valores les brinda un nivel de confianza muy confiable, el 76% de la población indicaron que el mercado de valores es el responsable en financiar. Se concluye que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las PYME, ya que conllevan un menor coste. Existe cierto grado de desconfianza, al momento de emplear al mercado de valores como una alternativa de fuente de

financiamiento. Así mismo se puede lograr un mayor volumen de financiamiento a un 69% menor coste financiero a través del mercado de valores.

### **2.1.2 Nacionales**

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en la ciudad de Piura; y en las empresas que hayan investigado la variable o variables, unidades de análisis y el sector económico productivo, parecidos a nuestra investigación.

**Pacotaype** (2018), en su trabajo de investigación titulado: “Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Panadería y Pastelería - Huaraz, 2017. Trabajo de grado presentado como requisito parcial para optar el título de Contador Público de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, cuyo objetivo principal fue: Determinar qué forma de financiamiento les es óptimo a las empresas de este rubro, obtuvo como conclusión que: Se describieron las principales características del financiamiento en la que podemos afirmar que las empresas acuden en su mayoría en un 65% acuden a las cajas municipales de ahorro y crédito porque les otorgan mayores facilidades para el crédito, las tasas de intereses son bajas y son invertidos en el capital de trabajo de manera eficiente y a que estas MYPE se caracterizan por brindar un servicio al cliente de la misma manera generan empleo ya sean estables o inestables. Se ha encontrado también diferentes tipos de financiamiento en la que mayormente las empresas acuden con frecuencia para invertir en su negocio. Se determinó el financiamiento y la rentabilidad en las MYPE en el rubro Panadería y Pastelería, en la que obtuvo como resultado que el financiamiento es de suma importancia para

empezar y encaminar a la empresa, va a depender de este factor para que se pueda invertir y así tener la rentabilidad esperada para que la empresa pueda ser competitiva en el ámbito empresarial.

**Norabuena** (2018), Trabajo de tesis Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro Panaderías del distrito de Independencia 2016 trabajo de grado presentado como requisito parcial para optar el título de Contador Público de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, tuvo como objetivo principal: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro Panadería y rubro investigado. Obtuvo como conclusión: que se describen la necesidad del financiamiento de fuentes externas obteniendo mayores beneficios, tal como indica en la tabla 1, donde el 72% de personas indicaron que si obtienen financiamiento por terceros (externos) a través de entidades financieras, logrando obtener mayores beneficios para lograr sus objetivos.

**Ortega** (2018), en su tesis titulado Caracterización del financiamiento y capacitación de las MYPE del sector industria – rubro Panaderías del mercado de la ciudad de Arequipa, periodo 2017, dichas empresas se ubican en la ciudad de Arequipa, las empresas investigadas son 5 Mype, las mismas que poseen las similar características de financiamiento y capacitación. Su diseño de investigación fue no experimental, descriptiva, logrando el objetivo planteado: describir las principales características del financiamiento y la capacitación de las Mype sector industria – rubro panaderías del mercado de la ciudad de Arequipa, periodo 2017, obteniendo los resultados más sobresalientes, son: el 60% de representantes de las empresas tienen entre 50 a más años, son por iniciativa y consorcio familiar. Las Mype ofrecen también el servicio de Pastelería adicional al rubro de Panadería con el 80%, también el 100% de las Mype

son legalmente formalizadas, el 80% tienen más de 10 trabajadores y el 60% cuentan con historial crediticio, siendo el 40% son con financiamiento propio, así mismo el 80% del financiamiento obtenido es destinado como capital de trabajo. Se concluyó que el 60% de las Mype no recibió capacitación, el 80% de las empresas indican que la capacitación es una inversión por generar mayor rentabilidad y posicionamiento en el mercado.

**Guerrero** (2018), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial, del rubro Panaderías y Pasteleras del Distrito de Zarumilla 2016. Trabajo de grado presentado como requisito parcial para optar por el título de Contador Público de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote y que obtuvo como objetivo: Describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial rubro pastelería y pastelera del Distrito de Zarumilla 2016. Se concluyó que, con relación a los representantes legales de las micro empresas del Distrito de Zarumilla 2016, sus edades son 30 a más de 50 años de edad los cuales son personas adultas, además el 100% de los representantes legal es son de sexo masculino, el 80% tienen nivel de instrucción secundaria completa, el 10% tienen superior técnica completa y el 10% tiene superior universitario incompleta. El 100% de las Mypes fueron financiadas a través de entidades no bancarias, como las cajas municipales de la zona, lo cual les permite obtener una adecuada rentabilidad para continuar trabajando.

### **2.1.3 Regionales**

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región de Piura, menos de la provincia de Piura, y en las empresas que hayan investigado la variable o variables, unidades de

análisis y sector económico productivo, parecidos a nuestra investigación.

**Cruz**, (2020), en su tesis titulado Caracterización de la formalización y financiamiento de las Mypes del rubro Panaderías del mercado central de Chulucanas, 2015. Su objetivo general es: Determinar las características de la formalización y el financiamiento de las Mypes del rubro panaderías del mercado central de Chulucanas, 2015. Se concluyó, que en su mayoría si conocen y diferencian los tipos de organizaciones empresariales, identifican muy bien los trámites para formalizar las Mypes, con respecto a los tipos de financiamiento, reciben recomendaciones de terceros lo que les da más confianza, acceden a los créditos según los requisitos que les solicita el sistema, a través de las cajas municipales, accediendo el financiamiento para capital de trabajo; Al inicio de las operaciones utilizaron capital propio, el cual lo utilizaron por corto plazo y fue invertido como capital de trabajo. Los montos que acceden de financiamiento es de S/. 3,000.00 a S/. 5,000.00, recibidas por las cajas municipales.

**Gallo** (2018), en su tesis titulada: Características del financiamiento y la Gestión de calidad en las MYPE productoras y comercializadoras de Pan en la ciudad de Sullana - 2018. Trabajo de grado presentado como requisito parcial para optar por el título de Contador Público de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote y que obtuvo como objetivo: Determinarlas características del financiamiento y la gestión de calidad en las Mypes productoras y comercializadoras de pan en la ciudad de Sullana, sector centro, año 2018. Concluyo que: Identifico que las empresas cuentan con los requisitos para acceder a un financiamiento rápido, siempre existen empresas financieras disponibles. Diversidad de fuentes de financiamiento. Tasas de interés accesibles. Capacidad de endeudamiento.

. **Yenque** (2018), en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y Capacitación de las Mypes, rubro Panadería de San Pedro – Talara – año 2016, trabajo de grado presentado como requisito parcial para optar por el título de Contador Público de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Siendo su objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la capacitación de las Mype, rubro Panadería de San Pedro – Talara, año 2016.

Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al Titular Gerente de la empresa Panadería de San Pedro – Talara - año 2016, según los resultados obtenidos, determino que los tipos de financiamiento de las Mypes, rubro panadería en San Pedro – Talara año 2016 se da a través de los Cmacs, siendo el financiamiento a que acuden con garantía, leasing y pagares.

#### **2.1.4 Locales**

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier localidad de la ciudad de Piura; y de las empresas que hayan investigado la variable o variables, unidades de análisis y sector económico productivo, parecidos a nuestra investigación.

**Pérez** (2016), en su tesis Caracterización de financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial – rubro panadería en el Perú, caso: Panificadora y negocios el Molino S.R.L Piura, 2015, tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial – rubro panaderías en el Perú, caso Panificadora y negocios el Molino S.R.L Piura, 2015, la cual se desarrolló usando la metodología de tipo descriptivo y diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Aplicando la técnica de encuesta – entrevista y como instrumento de recolección de información se utilizaron fichas bibliográficas, documental y de caso aplicado. La técnica que se uso



es la encuesta – entrevista y como instrumento de recolección de información se utilizaron las fichas bibliográficas y un cuestionario con preguntas con relación a la investigación, aplicado al gerente y/o representante legal de la empresa en estudio, obtenido como principales resultados los siguientes: Lo que respecta a revisión bibliográfica las micro empresas panaderías han recurrido al financiamiento de terceros, como alternativa de financiamiento para mantener su actividad empresarial: Las entidades financieras no bancarias son más demandadas al momento de solicitar un crédito, esto debido a las mayores facilidades de crédito. Finalmente se concluye que la empresa cuenta con historial crediticio positivo, no se cuenta registrado en la central de riesgo. Actualmente tiene un crédito a través de la Caja municipal por el monto de S/. 50,000.00, el cual será cancelado en 48 meses con una tasa de interés de 23%.

**Curay** (2014), en su tesis “Caracterización del Financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector industrial rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2014”, tuvo como objetivo general, describir las principales características del financiamiento de las Mype del sector industrial rubro panadería de la ciudad de Piura, periodo 2014. Dicha investigación fue cuantitativa – descriptiva y de diseño no experimental, su técnica fue la encuesta y su instrumento el cuestionario de 15 preguntas con relación a la investigación, fue aplicado a una muestra no aleatoria conformada por el representante legal de la empresa en estudio por ser una investigación de caso. Obteniendo sus principales resultados: La empresa hace uso de financiamiento para su empresa, financiando sus actividades mediante el uso de financiamiento propio un 17% y financiamiento con entidades financieras 83%; Siendo el financiamiento con cajas municipales el 70%, y financiamiento con entidades bancarias el 10% y el 20%

con entidades financieras.

La empresa financió con el monto de S/ 3,000.00 a S/ 15,000.00 soles, el plazo del crédito fue en 01 año.

### **2.1.1 Bases teóricas**

#### **Financiamiento:**

Según, **Westreicher** (2020), El financiamiento es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos, dichos recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes y servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones.

El financiamiento permite a las personas o empresas realizar fuertes inversiones, a futuro devolverán el crédito obtenido, incluso de manera distribuida en el tiempo, siendo la desventaja de pagar intereses. Los intereses son los gastos financieros que se pagan por disponer el dinero hoy, y no esperar al futuro para hacer uso de ese capital, Según, **López (2017)**, indica que las fuentes de financiamiento la vía que se utiliza para obtener los recursos necesarios que solventan la actividad; Uno de los objetivos es la supervivencia y pueda garantizar su continuidad, que deberá proveerse de recursos financieros; Así las fuentes de financiamiento serán medios que utiliza para conseguir fondos.

#### **2.2.1 Teoría del Financiamiento:**

Según, **Modigliani y Miller**, citado por (Drimer, 2008), afirma que el costo para financiarse para una empresa es libremente del nivel de endeudamiento, Se argumenta que al crecer el mismo, sube el costo de endeudamiento, pero baja el rendimiento esperado del patrimonio propio, por lo cual el costo promedio permanece persistente.

