



**UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “ZAPATERÍA
ROSMERY” DE CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA,
2022**

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

AUTORA

PASTOR LORENZO, JESSICA NATALI

ORCID: 0000-0003-2694-4731

ASESOR

VASQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE – PERÚ

2022



**UNIVERSIDAD CATOLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE**

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “ZAPATERÍA
ROSMERY” DE CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA,
2022**

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

AUTORA

**PASTOR LORENZO, JESSICA NATALI
ORCID: 0000-0003-2694-4731**

ASESOR

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

CHIMBOTE – PERÚ

2022

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Pastor Lorenzo, Jessica Natali

ORCID: 0000-0003-2694-4731

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 Contables 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

Mgtr. BAILA GEMÍN, JUAN MARCO

PRESIDENTE

Mgtr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

MIEMBRO

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

MIEMBRO

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

ASESOR

AGRADECIMIENTOS

A Dios, Por su inmenso amor, por su infinita misericordia, por darme la fuerza espiritual y permitirme culminar esta etapa en mi vida.

A mis padres, Natalia Lorenzo y Eufemio Pastor, por su apoyo y consejos brindados para ser una gran profesional y ejemplo para mis hijas.

Al docente tutor, Vásquez Pacheco Fernando, por su paciencia y enseñanza para poder realizar este trabajo y así poder contribuir con mi formación profesional.

Jessica Natali

DEDICATORIAS

A Dios, por guiarme e iluminarme cuando más lo necesitaba y haberme ayudado a culminar esta etapa de formación académica, por haber puesto en mi camino personas que me apoyaron durante este período de estudios.

A mi madre y padre, por haberme enseñado a luchar por mis sueños y así motivarme a estudiar a pesar de mi carga familiar.

A mis hijas, Mia y Susan quienes son mi motor y motivo para seguir luchando por mi carrera y todos los sueños que tenemos como familia.

Jessica Natali

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Zapatería Rosmery” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2022. El diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso; para el recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y encuesta; y como instrumentos, fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes; encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: Los antecedentes pertinentes señalan que, el financiamiento que reciben las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú estudiadas, provienen de instituciones bancarias, la cual son adquiridos a largo plazo. Respecto al objetivo específico 2: La empresa del caso estudiada, realizó sus actividades económicas con financiamiento externo, siendo este del sistema bancario, siendo el Banco Scotiabank; quién le otorgó un préstamo en el año 2020, a largo plazo, con una tasa de interés anual del 10.5%, invirtiendo el crédito obtenido en capital de trabajo. Finalmente se concluye que, las Mype del sector comercio del Perú y la empresa de caso en estudio, obtuvieron financiamiento externo, de largo plazo y fue invertido como capital de trabajo; sin embargo, han empeorado más su situación con dicho préstamo, debido a que todavía no se recuperan y no cuentan con liquidez para devolver el préstamo.

Palabras clave: Financiamiento, micro y pequeñas empresas, sector comercio.

ABSTRACT

The present research work had as a general objective: Identify and describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commerce sector of Peru and the company "Shoe Shop Rosmery" of Chimbote and make a proposal for improvement, 2022. The design of research was non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case; For the collection of information, the techniques of bibliographic review and survey were used; and as instruments, bibliographic records and a questionnaire of pertinent closed and open questions; finding the following results: Regarding the specific objective 1: The pertinent antecedents indicate that the financing received by the micro and small companies of the studied commerce sector of Peru, come from banking institutions, which are acquired in the long term. Regarding specific objective 2: The Company in the case studied carried out its economic activities with external financing, this being from the banking system, being Bank Scotiabank; who granted him a loan in 2020, long-term, with an annual interest rate of 10.5%, investing the credit obtained in working capital. Finally, it is concluded that the Mypes of the commercial sector of Peru and the case study company obtained external, long-term financing and it was invested as working capital. However, they have worsened their situation with said loan, because they have not yet recovered and do not have the liquidity to repay the loan.

Keywords: Financing, micro and small companies, commerce sector.