Según, **William Sharpe** en la cita de (Drimer, 2008), resalta que se han desarrollado anteriormente aplicaciones para una estructura de financiamiento de una firma, estaba destinado originalmente este modelo a pronosticar la productividad de un instrumento

financiero independiente, con el mercado del que forma.

### **2.2.1.2 Fuentes de financiamiento**

Según el autor hay otras formas de financiamiento empresariales, distinto de recursos propios y préstamos bancarios, con la finalidad de tener alternativas factibles para que los nuevos empresarios les permita administrar capital para sus proyectos, para que sus proyectos no se detengan por falta de capital. Este relato apoya a los emprendedores a sostener las exigencias de financiamiento para sus proyectos, según sus características **(Mogollón , 2018)**

#### **2.2.1.2.1 Internas:**

**Erossa (2020)**, afirma que las fuentes internas de financiamiento: Esta fuente se genera dentro de la misma empresa, de acuerdo a los resultados de sus operaciones, siendo las siguientes:

- ❖ **Incrementos de Pasivos Acumulados:** Se generan íntegramente en la empresa, como por ejemplo son impuestos que son reconocidos mensualmente muy aparte de su pago.
- ❖ **Utilidades Reinvertidas:** Fuente muy común en las empresas recién creadas, donde los socios determinan que en los primeros años no realizan la repartición de los dividendos, para que puedan ser invertidos en la organización predeterminada de adquisición o construcciones (como compras de mobiliario y equipo).
- ❖ **Aportaciones de los socios:** Se refiere a las aportaciones de socios que hicieron cuando se constituyó legamente la empresa (capital social) o cuando realizaron aportaciones nuevas con el fin de aumentar el mismo.
- ❖ **Depreciaciones y Amortizaciones:** Operaciones que al paso del tiempo dichas empresas recobran el costo de la inversión, las provisiones para dicho fin son se aplican

directo a los gastos que genera la empresa, donde se disminuye las utilidades, es así que no hay la salida de dinero al pagar menos impuestos y dividendos.

❖ **Emisor de Acciones:** Son títulos corporativos, su principal función es de atribuir al tenedor la misma calidad de miembro de una corporación. E4os son títulos que emiten de forma seriada; quien adquiere una acción no saben cuánto ganará. **(Business School, 2022)**

#### **2.2.1.2.2 Externas:**

Según **Erossa (2020)**, Tiene 4 fuentes más usadas, son las siguientes fuentes:

➤ **Prestamos:** Es la fuente principal de financiamiento externo, aquí se firma un contrato, es donde la persona adquiere el dinero como persona natural o jurídica, este debe ser devuelto en un plazo fijado más interés, adicional al total del monto préstamo recibido.

➤ **Leasing:** Este se realiza un contrato, donde una empresa otorga el uso de algún bien o activo a cambio del pago de cuotas de alquiler de manera periódica en un determinado plazo de tiempo.

➤ **Pagaré:** Es el documento que representa la obligación y del compromiso de pago a alguien, en estén dicho documento describe la cantidad de dinero fijado a pagar y el plazo que pagará.

➤ **Línea de crédito:** Es una de las fuentes más utilizadas, es donde se obtiene un bien en venta, luego es pagado en un plazo determinado y de maneras periódica, fraccionado el precio del bien y sumándole un tipo de interés.

#### **2.2.1.3 Sistemas del financiamiento**

**Sistema Financiero del Perú (2015)**, El sistema financiero es el sector de servicios, intermedio entre la oferta y la demanda de los servicios financieros y ofrece a las partes

del mercado involucrado la posibilidad de tramitar sus transacciones financieras. Tal forma que un sector financiero bien desarrollado es prioritario para el desarrollo de la economía.

#### **2.2.1.3.1 Bancario:**

Según, **Sistema Financiero del Perú, (2015)**, Son conjuntos de instituciones como los bancos que se dedican atraer dinero de personas u empresas como ahorros y con eso poder otorgar crédito. Así mismo permite a las empresas obtener flujo en las operaciones que realizan diariamente en sus negocios, esto les permite acceder a la banca comercial y poder generar un historial crediticio en la obtención de préstamos con mayores facilidades; Tenemos las siguientes entidades del Perú:

Banco Central de Reserva: Entidad estatal autónoma, tiene la responsabilidad la política monetaria, su finalidad es conservar la estabilidad monetaria.

Banco de la Nación: Agente financiero del estado, se encarga realizar las operaciones del sector público, así como también otorgar servicios bancarios a las entidades del sector público.

#### **2.2.1.3.2 No bancario formal**

Según, el **Sistema Financiero del Perú (2015)**, Son las fuentes más comunes de financiamiento. Son instituciones que hacen intermediación de forma indirecta para captar y canalizar recursos, estos no califican como bancos, tenemos os siguiente:

- **Financieras:** Instituciones que realizan diferentes operaciones de financiamiento y captan recursos financieros de los usuarios.
- **Compañías de seguros:** Estas empresas cubren diferentes riesgos como perdidas, robos, siniestros, perdidas, etc, asegurando a diferentes negocios, casas, carros, empresas. Estas compañías tienen la responsabilidad de

indemnizar a los afectados a cambios de pagos de prima.

- Cooperativas de Ahorro y crédito: Asociaciones que auguran a sus afiliados el mejor servicio y bajo precio; Estas compañías de ahorro y crédito corresponde al sistema financiero.
- Cajas rurales: Se constituyen bajo la estructura de asociaciones, con la finalidad de obtener dinero de sus asociados y terceros, para extender actividades económicas vinculadas al agro de la zona.
- AFP: Estas obtienen recursos de trabajadores, que aplican el descuento a su sueldo, para así crear un fondo de previsión individual.

#### **2.2.1.3.3 Informal**

Este tipo de financiamiento a diferencia del financiamiento formal, no se encuentra sometido a las regularizaciones del SBS, ni a las condiciones del mercado, y los límites de estos simplemente los imponen las dificultades e imperfecciones de los mercados asociados y el entorno donde operan; por lo que tienen como características este tipo de créditos, que los prestamistas de los productos financieros que ofrecen, están vinculados a un alto factor de confianza, teniendo una relación íntima (amical) entre las partes (Alvarado, Portocarrero, & Trivelli, 2001)

#### **2.2.1.4 Costos de financiamiento**

Son aquellos costos por préstamos, intereses como otros costos en lo que la entidad incide, se relacionan con el dinero que ha adquirido a través del financiamiento (Ministerio de Economía y Finanzas, 1993)

##### **2.2.1.4.1 Tasa de crédito efectiva mensual**

Es la tasa de interés expresada de forma efectiva mensual, se aplica sobre una suma de dinero en función de un mes (30 días), se usa para definir algunos pagos o gastos

mensuales como, por ejemplo: los seguros de desgravamen o de inmuebles (**Diario Gestión, 2018**)

#### **2.2.1.4.2 Tasa de crédito efectiva anual**

Es el indicador que se calcula la tasa de interés es en un plazo base de un año. La TEA es uno de los parámetros principal de comparación, va a comprender que este cálculo puede hacerse para conocer tanto la rentabilidad de una cuenta como el costo de un préstamo o crédito (**Diario Gestión, 2018**)

#### **2.2.1.5 Plazos de financiamiento**

##### **2.2.1.5.1 Corto plazo:**

Según (**Conexión EXAN (2020)**), este financiamiento se usa para obtener liquidez rápido para así solventar operaciones vinculadas directamente a los ingresos, esto se da en plazo a no mayor de un año. Este tipo de financiación a corto plazo es el mejor para las pequeñas y medianas empresas, incluyen prácticas financieras como el Factoring. Siendo los siguientes tipos:

1. Crédito comercial: Son las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como son los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.
2. Crédito bancario: Es el tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas reciben por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.
3. Línea de crédito: Es el dinero disponible en el banco, pero durante un periodo convenido de antemano.
4. Papeles comerciales: Fuente de financiamiento a corto plazo, con los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales

que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

5. **Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar:** Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) previamente conforme a convenio negociado, para así conseguir recursos para invertirlos en ella.
6. **Financiamiento por medio de los inventarios:** Este tipo de financiamiento se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa no cumpla.

#### **2.2.1.5.2 Largo plazo:**

Según (**Conexión EXAN (2020)**); Este financiamiento se expande por más de 01 año, generalmente el caso necesita garantía, este tipo de financiamiento ayuda a las empresas a poder realizar con nuevos proyectos para empujar su desarrollo. Para obtener este financiamiento a largo plazo es necesario efectuar con algunas obligaciones, como es el buen historial crediticio o lucir un proyector defendible; Este tipo de financiamiento comprende lo siguiente:

- 1) **Préstamo Hipoteca:** Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista, (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.
- 2) **Emisión de acciones:** Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.
- 3) **Bonos:** Es el instrumento escrito certificado, donde el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados en una tasa y fecha determinada.
- 4) **Arrendamiento financiero:** Es el contrato que se negocia entre el propietario de los



bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a quien se le permite el uso de esos bienes durante un periodo fijado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes.

### **2.2.1.6 Facilidades del financiamiento**

#### **2.2.1.6.1 Bancario:**

Este tipo de financiamiento Bancario deben cumplir todos los requisitos que exige la entidad bancaria, entre ellos el historial crediticio, ese le ayudara también a que le puedan otorgar dicho financiamiento, quiere decir en otras palabras que este financiamiento no te lo otorgan con facilidad si no cumples con todos los requisitos.

#### **2.2.1.6.2 No Bancario:**

Este tipo de financiamiento no Bancario las Mype deben cumplir ciertos requisitos mínimos de la Mype, por lo cual pueda acceder con facilidad al financiamiento.

**2.2.1.6.3 Informal:** En este tipo de financiamiento no formal no hay muchas exigencias en cumplir requisitos de formalidad de una Mype, por lo tanto, este financiamiento te lo otorgan con mucha facilidad sobre todo los prestamistas usureros.

### **2.2.1.7 Usos del financiamiento**

#### **2.2.1.7.1 Capital de trabajo.**

Según, **Lira** (2009), Son los recursos que necesita cualquier negocio para poder fabricar o trabajar mientras realiza cobranza de los productos que vende.

#### **2.2.1.7.2 Activo corriente**

Según, **Chagerben, Hidalgo, & Yagual** (2017), Los activos corrientes facilitan liquidez para la empresa, pues le permite disminuir el riesgo. Una empresa debe invertir obligatorio en activos circulantes. principalmente en:

- Efectivo: primordial para pagar facturas por pagar.
- Inversiones provisionales que se cambian fácilmente en efectivo disponible para efectuar operaciones.
- Una cartera de clientes basada en políticas de crédito, que le ayudaran hacer ventas competitivas.

#### **2.2.1.7.3 Activo fijo**

Según, **Chagerben, Hidalgo, & Yagual**, (2017), Existen desigualdad significativa de inversión en activos fijos y la inversión en activos circulantes. Una entidad puede liquidar o bajar la inversión realizada en activos circulantes a bajo costo, significa que el monto invertido en activos circulantes es variable, los activos fijos es complicadamente transformarlos en dinero en poco tiempo, es así que los costos que se inciden para ellos serán mayores.

#### **2.2.1.8 Otros tipos de financiamiento**

##### **2.2.1.8.1 Financiamiento tipo Leasing**

Según, Este tipo de financiamiento, contrato de crédito a mediano plazo, los usuarios solventan sus exigencias, compra de bienes, muebles o inmuebles alcanzando beneficios con el manejo financiero y tributario. Los bienes que adquieren deben ser tangibles o reconocido, los plazos de las operaciones se definen de acuerdo al tipo de bien y tiempo de vida útil (Sánchez H. , Liasing, 2015)

##### **2.2.1.8.2 Financiamiento tipo factoring**

Se puede utilizar el factoring para convertir las cuentas por cobrar de una empresa y convertirlas en dinero líquido y lograr dar liquides a la empresa para que pueda cumplir con sus obligaciones pasivas, a través del factoring también se pueden vender las deudas de los clientes de una empresa a una entidad financiera (Sánchez H. ,

Factoring, 2015)

#### **2.2.1.8.3 Financiamiento de proveedores**

Es una modalidad de financiamiento que consiste en el recurso al crédito comercial que puede desempeñar como mecanismo para aliviar los problemas de información asimétrica que aparecen entre los agentes demandantes y las entidades de crédito (Hernández , s.f.)

#### **2.2.1.9 Importancia del financiamiento**

El financiamiento es el combustible sobre el cual marcha una empresa. Es un respaldo a la micro empresa, el financiamiento es parte fundamental para su existencia, ya que son las que facilitan el efectivo necesario para la obtención de capital de trabajo, como activos de capital, es así, que se da el ciclo operativo del negocio producido, obteniendo renta y ganancia, por eso son de vital importancia (Chageben, Yagual, & Hidalgo, 2017)

#### **2.2.2 Teoría de la empresa**

- **Teoría Neoclásica:** Se caracteriza por interpretar a la empresa y a su dimensión desde el punto de vista técnico. Esta interpretación se acepta que existe una información perfecta y que los costos de transacción son igual a cero. Las estructuras de capital no desempeñan un papel decisivo. En así que los autores destacados de la teoría neoclásica de la empresa, como Henderson y Quant, indican que la empresa es “una unidad técnica en la que se producen bienes, el empresario decide que bienes y en qué cantidad produce, percibe los beneficios y soporta las pérdidas que resultan de su decisión” (García, 2021)
- **Teoría por los costos de transacción:** Es respuesta de la teoría Neoclásica, esta teoría las empresas se estructuran y actúan como tal cuando los costos de

coordinación no superan los costos de transacción; quiere decir que los costos en los que incurre la empresa son menores que el emplear el mecanismo del mercado. (Westreicher, 2020)

### 2.2.3 Clasificación de la empresa

#### a) Según forma jurídica:

Según la **plataforma web del Gobierno Peruano (2022)**, se clasifican:

- **Sociedad Anónima (S.A):** cuyo capital está dividido en acciones, el cual está integrado por aportes de cada socio, dichas acciones deben registrarse en el registro de matrícula de acciones. Está conformada como mínimo por 2 accionistas y el máximo es ilimitado. Una sociedad anónima abierta debe contar obligatoriamente con los siguientes órganos administrativos: junta general de accionistas, gerencia y directorio.
- **Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C):** Conformada por 2 accionistas como mínimo y 20 accionistas como máximo. Su capital está dividido en acciones, el cual está integrado por aportes de cada socio, dichas acciones deben registrarse en el registro de matrícula de acciones. Se debe establecer obligatoriamente los siguientes órganos administrativos: junta general de accionistas y gerencia, mientras que la conformación de un directorio es opcional.
- **Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L):** Cuyo capital está dividido en participantes y conformado por aportes de cada socio, los cuales deben inscribirse en Registros Públicos. Está conformada por 2 socios como mínimo y 20 socios como máximo. Generalmente no establecen órganos administrativos puesto que son empresas familiares pequeñas.

- **Empresas Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L):** Conformada como máximo por el socio, cuyo capital es definido por aporte del único aportante. Generalmente una sola persona figura como Gerente General y socio.
- **Sociedad Anónima Abierta (S.A.A):** Conformada como mínimo por 750 accionistas, cuyo capital más del 35% pertenece al 175 o más accionistas, las cuales deben estar inscritas en el mercado de valores y en el registro de matrícula de acciones.
- **Según la propiedad del capital**
- Se clasifica en:
  - **Empresas privadas:** El capital y la inversión realizada en estas empresas proviene de personas particulares que buscan obtener una rentabilidad y beneficios a través de la actividad de la empresa.
  - **Empresas públicas:** En estas empresas, el capital que se utiliza para su actividad proviene de las arcas públicas del estado. Se utiliza para dar servicios a la población y no tienen que dar beneficios a la población.
  - **Empresas mixtas:** Este tipo de empresas posee parte de capital público y parte de capital privado. Este modelo se produce cuando la inversión pública no es suficiente para el éxito de las empresas que trabajan para el estado.
- **Según ámbito de actuación**
- Se clasifican en:
  - **Locales:** Son aquellas empresas que desarrollan sus actividades de una actividad concreta.
  - **Regionales:** Son aquellas empresas que realizan sus actividades en varias

localidades o provincias de una región.

- Internacionales: Son aquellas empresas que desarrollan sus actividades en más de un país del mundo.
- **Según la actividad que desarrolla**
- Se clasifican en:
  - **Empresas del sector primario:** La actividad de estas empresas dedicadas a la transformación y preparación de estas materias en producción a través de procesos de producción o fabricación.
  - **Empresas del sector secundario:** Son empresas dedicadas a la transformación y preparación de estas materias en productos a través de procesos de producción o fabricación.
  - **Empresas del sector terciario:** Se le conoce también como el sector servicios, sus actividades son en las que no producen bienes materiales, (venta de cualquier producto o servicio).
- Según su tamaño:
  - Se clasifica en:
    - **Grandes empresas:** Las planillas del personal de estas grandes empresas son mayor de 250 profesionales. Algunas empresas se desarrollan como multinacionales que en diferentes países tienen sus sedes, estas son a las que se dedican a negocios con expansión internacional.
    - **Medianas empresas:** Ofrecen mayor oferta de empleo, ya que pueden contratar desde 50 a 250 profesionales. Este tipo de empresas tienen una mayor estructura a partir de departamentos diferenciados. Las empresas medianas son las que tienen muchas más fuerzas en el mercado.

- **Pequeñas empresas:** Las pequeñas empresas manejan personal en planilla entre los 11 a 49 trabajadores, cuenta con una estructura organizacional con una división de trabajo. En su mayoría son mayoría son empresas familiares.
- **Microempresas:** En este tipo de negocio, tiene como máximo un aproximado de 10 trabajadores en planilla, que es administrado por un solo profesional. Este tipo de negocio tiene mucha influencia en la economía social por ser un medio de vida para los profesionales.

#### **2.2.4 Teorías de las micro y pequeñas empresas**

La Micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (**Mares, 2013**).

En el Perú, las MYPES representan el 98.35% del total de empresas existentes (94.4% micro y 3.9% pequeña), pero el 74% de ella superan en la informalidad. La gran mayoría de las MYPES informales se ubica fuera de Lima, general empleo de mala calidad (trabajadores familiares en muchos casos no son remunerados) con ingresos inferiores a los alcanzados en las empresas formales similares. Las MYPES en el Perú con el motor principal en la generación de empleos en diferentes sectores de la economía, principalmente el sector agropecuario, servicio y comercio (**Mares, 2013**)

**Modificaciones de la Ley 30056 (Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y Crecimiento Empresarial).** En la ley actual se modificaron siete puntos importantes sobre los cambios en esta norma como: ya no se definirá el tipo de empresa por su número de trabajadores sino solo por el tamaño de sus ventas, de este modo una microempresa podrá contratar más personas que las diez a las que antes estaba limitada, desde ahora una microempresa será la que tiene ventas anuales hasta por un máximo de 150 UIT (S/.555 mil) y una pequeña empresa la que vende entre 150 UIT (S/.555 mil) y 1.700 UIT (S/.6'290.000), durante los tres primeros años, desde su inscripción en el REMYPE, las nuevas empresas no serán sancionadas al primer error si cometen una falta laboral o tributaria, sino que tendrán la posibilidad de corregirlo sin tener que pagar multas; están se aplicará en un lapso de 12 meses, la empresa incurra en la misma infracción en dos o más oportunidades, si una microempresa supera el monto de ventas que manda la ley podrá tener plazo de un año para pasar ya como pequeña empresa al régimen laboral especial que le correspondería; de igual modo, si una pequeña empresa vende más de lo establecido tendrá hasta tres años para pasar al régimen general, las pequeñas, medianas y microempresas que capaciten a su personal podrán deducir este gasto del pago del Impuesto a la Renta por un monto máximo similar al 1% del costo de su planilla anual, el REMYPE, que permanece hoy bajo la administración del Ministerio de Trabajo, pasará a la SUNAT, las empresas individuales de responsabilidad limitada podrán estar en el nuevo régimen único simplificado (Nuevo Rus) que antes solo estaba dirigido a las personas naturales, con esto tendrán algunos beneficios tributarios, en cuanto a las compras estatales, las instituciones tendrán a partir de la vigencia de la ley como máximo 15 días para pagarles a sus proveedores MYPE, el estado tiene la obligación de comprarle a las Mype al



menos el 40% de lo que requiere (**Diario El Peruano, 2013**).

Las Mype son muy importante debido a que generan empleos, en nuestro país el 80% de la población económicamente activa se encuentran laborando y también genera un 40% del producto bruto interno (PBI). En resumidas cuentas, las Mype son una de las principales fuentes de empleo, debido a que brindan abundantes puestos de trabajo y alivia la pobreza, esto se debe a que brindan varios puestos de empleos, reducen la pobreza por medio de las actividades que generan ingresos, promueve e incentiva el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la sociedad, es una de las importantes fuentes de desarrollo del sector privado, mejoran la contribución del ingreso, aportan al ingreso nacional y al crecimiento económico (**Sánchez B. , 2006**).