CONTENIDO

EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR	iv
AGRADECIMIENTOS	v
DEDICATORIAS	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO.....	ix
ÍNDICE DE TABLAS.....	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	16
2.1. Antecedentes:.....	16
2.1.1. Internacionales	16
2.1.2. Nacionales.....	17
2.1.3. Regionales.....	19
2.1.4. Locales	21
2.2. Bases teóricas:	23
2.2.1 Teorías del financiamiento	23
2.2.2 Teoría de la empresa.....	30
2.2.3 Teorías de la micro y pequeña empresa.....	32
2.2.4 Teorías del sector comercio	33
2.2.5 Descripción de la empresa del caso de estudio.....	33
2.3. Marco conceptual:	34
2.3.1. Definiciones de financiamiento:	34
2.3.2. Definiciones de empresa:	34
2.3.3. Definiciones de la micro y pequeña empresa:	35
2.3.4. Definiciones de sector económico productivo:.....	36
2.3.5. Definiciones de sector comercio:.....	36
III. HIPÓTESIS.....	38
IV. METODOLOGÍA	39
4.1. Diseño de investigación	39
4.2. Población y muestra:.....	39
4.2.1 Población.....	39

4.2.2 Muestra	39
4.3. Definición conceptual y operacionalización de la variable	40
4.3.1 Matriz de operacionalización del objetivo específico 1	40
4.3.2 Matriz de operacionalización del objetivo específico 2: Variable financiamiento	42
4.3.3 Matriz de operacionalización del objetivo específico 3	46
4.4. Técnicas e instrumentos:	48
4.4.1. Técnicas	48
4.4.2. Instrumentos.....	48
4.5. Plan de análisis	48
4.6. Matriz de consistencia	50
4.7. Principios éticos	51
V. RESULTADO Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	53
5.1. Resultados:.....	53
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:.....	53
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	56
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	58
5.2. Análisis de resultados:	60
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1:.....	60
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2:.....	60
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	61
5.2.4. Respecto al objetivo específico 4.....	61
VI. CONCLUSIONES.....	63
6.1 Respecto al objetivo específico 1	63
6.2 Respecto al objetivo específico 2	63
6.3 Respecto al objetivo específico 3	64
6.4 Respecto al objetivo específico 4	64
6.5 Respecto al objetivo general	65
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	66
7.1 Referencias bibliográficas:	66
7.2 Anexos:.....	76
7.2.1 Anexo 1: Modelo de fichas bibliográficas.....	76
7.2.2 Anexo 2: Cuestionario de recojo de información.....	77
7.2.3 Anexo 3: Consentimiento informado	80
7.2.4 Anexo 4: Consulta ruc	82

ÍNDICE DE TABLAS

Respecto al objetivo específico 1	Tabla 01	Pg. 53
Respecto al objetivo específico 2	Tabla 02	Pg. 56
Respecto al objetivo específico 3	Tabla 03	Pg. 58

I. INTRODUCCIÓN

Las Mype, son actores importantes en el desarrollo productivo de los países de América Latina por su contribución a la generación de empleo-, mientras que en minoría lo hacen las medianas y grandes empresas. Por ello, el predominio de las Mype representa una parte significativa de la población y de la economía de la región y su actividad al mismo tiempo; por lo tanto, el financiamiento a las micro y pequeñas empresas es importante para impulsar el desarrollo de este sector económico **(Salazar, 2015)**.

Tanto es así que en México, las MIPYMES cumplen un rol importante debido a que son su fuente principal de crecimiento, debido a su generación de empleo, ingresos y abastecimiento en los mercados donde no llegan las grandes empresas; asimismo, para apoyar a estas pequeñas empresas se han creado programas de apoyo, siendo dichos programas: Instrumentos de Bancomext, Nacional financiera y Créditos para el desarrollo, siendo su objetivo principal facilitar más créditos a tasas competitivas **(Velázquez, Cerón y Rodríguez, 2016)**.

En el Perú, las mayorías de las Mypes surgen por la necesidad de empleo que no han podido ser satisfechas por el Estado, tampoco por las grandes empresas nacionales, ni las inversiones de las grandes empresas internacionales, y, por lo tanto, estas personas guiadas por esa necesidad buscan la manera de poder generar dinero; asimismo, recurren a diferentes medios, creando sus propios negocios a través de pequeñas empresas, con el fin de auto emplearse y emplear a sus familiares **(Rojas, 2012)**.