#### **2.2.5 Teoría del sector económicos y productivos**

- Es el conjunto de actividades que forman parte de un sector, que se distinguen de otras agrupaciones. Principalmente, podría considerarse que la división tiene lugar atendiendo a los diferentes procesos de producción particulares de cada negocio.
- **El sector primario:** En este sector se vinculan las empresas con actividades económicas relacionadas con la extracción y transformación de recursos naturales en productos primarios; como productos ganadera o agrícola.
- **El sector secundario:** En este sector se da la transformación de productos del sector primario en nuevos productos así mismo también está relacionada con la industria de bienes de producción, como ejemplo: La industria textil o la fabricación de muebles.
- **El sector terciario:** es el que se dedica a ofrecer servicios a la sociedad y a las empresas, dentro de este grupo podemos identificar desde el comercio más

pequeño hasta las altas finanzas, en tal sentido su labor consiste en proporcionar a la población de todos los bienes y productos generados en las dos anteriores etapas; como ejemplo, podemos mencionar al comercio minorista y mayorista, actividades bancarias, asistencia de salud, educación y cultura, etc. (Sánchez G. , 2016) (Business School, 2022) (Business School, 2022)

El indicador macroeconómico Producto Interno Bruto (PBI), permite medir el nivel de actividad económica de un país y fue creado por el economista estadounidense Simón Kuznetz en la década de los 30 del siglo pasado cuando se buscaba medir la economía durante la gran depresión de los EE.UU.

El instituto de Economía y Desarrollo Empresarial (IEDEP) de la cámara de comercio de Lima afirma que la economía peruana en los últimos 60 años ha mostrado cambios importantes entre el sector primario, secundario y terciario. (Peñaranda , 2020)

### **2.2.6 Reseña de la empresa en estudio**

La empresa objeto de estudio con razón social de Ana María Aparicio Nizama, con nombre comercial: Panadería – Pastelería Jano´s, con RUC: 10436859681, domicilio fiscal en CALLE 11 N° 125 URB. SAN JOSE – VEINTISEIS DE OCTUBRE - PIURA, con su Titular Propietario la Sra. APARICIO NIZAMA ANA MARIA, inició sus actividades el 14 de octubre del 2005, se encuentra en el sector comercio, siendo su actividad principal la elaboración de Productos de Panadería.

- **Misión:** Ofrecer servicios de calidad orientados a mejorar la calidad de vida e identidad de género con nuestros asociados, generando el compromiso y pasión por producir variedad de pan de alta calidad.
- **Visión:** Ser reconocida y posicionada como una de las mejores panaderías en

el mercado local de Piura.

## **2.3 Marco conceptual**

### **2.3.1 Definición de financiamiento**

El financiamiento es un elemento clave para el éxito de cualquier proyecto o empresa ya que involucra los recursos que se necesitan para ponerlo en marcha. Todo proyecto requiere de cierto margen de financiación (Etecé, 2020)

### **2.3.2 Definición de empresas**

La empresa se refiere a una organización o institución, formada con capital social, para realizar trabajos de promotor debe contratar cierta cantidad de trabajadores, con finalidad productivo y convertirse en actividades industriales y mercantiles, o la prestación de servicios (Andrade, 2006)

Una empresa es una organización de personas y recursos que buscan la consecución de un beneficio económico con el desarrollo de una actividad. Esta unidad productiva puede contar con una sola persona y debe buscar el lucro y alcanzar una serie de objetivos marcados en su formación.(Sánchez J. , 2015)

### **2.3.3 Definición de las micro y pequeñas empresas**

Las Micro y Pequeñas empresas es la unidad constituida ya sea por una persona o como jurídica, como organización o gestión empresarial contemplada en la Legislación actual, tiene como finalidad desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de prestación s de servicios o bienes.(Presidencia de la República, 2008)

### **2.3.4 Definiciones delos sectores económicos – productivos**

Los sectores de producción y económicas son actividades primordiales para el

desarrollo de un país, y esto dependiendo lo que dispone el tipo de proceso productivo que cuentan de los recursos propios. En función a sus urgencias propias cada sector juega un papel muy importante en su definición (**Business School, 2022**)

#### **2.3.4.1 Sector económico:**

El sector económico dispone clasificar de la actividad económica de una región en función al tipo de proceso productivo que disponen, cada país decide por uno de ellos en función a los factores clave y dependiendo de los recursos propios que cuenta (**Business School, 2022**)

#### **2.3.4.2 Sector productivo:**

- **Sector primario:** Este sector económico está relacionada con la transformación de los recursos naturales, es decir que el hombre lleva a cabo para lograr los recursos naturales, como es la agricultura, la ganadería, la minería y pesca, luego estos productos serán usados en proceso de producción industrial a modo materia prima.
- **Sector secundario:** En este sector consigue hacer la transformación que resulta productos aptos para el consumo; La industria química, la siderúrgica, la mecánica, la textil o producción de bienes de consumo. forman parte de las englobadas en esta categoría.
- **Sector terciario:** Son las diligencias que integran una prioridad de la población. Pero se toma en cuenta como un sector no fructífero, al no engendrar capitales tangibles, pero si ayuda a que se cree ocupación y formación de productos e entradas a una sociedad como el comercio, transporte, turismo entre otros (**Business School, 2022**)

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

- Es toda actividad que involucra al intercambio de bienes y servicios a través de la compra y venta, dónde el vendedor y el comprador se benefician e intervienen otros elementos intermedios que se involucran en el proceso (**Pérez J. , 2021**)
- Consiste en el intercambio de bienes y servicios entre varias partes a cambio de bienes y servicios diferentes de igual valor, a cambio de dinero **Sevilla, (2015)**.

### III. HIPÓTESIS

No aplica, porque es descriptiva, bibliográfica, y de caso. La revisión bibliográfica comprende todas las actividades relacionadas con la búsqueda de información. A pesar de que la revisión bibliográfica se sitúa inmediatamente después de la identificación y definición del problema-pregunta, se trata de una actividad que debe estar presente a lo largo de todo el estudio (Castellanos, 2018).

### IV. METODOLOGÍA

#### 4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue: No experimental bibliográfico – descriptivo – documental y de caso.

- **No experimental:** Porque la investigación se limitó solo a describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sin manipular nada; es decir, la información se tomó tal como estuvo en la realidad y de lo manifestado por el representante de la empresa del caso de estudio.
- **Descriptivo:** Porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de las características del financiamiento de las micro y pequeñas correspondientes.
- **Bibliográfico:** porque para cumplir con los resultados del objetivo específico 1, se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales correspondientes.
- **Documental:** Porque la investigación utilizó documentos oficiales, la investigación fue de caso porque se eligió una sola empresa para hacer la investigación.

## **4.2 Población y muestra**

### **4.2.1 Población**

Para el recojo de la población, se tomó a todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

### **4.2.2 Muestra**

La muestra fue la empresa Panadería – Pastelería Jano´s de Ana María Aparicio Nizama Piura, 2020, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

### 4.3 Definición y operacionalización de variables

#### 4.3.1 Matriz 01: matriz de operacionalización para determinar la pertinencia de los antecedentes

VARIABLE	ANTECEDENTES PERTINENTES	DEFINICION OPERACIONAL DE LOS ANTECEDENTES PERTINENTES							
		ANTECEDENTES PERTINENTES		C11 C1	CC C2	VC C3	CC C4	CC C5	CC C6
Complementaria	Un antecedente es pertinente, si tiene las mismas variables y/o variables, unidades de análisis y sector económico – productivo; así como también como algún o algunos objetivos similares, las mismas técnicas e instrumentos de recojo de información, los resultados y/o conclusiones responden a los objetivos especificados; y finalmente, todo se cumple al mismo tiempo. Es decir, un antecedente es pertinente, si cumple con los criterios: C1. C2, C3, C4, C5 y C6 (Vásquez Pacheco, 2017)	NACIONALES	Pacotayte 2018	1	1	1	1	1	1
			Ni Norabuena 2018	1	1	1	1	1	1
			G Ortega 2018	1	1	1	1	1	1
			GG Guerreo 2018	1	1	1	1	1	1
		REGIONALES	C Cruz 2020	1	1	1	1	1	1
			Ga Gallo 2018	1	1	1	1	1	1
			Yenque 2018						



				1	1	1	1	1	1
		LOCALES	P Pérez 2016	1	1	1	1	1	1
			Cu Curay 2014	1	1	1	1	1	1

Fuente: Elaboración propia con el apoyo del DTI Vásquez Pacheco (2022).

**LEYENDA:**

C= Criterios para determinar si los antecedentes son pertinentes o no.

C1: Tiene que ver con el título del antecedente. El título tiene que tener la variable(s), las unidades de análisis y el sector económico productivo de la investigación que estamos llevando a cabo.

C2: Tiene que ver con el objetivo del antecedente. El antecedente tiene que ver como mínimo un objetivo parecido a los objetivos de la investigación que estamos llevando a cabo.

C3: Tiene que ver con la metodología del antecedente: El antecedente debe tener como mínimo las técnicas e instrumentos de recojo de información, deben ser las mismas o parecidas que tienen nuestra investigación.

C4: Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio C2. Es decir, los resultados y/o conclusiones deben coincidir con el C5.

C5: Establece la coherencia lógica que debe haber entre el objetivo pertinente (C2) y los resultados y/o conclusiones pertinentes (C4).

C6: Tiene que ver con la simultaneidad. Es decir, los cinco criterios precedentes, deben cumplirse simultáneamente.

Para calificar si el antecedente es pertinente, se usa 1 si coincide y se usa 0 si no coinciden, en cada uno de los casilleros de: C1, C2, C3. C4, C5 y C6.

**4.3.2 Matriz 2: Operacionalización de la variable del objetivo específico 2: Variable de financiamiento**

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE				
		DIMENSIONES	INSTRUMENTO (INDICADORES)	SI	NO	ESPECF.
FINANCIAMIENTO	Conjunto de medios monetarios o de créditos, destinado por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal y organización.	Fuentes de Financiamiento	¿Considera usted que el financiamiento es necesario para su negocio?	X		
			¿usted ha obtenido financiamiento de para su negocio?	X		
		Sistemas de Financiamiento	¿Obtuvo financiamiento ajeno?	X		
			¿El financiamiento fue del sistema de banca?		x	
			¿El financiamiento fue del sistema No formal?	x		
			¿De qué institución de banca es?			Caja municipal
			¿Cuánto fue el monto obtenido?			15,000.00
		Costos de financiamiento	¿Cuál es la TCEA?			43.37%
			¿Está conforme con dicha tasa?		X	
			¿Cree que es muy alta la tasa?	X		
		Plazos de financiamiento	¿El financiamiento recibido fue en corto plazo?		X	
			¿El financiamiento recibido fue en largo plazo?	X		
			¿Está conforme con el plazo??	X		

	Facilidades de financiamiento	¿Qué sistema financiera le da mayor facilidades en la obtención de los crédito?			
		¿El sistema bancario?		X	
		¿Del sistema no bancario formal?	X		
		¿Del sistema informal?	X		
	Usos de financiamiento	¿Usó el crédito obtenido en activos corrientes?		X	
		¿Usó el crédito obtenido en activos fijo?		X	
		¿Usó el crédito recibido en capital de trabajo?	X		
		¿Usó el crédito obtenido en otras actividades?		X	
	Otros tipos de financiamiento	Leasing		X	
		Factoring		X	

Fuente: Elaboración propia con el apoyo del DTI Vásquez Pacheco (2022).

**4.3.3 Matriz 1: Objetivo específico 1: Variable: Perfil de dueño y/o representante legal de la empresa del caso de estudio**

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE					
		DIMENSIÓN	SUB - DIMENSIONES	INSTRUMENTOS (INDICADORES)	SI	NO	ESP CF.
Perfil de dueño y/o representante legal de la empresa Ana María Aparicio Nizama.	<b>Rentería</b> , (2018) señala que es el que asume las diferentes responsabilidades y atribuciones, Es quien actúa en nombre de la otra persona y es reconocido por la Ley.	Características del representante legal	Edad Estado Civil Grado de Instrucción Profesión Experiencia laboral.	¿Qué edad tiene? ¿Cuál es su estado civil? ¿Cuál es su grado de instrucción? ¿Cuál es su profesión? ¿Cuántos años de experiencia tiene?			45 Casada Secundaria ninguna

#### 4.3.4 Matriz 2: Objetivo específico 2: Variable: Perfil de la empresa del caso de estudio

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE					
		DIMENSIÓN	SUB - DIMENSIONES	INSTRUMENTOS (INDICADORES)	SI	NO	ESP CF.
Perfil de la empresa del caso de estudio. Panadería y Pastelería Jano's de Ana María Aparicio Nizama.	<b>Equipo Editorial, Etecé (2021)</b> Señala que la empresa se refiere a una organización o institución, la cual se dedica a la presentación o producción de bienes y/o servicios que es requerido por los consumidores, se obtiene de dicha actividad una ganancia.	Tipo de empresa	Pequeña	¿Su pequeña empresa le genera alta rentabilidad?		X	
		Situación legal de la empresa	Formal	¿Su empresa es formal?		X	
		Finalidad de la formación	Obtener ganancias	¿En su empresa obtiene las ganancias de acuerdo a sus expectativas?		X	
		Años de permanencia en el mercado y rubro	De 15 a 20	¿Durante los 17 años de permanencia le ha generado alta rentabilidad?		X	
		Tipo de trabajadores	Eventuales	¿Los trabajadores siempre fueron eventuales?	X		

Fuente: Elaboración propia con el apoyo del DTI Vásquez Pacheco (2022).

## **4.4 Técnicas e instrumentos**

### **4.4.1. Técnicas**

Las técnicas que se utilizó para el recojo de información serían las siguientes:

Para el objetivo específico 1, revisión bibliográfica

Para el objetivo específico 2, encuesta y entrevista profunda

Para el objetivo específico 3, análisis comparativo.

Para el objetivo específico 4, propuesta de mejora y análisis

### **4.4.2. Instrumentos**

Los instrumentos que se utilizó para el recojo de información son los siguientes:

Para el objetivo específico 1, fichas bibliográficas

Para el objetivo específico 2, un cuestionario elaborado de preguntas cerradas y abiertas

Para el objetivo específico 3, las tablas de resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

Para el objetivo específico 4, cuadro de resultados del objetivo específico 2.

## **4.5 Plan de análisis**

Desde el punto de vista operativo, el plan de análisis tiene que ver con la siguiente pregunta ¿Cómo se hace el análisis de resultado? El análisis de resultados se debe hacer en dos niveles;

- El primer nivel es comparando los resultados obtenidos en la investigación con los resultados obtenidos por los antecedentes pertinentes.
- El segundo nivel es comparado y explicando los resultados obtenidos, a la luz de las bases teóricas de la investigación, para el objetivo específico 2 del modelo bibliográfico de caso; pero para el objetivo 1 de dicho modelo, el análisis de resultados

se hace estandarizado las características que son comunes en los autores de la tabla 1, donde se encuentran los resultados de los antecedentes internacionales; y seguidamente, tratar de explicarlos y analizarlos a la luz de las bases teóricas de la investigación. Finalmente, en dicho modelo, en lo que respecta a los resultados del objetivo específico 3, el análisis de resultados se hace, tratando de explicar las coincidencias y no coincidencias entre los resultados del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2, incorporando también, las posibles consecuencias del hecho de que las técnicas e instrumentos del recojo de información, a veces no son los mismos; por lo tanto, ello, podría estar explicando las no coincidencias.



#### 4.6 Matriz de consistencia

Título de la tesis	Enunciado del problema de investigación	Objetivo general	Objetivos específicos:
<p>“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú: caso “Panadería y Pastelería Jano’s de Ana María Aparicio Nizama” Piura y propuesta de mejora, 2022.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la Panadería y Pastelería Jano’s de Ana María Aparicio Nizama de Piura y cómo mejorarlas 2022?</p>	<p>Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la Panadería y Pastelería Jano’s de Ana María Aparicio Nizama de Piura y hacer una propuesta de mejora, 2022</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú, 2022.</li> <li>2. Identificar y describir las características del financiamiento de la Panadería y Pastelería Jano’s de Ana María Aparicio Nizama de Piura, 2022.</li> <li>3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la Panadería y</li> </ol>

			<p>Pastelería Jano's de Ana María Aparicio Nizama de Piura, 2022.</p> <p>4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la "Panadería y Pastelería Jano's de Ana María Aparicio Nizama" Piura, 2022.</p>
--	--	--	---

Fuente: Elaboración propia con el apoyo del DTI Vásquez Pacheco (2022).

#### **4.7 Principios éticos**

Los principios fundamentales y universales de la ética de la investigación con seres humanos donde los investigadores, las instituciones, así como también la sociedad en general están obligados a garantizar que estos principios se cumplan cada vez que se realiza una investigación.

**Protección a las Personas:** Las personas que permitieron a realizar esta investigación otorgaron el permiso recibir la información, sin incurrir en el delito de violación a la intimidad, respetando las ideas recibidas.

**Libre Participación y derecho a estar informados:** La representante de la empresa en estudio que participo de este trabajo de investigación dio su permiso y participación de forma voluntaria, donde se recolecto la información sin violentar a la participante.

**Beneficencia no maleficencia:** La presente investigación debe ser muy atractiva con la finalidad que sea llamativa a la sociedad para así ofrecer apoyo a la comunidad universitaria, el objetivo es brindar beneficio y servicio a los que acudan por el mismo,

**Justicia:** La investigación debe ser equitativa con la participante, intervenir con un lenguaje claro y preciso con el fin de ser claro y transparente de tal manera no afectar a las personas participantes de la presente investigación.

## V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

Se descompone en:

### 5.1 Resultados

#### 5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

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

**Cuadro 1: Resultados del objetivo específico 1:**

<b>AUTOR(ES)</b>	<b>RESULTADOS</b>
<b>Pacotaype (2018)</b>	Describe que, las empresas estudiadas Panaderías y Pastelerías de la provincia de Huaraz, 2017, adquirieron financiamiento de fuentes externas, del sistema financiero no formal, indicando las cajas municipales, el mismo que fue a corto plazo, y con intereses bajos.
<b>Norabuena (2018)</b>	Argumenta que, las empresas estudiadas del sector comercio rubro Panaderías del distrito de Independencia. 2016. Obtuvieron financiamiento de fuentes externas, del sistema No bancario formal, cuyas entidades fueron: Mi banco, Caja Santa, Caja Trujillo y otras, donde indicaron que el 61% solicitaron financiamiento a largo plazo y el 39% a corto plazo.
<b>Ortega (2018)</b>	Describe que, las empresas estudiadas Panaderías del cercado de la ciudad de Arequipa, más del 40% son formales, el 40% de las panaderías trabajan con financiamiento propio y el 60% obtuvieron financiamiento externo el cual lo han invertido en

	capital de trabajo, se concluye también que el 60% no reciben capacitación y el 80% señalan que la capacitación es una inversión para generar mayor rentabilidad y posicionamiento en el mercado.
<b>Guerrero (2018)</b>	Refiere que, las empresas estudiadas Panaderías y Pastelería del distrito de Zarumilla 2016, el 80% de los representantes tienen grado de instrucción secundaria completa, el 10% tiene grado de instrucción técnica y el 10% tienen grado de instrucción universitaria, el 100% de las empresas encuestadas accedieron al financiamiento por entidad No bancaria, como las cajas municipales de la zona, lo cual les permite obtener una rentabilidad adecuada, para así poder competir en el mercado laboral.
<b>Cruz (2020)</b>	Establece que, las empresas estudiadas Panaderías del mercado central de Chulucanas 2015, en su mayoría conocen y diferencian los tipos de organizaciones empresariales, identifican muy bien los trámites para formalizar las Mypes, obtuvieron financiamiento de las Cajas Municipales, para cancelar en corto plazo, así mismo dicho financiamiento fue invertido como capital de trabajo, para poder rentabilizar,
<b>Gallo (2018)</b>	Refiere que, las empresas estudiadas Mypes productoras y comercialización de pan en la ciudad de Sullana, Los empresarios y trabajadores de las panaderías unen esfuerzos para mejorar la gestión de calidad de los productos que elaboran; las empresas cuentan con los requisitos para acceder a un financiamiento

	rápido.
<b>Yenque (2016)</b>	Indica que, las empresas estudiadas Panadería San Pedro – Talara, determino que los tipos de financiamiento de las Mypes, rubro panaderías en San Pedro – Talara, los han obtenido a través de las cajas municipales, siendo el financiamiento que acuden con garantía leasing y pagares.
<b>Pérez (2016)</b>	Refiere que, la empresa estudiada “Panificadora y negocios el Molino S.R.L”, cuenta con un historial crediticio, ha obtenido financiamiento de la Caja municipal por un monto de S/ 50,000.00 a largo plazo.
<b>Curay (2014)</b>	Argumenta que, las empresas “Panaderías de la ciudad de Piura”, quienes obtuvieron financiamiento, un 83% solicitaron financiamiento de terceros y el 17% fueron financiados con financiamiento propio, siendo el 70% fueron financiadas con las cajas municipales, el 10% fueron financiados con entidades financieras y 20% por financieras.

**Fuente:** Elaboración propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco y en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales

### 5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Identificar y describir las características del Financiamiento de la Panadería y Pastelería Jano's de Ana María Aparicio Nizama-Piura, 2022.