Asimismo, las Mypes son el resultado de nuestra estructura productiva atrasada y recesada, sirviendo solo para nuestra sobrevivencia debido a que el estado no les brinda el apoyo necesario; lo mismo sucede con las municipalidades quienes enfocan de manera estratégica la problemática de las Mype; lamentablemente estos son sólo algunos de los

obstáculos que tienen estas microempresas debido a las cuales no pueden crecer, entre ellas también podríamos mencionar la limitación de financiamiento, sus elevados costos, excesivos requisitos y altas tasas (**Lastra, 2010**).

Cabe mencionar que, las Mypes en la ciudad de Chimbote cuentan con varios establecimientos con distintos rubros, quienes a su vez brindan trabajo en gran parte a jóvenes; sin embargo, muestran desorganización y falta de conocimiento empresarial, comprometiendo los aspectos económicos, financieros y administrativos de las mismas, lo que imposibilita su crecimiento. Por otro lado, la carente preparación para competir restringe a los microempresarios lo que los hace ser poco valorados y con menos posibilidades de reactivar la economía después de una dura pandemia (**Ramírez, 2017**).

Revisando la literatura pertinente a nivel local, no se ha podido encontrar trabajos que hayan investigado a la microempresa “Zapatería Rosmery” de Chimbote; por lo tanto, no se sabe qué características tiene el financiamiento en dicha empresa; por ejemplo, se desconoce si utiliza financiamiento propio o ajeno; si es de corto plazo o largo plazo y qué tasa de interés paga por el financiamiento externo recibido, entre otros; en consecuencia, existe un vacío del conocimiento; por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Zapatería Rosmery” de Chimbote y cómo mejorarlas, 2022?**

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

Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Zapatería Rosmery” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2022

Y para poder cumplir con el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2022.
2. Identificar y describir las características del financiamiento de la empresa “Zapatería Rosmery” de Chimbote, 2022.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Zapatería Rosmery” de Chimbote, 2022
4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa “Zapatería Rosmery” de Chimbote, 2022.

La presente investigación se justifica porque permitirá llenar el vacío del conocimiento; es decir, permitirá: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Zapatería Rosmery” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2022

Asimismo, la investigación se justifica porque servirá como antecedentes para estudios posteriores que serán realizados por estudiantes de nuestra universidad en otros ámbitos geográficos tales como: locales, regionales y nacionales.

Finalmente, la investigación se justifica porque su elaboración, presentación, sustentación y aprobación, me permitirá obtener el título profesional como Contador Público; lo que a su vez, permitirá que la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, la Facultad de Ciencias e Ingeniería y la Escuela Profesional de Contabilidad, cumplan con los estándares

de calidad que establece la Nueva Ley Universitaria, al exigir que sus egresados se titulen a través de la elaboración y sustentación de un trabajo de investigación denominado tesis.

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 cualquier investigador en alguna ciudad del mundo, menos en alguna ciudad del Perú; que hayan investigado las variables, unidades de análisis y sector económico productivo, parecidos a nuestra investigación.

Álvaro (2013) en su tesis titulada: Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, realizada en la ciudad de La Plata-Argentina. Cuyo objetivo general fue: Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, cuya metodología de investigación fue de diseño transversal, las técnicas utilizadas fueron a través de encuestas. Llegando a las siguientes conclusiones: Los representantes legales de las diferentes Mypes afirman que debido a la falta de confianza para sus créditos y al encontrarse frente a la necesidad de invertir en activos fijos y capital de trabajo, financian sus actividades con capital propio.

Ixchop (2014), en su tesis titulada: “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango, realizada en la ciudad de Guatemala. Cuyo objetivo general fue: Identificar las fuentes de financiamiento de las pequeñas empresas, llegó a las siguientes conclusiones: Las pequeñas empresas cuentan con diferentes opciones de financiamiento, siendo las más frecuentes las de instituciones financieras. Asimismo, para financiar sus actividades en mayoría, los empresarios recurren a las entidades bancarias, ya que son quienes les brindan mayores facilidades para el otorgamiento de un crédito.