**Cuadro 2: Resultados del objetivo específico 2:**

ITEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS	
	SI	NO
1. ¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros propios (internos)?		X
2. ¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros ajenos o de terceros (externos)? ¿En qué proporción?.....	X	
3. ¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema financiero? ¿De qué banco? (Caja Piura)	X	
4. ¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema no bancario formal? (Caja Piura)	X	
5. ¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema informal?		X
6. ¿El financiamiento obtenido fue de corto plazo?	X	
7. ¿El financiamiento obtenido fue de largo plazo?	X	
8. ¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento otorgado fue mensual?		X
9. ¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento otorgado fue anual? (TEA: 43.37%)	X	
10. ¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue sistema bancario?		X

11. ¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema no bancario formal?	X	
12. ¿El sistema que le otorgó mayores facilidades en el financiamiento fue el sistema informal?		X
13. ¿El financiamiento recibido fue utilizado como capital de trabajo?	X	
14. ¿El financiamiento recibido fue utilizado en activos corrientes?		X
15. ¿El financiamiento recibido fue utilizado en activo fijo?		X
16. ¿El financiamiento recibido fue utilizado en mejoramiento del local?		X
17. ¿Utiliza financiamiento de sus proveedores?	X	
18. ¿Utiliza financiamiento tipo Factoring?		X
19. ¿Utiliza financiamiento tipo Leasing?		X
20. ¿El financiamiento recibido fue en los montos solicitados?	X	
21. ¿El financiamiento recibido fue oportuno?	X	
22. ¿El financiamiento recibido fue caro?	X	
23. ¿El financiamiento recibido mejoró la rentabilidad de su empresa?	X	
24. ¿Alguna parte del financiamiento recibido lo invirtió capacitando a su personal?		X
25. ¿Cuál es el principal problema que le ha solucionado el financiamiento recibido? .....	Aumentar	mi rentabilidad
26. ¿Cuál es el principal problema que le ha generado el financiamiento recibido? Pago de interés	Pago de interés	

**Fuente:** Elaboración propia, y la asesoría del DTI de Vásquez Pacheco y el anexo 3.



### 5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la Panadería – Pastelería  
 Jano´s de Ana María Aparicio Nizama de Piura,2022

**Cuadro 3: Resultados del objetivo específico 3:**

ELEMENTOS DE COMPARACION	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Lo que dicen los autores de la tabla 1, según, Pacotaype (2018), Norabuena (2018) Ortega (2018), Guerrero (2017), Cruz (2015), Gallo (2018), Yenque (2016), Pérez (2016), Curay (2014), que las Micro, medianas y pequeñas empresas solicitan su financiación a terceros.	Lo que dice el propietario de la empresa del caso de estudio, recibió financiación de terceros y/o externa	
Sistema de financiamiento	Según, Pacotaype (2018), Norabuena (2018) Ortega (2018), Guerrero (2017), Cruz (2015), Gallo (2018), Yenque (2016), Pérez (2016), Curay (2014), los autores refieren que las Mypes en su mayoría obtienen su financiamiento a través del sistema no bancario formal.	La empresa en estudio financia su actividad de entidades no bancarias como por ejemplo la Caja Piura.	
Plazo del financiamiento	Autores: Pacotaype (2018), Pérez (2016), obtuvieron financiamiento a largo plazo, mientras que, Norabuena (2018), Cruz (2015), Curay (2014) obtuvieron a corto plazo, y Yenque (2016) y Gallo (2018) no menciona.  Según, Pacotaype (2018), Norabuena (2018), Guerrero (2017), Nina (2016), Gallo	En este caso la empresa en estudio obtuvo financiamiento a largo plazo.  La empresa en estudio	

Costo de financiamiento	(2018), Cruz (2015), Yenque (2016), Pérez (2016), Curay (2014), los autores refieren que las Mypes en su mayoría obtienen su financiamiento con mayor facilidad.	obtuvo el financiamiento a una de interés de 43.37% anual (TCEA).	
Facilidades de la obtención de créditos	Según los autores, Cruz (2015) indica que el financiamiento obtenido fue utilizado en capital de trabajo, Pacotaype (2018), Norabuena (2018), Guerrero (2017), Nina (2016), Gallo (2018), Yenque (2016), Pérez (2016), Curay (2014) no menciona al respecto.	La empresa en estudio obtuvo el préstamo con facilidad de aprobación.	
Utilización de financiamientos	Según los autores, Cruz (2015) indica que el financiamiento obtenido fue utilizado en capital de trabajo, Pacotaype (2018), Norabuena (2018), Guerrero (2017), Nina (2016), Gallo (2018), Yenque (2016), Pérez (2016), Curay (2014) no menciona al respecto.	La empresa indicó que el financiamiento que obtuvo lo utilizó en activo corriente	

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

## 5.2 Análisis de resultados

### 5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú.

Según los autores mencionados en los antecedentes como son: Norabuena (2018), Guerrero (2017), Nina (2016), Gallo (2018), Cruz (2015), Yenque (2016), Pérez (2016), Curay (2014), nos mencionan que financian sus empresas con capital de terceros (externos), siendo en su mayoría el Sistema No Bancario formal, asimismo nos dicen que los préstamos fueron solicitados a la entidad no bancaria Cajas

Municipales, con las tasas de interés consideradamente altos, siendo a corto plazo y utilizado para capital de trabajo.

Es importante tener en cuenta los plazos que otorgan las políticas de créditos y el crecimiento de las ventas. Optimizar los recursos a través de la información financiera oportuna que permita tomar decisiones para desarrollar este sector empresarial. El record crediticio de una empresa es importante para que el sector financiero no le quite el apoyo brindado.

### **5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:**

Identificar y describir las características del Financiamiento de la Panadería – Pastelería Jano´s de Ana María Aparicio Nizama.-Piura, 2022.

Respecto a los resultados obtenidos mediante el cuestionario realizado al Titular Propietario de la empresa en estudio Panadería – Pastelería Jano´s de Ana María Aparicio Nizama, tuvo la oportunidad para financiar sus actividades económicas recurriendo a fuentes de financiamiento de terceros, del sistema financiero No Formal (Caja Piura), lo cual tuvo que cumplir los siguientes requisitos:

- ❖ Ficha RUC de la empresa.
- ❖ copia del DNI del representante.
- ❖ Recibo de Luz o Agua.
- ❖ 3 últimos PDT.
- ❖ Aval.

Este préstamo otorgado fue a un plazo corto, por el sistema financiero bancario formal, el cual fue utilizado como en activos corrientes y capital de trabajo, como en materia prima, insumos para la elaboración del pan y otros.

### 5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

En cuanto al análisis comparativo que hay entre las empresas y la empresa en estudio: Panadería y Pastelería Jano´s de Ana María Aparicio Nizama. se establece lo siguiente:

- **Sobre el Financiamiento**, de acuerdo a los resultados hay oportunidad entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, porque El financiamiento externo mejora las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales, y de la empresa Panadería – Pastelería Jano´s de Ana María Aparicio Nizama, ya que con el financiamiento recibido por terceros hacen inversiones, generando mayores ganancias.
- **Sobre el Sistema de Financiamiento**, Aquí si hay oportunidad entre los resultados de los objetivos específico 1 y objetivo específico 2,
- **Sobre la Institución Financiera**, entre los resultados de los objetivos específico 1 y objetivo específico 2, hay oportunidad ya que las instituciones financieras facilitan el flujo de dinero a través de la economía, como fue la Caja Piura que permitió el crédito a la empresa en estudio.
- **Sobre el Costo del Financiamiento**, entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, hay oportunidad ya que hay que tener en cuenta los elementos que influyen mucho en el costo del financiamiento, y las tasas de interés más favorable para las micro y pequeñas empresas, y para la empresa en estudio.
- **Sobre el Plazo del Financiamiento**, Aquí los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, hay oportunidad, ya que los financiamientos obtenidos tienen plazo que les permite la mejora de las posibilidades de las micro y pequeñas empresas Nacionales, porque son créditos de corto plazo, más corto es el plazo menos interés se paga, pero en la empresa en estudio no hay oportunidad porque lo

obtuvo a largo plazo.

- **Sobre el uso del Financiamiento**, en los resultados del objetivo específico 1 y del objetivo específico 2, hay oportunidad, el financiamiento obtenido le dan el uso adecuado, de esta manera mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas Nacionales, y de la empresa en estudio, siendo invertida en activos corrientes.

#### **5.2.4 Respecto al objetivo específico 4:**

Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la Panadería y Pastelería Jano's de Ana María Aparicio Nizama de Piura, 2022.

Teniendo en cuenta las características del financiamiento y los resultados obtenidos se propone lo siguiente:

**Cuadro 4: propuesta para mejorar las características del financiamiento de la Panadería y Pastelería Jano´s de Ana María Aparicio Nizama**

<b>CARACTERÍSTICA</b>	<b>RESULTADO</b>	<b>PROPUESTA</b>
Fuentes de Financiamiento	Lo que dice el propietario de la empresa del caso de estudio, recibió financiación de terceros y/o externa	Que el propietario al solicitar un préstamo o financiamiento de terceros y/o externa que determine la tasa de interés de las diferentes entidades antes de adquirir el préstamo.
Sistema de financiamiento	La empresa en estudio financia su actividad de entidades no bancarias como por ejemplo la Caja Piura.	Que se habrá la posibilidad de que negocie la tasa de interés con las entidades no bancarias y si no le es muy favorable abrirse la posibilidad de solicitar financiamiento en una entidad bancaria siempre viendo la mejor tasa.
Plazo del financiamiento	En este caso la empresa en estudio obtuvo financiamiento a largo plazo.	Que lo siga teniendo, sin embargo, que si puede amortizar y negociar la deuda al contar con liquidez seria genial así reduce los intereses.
Costo de financiamiento	La empresa en estudio obtuvo el financiamiento a una tasa de interés de 43.37% anual (TCEA).	Que busque otras alternativas de financiamiento donde le ofrezcan una TCEA más favorables debido a que el financiamiento es a largo plazo, pues esto le va a generar altos costos de interés.
Facilidades de la obtención de créditos	La empresa en estudio obtuvo el préstamo con facilidad de aprobación.	Que mantenga ese buen comportamiento para mejoras de su historial crediticio.
Utilización de financiamientos	La empresa indicó que el financiamiento que obtuvo lo utilizó para compra de activos fijos.	Que la adquisición de activos fijos siempre mantenga el equilibrio para que no sobre ni falte.

## VI. CONCLUSIONES

### **6.1 Respecto al Objetivo Específico 1:**

De acuerdo a los autores revisados de los antecedentes sobre financiamiento se concluye, que la mayoría de las micro y pequeñas empresas buscan el financiamiento de terceros, siendo una oportunidad de obtener un préstamo a través del sistema financiero no formal, como las entidades financieras Caja Piura, Caja Sullana, Caja Huancayo, ya que dan más facilidades al cumplir con los requisitos solicitados por las entidades financieras, en el momento de brindar el crédito, es una oportunidad también ya que se obtienen tasas de interés más bajas al momento que solicitan los préstamos.

### **6.3 Respecto al Objetivo Específico 2:**

Respecto al cuestionario realizado a la titular de la empresa Panadería Pastelería Jano's de Ana María Aparicio Nizama., con los resultados obtenidos se describe lo siguiente: Que una micro y pequeña empresa sin financiamiento tiene muchas dificultades para poder cumplir con sus compromisos (deudas, proveedores, personal) además de la falta de stock para que pueda con los pedidos de los clientes, se considera que el crédito financiero es el combustible para que un negocio y/o empresa siga en marcha.

Se dice que empresa en estudio obtiene el financiamiento de terceros, es decir del sistema financiero no bancario formal, siendo el monto de S/. 15,000.00 (Quince Mil Soles), a una tasa de interés del 43.37%, cancelado dicho crédito en un corto plazo, utilizando dicho crédito para capital de trabajo, se puede afirmar también que cumplió con los requisitos solicitados, estando conforme con la tasa de interés que el banco lo brinda; También indica que tiene conocimiento que obteniendo los préstamos en corto plazo son más las ventajas para la empresa y obtenga mayores ganancias.

### **6.4 Respecto al Objetivo Específico 3:**

Los resultados obtenidos con respecto al objetivo específico 1 y objetivo específico 2, se puede deducir que; hay mejores oportunidades en cada uno de las características en las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio Panadería – Pastelería Jano´s, se refleja el financiamiento de terceros al igual que las demás micro y pequeñas empresas, asimismo se ve que el crédito financiero ha sido del sistema financiero No bancario formal, también se establece que la tasa de interés es baja, y la cual es una oportunidad para las empresas que desea mermar gastos, siendo los créditos financieros a corto plazo y ser invertidos como capital de trabajo, y también en la compra de mercaderías.

### **6.5 Conclusión General**

Se concluye que las micro y pequeñas empresas y la empresa en estudio, se deduce que las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa en estudio está latente en cuestión de revisar su capacidad de endeudamiento. Por ello en este caso la Panadería y Pastelería Jano´s de Ana María Aparicio Nizama, como ya cuenta con historial crediticio debe de programar estrategias que le generen amortizar su deuda a largo plazo, así como también invertir en capacitaciones especializadas acerca de temas de finanzas.

### **6.6 Respecto al Objetivo Específico 4:**

#### **6.6.1 Propuesta de mejora.**

De acuerdo a la información estudiada y la encuesta que se realizó durante lo investigado se evidencia las siguientes propuestas de mejora:

1. Que el propietario al solicitar un préstamo o financiamiento de terceros y/o externa que determine la tasa de interés de las diferentes entidades antes de adquirir el préstamo.



2. El propietario negocie la tasa de interés con las entidades no bancaria y si no le es muy favorable abrirse la posibilidad de solicitar un financiamiento en una entidad bancaria siempre viendo la mejor tasa.
3. Negociar y amortizar la deuda al contar con liquidez, así reducirá los intereses del financiamiento.
4. Que mantenga ese buen comportamiento para mejoras de su historial crediticio.
5. Se propone que contrate un profesional para el asesoramiento contable y administrativo, para que la empresa tenga crecimiento en todos los aspectos (comercial y económica).

La empresa Panadería y Pastelería Jano's de Ana María Aparicio Nizama debe tomar en consideración a los autores Norabuena (2018), Guerrero (2017), Nina (2016), Gallo (2018), Cruz (2015), Yenque (2016), Pérez (2016), Curay (2014), nos resaltan que financian sus empresas con dinero proveniente de terceros (externos), siendo en su mayoría el Sistema No Bancario formal, asimismo nos afirman que los préstamos fueron solicitados a la entidad no bancaria Cajas Municipales, con las tasas de interés consideradamente digamos altos, siendo a corto plazo y utilizado para capital de trabajo. Sin embargo, para la empresa que se encuestó Panadería y Pastelería Jano's de Ana María Aparicio Nizama, la tasa de interés es considerable a pesar que también el financiamiento proviene del sistema no bancario resaltando a caja Piura; por ello aun así de sugiere que opten también por solicitar créditos en bancos comparando tasas para que así se determine cuál es la más favorable y un mayor historial crediticio a nivel de sistema bancario.

## VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 7.1 Referencias bibliográficas

Alvarado, J., Portocarrero, F., & Trivelli, C. (2001). *El financiamiento informal en el Perú*. Obtenido de <http://biblioteca.clacso.edu.ar/Peru/iep/20190802043304/elfina.pdf>

Andrade, S. (2006). *La empresa*. Obtenido de <https://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresa-definicion-concepto.html#notas>

Antonacci. (2018).

Castellanos, R. (2018). *Revisión bibliográfica y formulación de hipótesis*. Obtenido de <https://es.slideshare.net/chawiis/revisin-bibliografica-y-formulacin-de-hipotesis>

CEPAL. (2020). *América Latina y el Caribe ante la pandemia del COVID-19 (Efectos económicos y sociales)*. Obtenido de (Comisión Económica para América Latina y el Caribe): [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/45337/4/S2000264\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/45337/4/S2000264_es.pdf)

Chageben, L., Yagual, A., & Hidalgo, J. (2017). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?Codigo=6326783>

Chagerben, L., & Hidalgo, J. Y. (2017). *Activos fijos*. Obtenido de <file:///C:/Users/FISCAL/Downloads/Dialnet-LaImportanciaDelFinanciamientoEnElSectorMicroempre-6326783.pdf>

Chagerben, L., Hidalgo, J., & Yagual, A. (2017). *Activo corrientes*. Obtenido de <file:///C:/Users/FISCAL/Downloads/Dialnet-LaImportanciaDelFinanciamientoEnElSectorMicroempre-6326783.pdf>

COMEXPERU. (2021). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú, resultados 2021*. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/upload/articulos/reportes/reporte-comexperu-001.pdf>

Conexión EXAN. (2020). *Financiamiento corto y de largo plazo*. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>.

Cruz, L. (12 de 02 de 2020). *Caracterización de la formalización y el financiamiento de las MYPE del rubro panaderías del mercado central de Chulucanas, año 2015*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/handle/20.500.13032/19002>

Cume, M. (2019). *FACTORES QUE INCIDEN EN EL ACCESO AL*. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/12119/1/T-UCSG-POS-MAE-226.pdf>

Curay, J. (2014). *Caracterización del Financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector industrial rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2014*. Obtenido de [file:///C:/Users/TRABAJO/Downloads/Uladech\\_Biblioteca\\_virtual%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/TRABAJO/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(2).pdf)

Diario El Peruano. (2013). *LEY QUE MODIFICA DIVERSAS LEYES PARA FACILITAR LA INVERSIÓN, IMPULSAR EL DESARROLLO PRODUCTIVO Y EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL*. <https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/ley-que-modifica-diversas-leyes-para-facilitar-la-inversion-ley-n-30056-956689-1/>.

Diario Gestión. (2018). *Qué es la TCEA y la TEA*. Obtenido de <https://gestion.pe/tu-dinero/finanzas-personales/tasa-interes-tcea-tea-bancos-peru-prestamos-creditos-nnda-nnlt-252280-noticia/>

Drimer, R. (2008). *TEORÍA DEL FINANCIAMIENTO*. Obtenido de [http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199\\_DrimerRL.pdf](http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf)

EFE Noticias. (2018). *La ONU considera que las pymes son la espina dorsal de la economía y las mayores empleadoras del mundo*. Obtenido de <https://www.20minutos.es/noticia/3382959/0/pymes-microempresas-onu-economia-empleo/>

Equipo editorial, Etecé. (05 de 08 de 2021). Obtenido de <https://concepto.de/empresa/>

Erossa, V. (2020). *Fuentes Internas de Financiamiento*. Obtenido de <https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia%20de%20finanzas/finanzas%20ii%20mauricio%20a.%20chagolla%20farias/administracion%20financiera%20capitulo%206.pdf>

Etecé. (2020). *Financiamiento*. Obtenido de <https://concepto.de/financiamiento/>

FACULTAD DE CONTADURIA Y CIENCIAS ADMINISTRATIVAS. (2020). *Fuentes Internas de Financiamiento*. Obtenido de <https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia%20de%20finanzas/finanzas%20ii%20mauricio%20a.%20chagolla%20farias/administracion%20financiera%20capitulo%206.pdf>

Gallo, M. (24 de 07 de 2018). *Características del financiamiento y la gestión de calidad en las mypes productoras y comercializadoras de pan en la ciudad de Sullana – Sector Centro, año 2018*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/4573>

Grome. (2020). *Sector terciario*.

Guerrero, J. (31 de 05 de 2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industrial rubro panaderías y pasteleras del distrito de Zarumilla 2016*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/3448>

Kiziryan, M. (20 de 05 de 2015). *Sistema Financiero*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>

Lira, P. (2009). *Capital de trabajo*. Obtenido de <https://www.nathaninc.com/wp-content/uploads/2017/10/LIBRO-FINANZAS-3.pdf>

López, J., & Farías, E. (2018). Obtenido de <https://1library.co/document/q5m13n7y-analisis-alternativas-financiamiento-pymes-sector-comercial-industrial-guayaquil.html>

- López, D. (19 de 02 de 2017). *Fuentes de financiación*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- Mares, C. (2013). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú*. Obtenido de <https://repositorio.ulima.edu.pe/handle/20.500.12724/4711>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (1993). *Norma Internacional de Contabilidad 23 Costos por préstamos*. Obtenido de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/vigentes/nic/23\\_NIC.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/23_NIC.pdf)
- Mogollón , Y. (2018). *Fuentes de financiación*. Obtenido de <http://edicionesean.ean.edu.co/index.php/productos-de-investigacion1/coleccion-colecciones-digitales/coleccion-de-emprendimiento/23-publicaciones/165-cuaderno-de-investigacion-fuentes-de-financiacion-para-el-start-up-de-una-empresa>
- MYPES. (2019). *QUÉ SON LAS MYPES*. Obtenido de <https://mypes.pe/noticias/que-son-las-mypes-aqui-aclaremos-tus-dudas>
- Norabuena, E. (26 de 12 de 2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro panaderías del distrito de Independencia, 2016*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/10374>
- Ortega, G. (2019 de 07 de 2018). *Caracterización del financiamiento y la capacitación de las MYPE del sector industria - rubro panaderías del cercado de la ciudad de Arequipa, periodo 2017*. Obtenido de <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/4473?show=full>
- Pacotaype, M. (20 de 09 de 2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro panaderías y pastelerías - Huaraz, 2017*. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/5789>
- Peñaranda , C. (2020). *Evolución de tres sectores productivos*. Obtenido de <https://lacamara.pe/en-marcha-actualizacion-del-indice-del-pbi/>
- Perez. (2018). *Sector económico*.
- Pérez, J. (2021). *Definicion.de: Concepto de comercio*. Obtenido de <https://definicion.de/comercio/>
- Pérez, M. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial - rubro Panificadora y negocios El Molino SRL Piura 2015*. Obtenido de [file:///C:/Users/TRABAJO/Downloads/Uladech\\_Biblioteca\\_virtual.pdf](file:///C:/Users/TRABAJO/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual.pdf)
- Plataforma del Gobierno del Perú. (08 de 05 de 2022). *Tipos de empresa (Razón Social o Denominación)*. Obtenido de <https://www.gob.pe/254-tipos-de-empresa-razon-social-o-denominacion>
- Presidencia de la República. (2008). *Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del acceso al empleo decente*. Obtenido de

[http://ilo.org/dyn/natlex/natlex4.detail?p\\_lang=es&p\\_isn=79740&p\\_country=PER&p\\_count=1424](http://ilo.org/dyn/natlex/natlex4.detail?p_lang=es&p_isn=79740&p_country=PER&p_count=1424)

Rentería, J. (11 de 06 de 2018). *¿Qué es un representante legal y qué hace?* Obtenido de <https://www.misabogados.com/blog/es/que-es-y-que-hace-un-representante-legal>

Rodríguez, K. (2018). *Financiamiento de Pymes Industriales y Dificultades en el acceso al crédito.* Obtenido de <http://dspace.biblio.ude.edu.ar:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/20/Rod%20ríguez%20-%20Financiamiento%20de%20Pymes%20industriales%20y%20dificultades%20en%20el%20acceso%20al%20crédito.pdf?sequence=4&isAllowed=y>

Rodríguez, K. (2018). *Financiamiento de Pymes Industriales y Dificultades en el acceso al crédito.* Obtenido de <http://dspace.biblio.ude.edu.ar:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/20/Rod%20ríguez%20-%20Financiamiento%20de%20Pymes%20industriales%20y%20dificultades%20en%20el%20acceso%20al%20crédito.pdf?sequence=4&isAllowed=y>

Sánchez, B. (2006). *LAS MYPES EN PERÚ.* <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5433>.

Sánchez, G. (2016). *Sector económico.* Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sector.html>

Sánchez, H. (2015). *Factiring.* Obtenido de [https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/1844/sanchez\\_rhj.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/1844/sanchez_rhj.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Sánchez, H. (2015). *Liasing.* Obtenido de [https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/1844/sanchez\\_rhj.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/1844/sanchez_rhj.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Sánchez, J. (2015). *Defición de Empresa.* Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>

Sistema Financiero del Perú. (2015). *EL SISTEMA NO BANCARIO.* Obtenido de <https://sistemafinancieronacionalperu.blogspot.com/search?q=sistema+financiero>

Sistema Financiero del Perú. (2015). *SISTEMA BANCARIO.* Obtenido de <https://sistemafinancieronacionalperu.blogspot.com/search?q=sistema+financiero>

Sistema Financiero del Perú. (02 de 07 de 2015). *Sistema Financiero.* Obtenido de <https://sistemafinancieronacionalperu.blogspot.com/search?q=sistema+financiero>

Stumpo, D. (10 de Mayo de 2019). *Mipymes en América Latina: un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento.* Obtenido de <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/44603>.

Westreicher. (20 de 09 de 2020). Obtenido de Teorias de las empresas:  
<https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>

Westreicher, G. (25 de 04 de 2020). *Financiación o financiamiento*. Obtenido de  
<https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Yenque, L. (12 de 07 de 2018). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las mype rubro panadería de San Pedro-Talara, año 2016*. Obtenido de  
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/4187>

## 7.2 Anexos

### 7.2.1 Anexo 1 : Modelo de ficha bibliográfica

**Gallo (2018):**

**Caracterización del Financiamiento y la Gestión de calidad de las Mypes productoras y comercializadora de Pan en la ciudad de Sullana - 2018.**

La micro empresa en estudio busca el financiamiento externo en la banca formal, cuenta con los requisitos para obtener financiamiento con entidades financieras y cuenta con capacidad de endeudamiento. Dicha empresa cumple con la norma ISO 9000

**Yenque (2016)**

**Caracterización del financiamiento y Capacitación de las Mype, empresas del sector comercio del Perú: Panadería San Pedro -Talara 2016.**

La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal, atreves de los Cmacs, siendo la cifra más de S/ 15,000.00 (Quince Mil Soles), con una tasa de interés del 39% a 41% Anual, cuyo plazo de devolución es de 12 meses, es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo de activos para así permitir el desarrollo de la empresa.

## 7.2.2 Cuestionario de recojo de información

### ANEXO 1: INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

#### ENCUESTA REALIZADA A:

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial del Perú y de la Panadería y Pastelería "JANO'S de Ana María Aparicio Nizama de Piura y hacer una propuesta de mejora, 2022.

Marque con (X) una (+) o tache según sea la opción escogida.

**1. ¿Motivos de la formación de la Empresa?**

- a) Maximiza los ingresos
- b) Generar Empleo
- c) Otros

**2. ¿Financio su actividad con financiamiento propio?**

- a) Si
- b) No

**3. ¿Financio su actividad con financiamiento de terceros?**

- a) Si
- b) No

**4. ¿Financio sus actividades con préstamos de instituciones financieras?**

- a) Si
- b) No

**5. ¿Las instituciones Financieras le otorgan mayores facilidades al momento de solicitar un crédito?**

- a) Si
- b) No

**6. ¿Su empresa realizo préstamo en los últimos dos años?**

- a) Si
- b) No



7. ¿Los créditos obtenidos fueron con montos solicitados?
- a) Si  
 b) No
8. ¿Cuánto fue el importe que recibió como financiamiento para su empresa?
- a) 1,000.00 a 3,000.00  
b) 3,000.00 a 5,000.00  
c) 5,000.00 a 10,000.00  
d) 10,000.00 a 15,000.00  
 e) 15,000.00 a 20,000.00  
f) 20,000.000 a mas
9. ¿Qué tipo de financiamiento obtuvo para su empresa?
- a) Crédito a corto plazo  
 b) Crédito a largo plazo
10. ¿El crédito solicitado fue invertido para el capital de trabajo?
- a) Si  
 b) No
11. ¿El crédito obtenido fue invertido en activos fijos?
- a) Si  
 b) No
12. ¿Considera usted aceptable la tasa de interés por el crédito?
- a) Si  
 b) No
13. ¿El crédito obtenido fue invertido en programa de capacitación al personal?
- a) Si  
 b) No
14. ¿Cree usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?
- a) Si  
 b) No

15. ¿Cuál es el plazo de pagos de su crédito?
- a) 06 meses
  - b) 12 meses
  - c) 48 meses
16. ¿Ud utiliza tarjetas de crédito para realizar compras para su empresa?
- a) Si
  - b) No
17. ¿Con que tipo de crédito le cobra menos tasa de interés, con tarjeta de crédito o préstamos personales?
- a) Tarjetas de crédito
  - b) Préstamos financieros
18. ¿En qué plazo es aprobado su crédito desde su solicitud?
- a) Mayor de un mes
  - b) Menor a un mes
19. ¿Qué entidad cree usted que brinda mas posibilidad para obtener un crédito?
- a) Bancos
  - b) Cajas
  - c) Cooperativas
  - d) Informales
20. ¿Quién es el que toma la decisión de realizar los financiamientos?
- a) Contador
  - b) Gerente General
21. ¿Quién es el encargado de administrar los recursos financieros de la empresa?
- a) Gerente
  - b) Administrador
  - c) Contador
  - d) Otro Profesional
22. ¿Los financiamientos que realiza para su empresa le da buenos resultados finalmente?
- a) Si
  - b) No

23. ¿Cómo se encuentra actualmente el indicador de liquidez de la empresa?

- a) Bajo
- b) Medio
- c) Alto

24. ¿Cada que tiempo le proporcionan información de la situación financiera de la empresa?

- a) Trimestral
- b) Semestral
- c) Anual

25. ¿En los últimos meses la empresa ha obtenido algún problema de liquidez?

- a) Si
- b) No

26. ¿Si la empresa presentara una crisis financiera no pudiendo cubrir pagos financieros de préstamos, cuenta con algún plan de contingencia?

- a) Si
- b) No

27. ¿La empresa cuenta con activos fijos que respalden a un nuevo financiamiento?

- a) Si
- b) No

*Gracias por su participación*

### 7.2.3 Consentimiento informado

"AÑO DE LA UNIVERSALIZACIÓN DE LA SALUD"

Piura, 28 de setiembre del 2020

**ATENCION: MAURA GISSELA RIVERA SAAVEDRA**

Estudiante de Contabilidad.

**ASUNTO:** Aceptación de solicitud para realizar investigación de tesis.

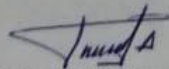
Yo, ANA MARIA APARICIO NIZAMA, Identificado con DNI N° 43685968, Propietario de Panadería – Pastelería JANO'S, con RUC N° **10436859681**, con domicilio fiscal Calle 11 #125- Urb. San José, Veintiséis de Octubre – Piura, en uso de mis facultades y con el derecho que me asiste me presento y expongo:

Que, en atención al documento recepcionado con fecha 28 de setiembre del presente año, donde me solicita la autorización para realizar su trabajo de investigación de tesis titulada **"PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICROEMPRESA PANADERIA - PASTERIA JANO'S DE ANA MARIA APARICIO NIZAMA- PIURA, 2020"**, doy por aceptada a su solicitud

Esperando haber cumplido, me suscribo de usted.

Piura, 08 de Octubre del 2020.

Atentamente



.....  
**ANA MARIA APARICIO NIZAMA**  
Propietaria de Panadería y Pastelería JANO'S  
DNI: 43685968

## 7.2.4 Consulta ruc

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	10436859681 - APARICIO NIZAMA ANA MARIA		
Tipo Contribuyente:	PERSONA NATURAL CON NEGOCIO		
Tipo de Documento:	DNI 43885968 - APARICIO NIZAMA, ANA MARIA		
Nombre Comercial:	PANADERIA-PASTELERIA JANO'S Afecto al Nuevo RUS: SI		
Fecha de Inscripción:	14/10/2005	Fecha de Inicio de Actividades:	14/10/2005
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	-		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 1071 - ELABORACIÓN DE PRODUCTOS DE PANADERÍA Secundaria 1 - 74996 - OTRAS ACTIVIDADES EMPRESARIALES NCP.		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	RECIBO POR HONORARIOS BOLETA DE VENTA		
Sistema de Emisión Electrónica:	-		
Emisor electrónico desde:	-		
Comprobantes Electrónicos:	-		
Afiliado al PLE desde:	-		
Padrones:	NINGUNO		
Fecha consulta: 02/02/2023 17:11			

Volver