Torres, Guerrero y Paradas (2017) en su tesis titulada: “Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras, estado de Trujillo - Venezuela”. Cuyo objetivo general fue: Determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por las pequeñas y medianas empresas ferreteras (PYME) en el municipio Trujillo, estado Trujillo. El diseño de investigación fue no experimental, descriptivo, para el recojo de la información se tomó una muestra poblacional de 20 Pymes ferreteras, a quienes se les aplicó un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas, utilizando la técnica de entrevista. Llegando a las siguientes conclusiones: Las Pymes en estudio, utilizan fuentes de financiamiento internas, siendo estas las aportaciones de los socios y reinversión de utilidades; también utilizaron financiamiento de terceros, siendo el crédito comercial, crédito bancario y línea de crédito a corto plazo a diferencia del financiamiento a largo plazo, quien tiene poca aceptación.

2.1.2. Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales, a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador de alguna ciudad del Perú; menos de la región Ancash; que hayan investigado las variables, unidades de análisis y sector económico productivo, parecidos a nuestra investigación.

Rojas (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017”. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017. El diseño de investigación fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas, obteniéndose los siguientes resultados:

Respecto a las características de la Mype: Es una empresa formal, quien se encuentra 3 años dentro de este sector y rubro, tiene 04 trabajadores permanentes y 03 eventuales; el motivo de formar la empresa fue el de crecimiento de sus ingresos. Respecto al financiamiento: La empresa se financia de 2 formas: autofinanciamiento (interno) y financiamiento de terceros (externos), siendo esta el “Banco de Crédito del Perú”, ya que fue quien le brindo fácil acceso con lo solicitado con una tasa de interés del 11% anual a largo plazo; es decir a 72 meses (6 años), lo invirtieron en activos fijos siendo la compra de un terreno para la ampliación del local.

Alaya (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. de Cajamarca, 2018, cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la Empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. - Cajamarca, 2018 Cuya metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: La empresa optó por el acceso al sistema bancario, siendo este del BBVA, siendo a corto plazo (12 meses) debido a la baja tasa de interés (15.84%) que se le ofreció, dicho préstamo fue por S/. 32.000.00 soles y fue invertido en capital de trabajo.

Moreno (2018) en su tesis titulada: Caracterización financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Fildefi E.I.R.L. de Lima, 2017. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de la empresa Fildefi E.I.R.L. de Lima, 2017. El diseño de investigación fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: La empresa obtuvo financiamiento de entidades no bancarias, tales como,

Cajas de Ahorros Municipales y Cajas de Ahorros Rurales; siendo una de estas la Caja Huancayo con una tasa de interés anual del 37.72% a largo plazo, es decir a 720 días (2 años) quienes le otorgaron un mejor acuerdo de financiamiento; siendo utilizado en capital de trabajo (compra de mercaderías).

Arévalo (2018) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso “Zapatería Leos” de Juanjuí – Mariscal Cáceres – San Martín, 2017. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la “Zapatería Leos” de Juanjuí – Mariscal Cáceres – San Martín, 2017. El diseño de investigación fue experimental - descriptivo – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: la empresa financia sus actividades con recursos de terceros; siendo del sistema bancario formal (BBVA), debido a que contaba con un activo como respaldo, siendo dicho financiamiento a largo plazo; con un tasa de interés del 27% anual; invirtiendo lo financiado en capital de trabajo y en activo fijo.

2.1.3. Regionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales, a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en alguna ciudad de la región Ancash, menos de la provincia del Santa, que hayan investigado las variables, las unidades de análisis y sector económico productivo, parecidos a nuestra investigación.

Mosquera (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Constructores y Consultores Minaya Ingenieros E.I.R.L. - Sihuas, 2019. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las características de la empresa Constructores y Consultores

Minaya Ingenieros E.I.R.L. – Sihuas, 2019. El diseño de investigación fue no experimental - descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características de la Mype: es formal y tiene 07 años dentro del sector y rubro; Respecto al financiamiento: La empresa ha recurrido a financiamiento de terceros, siendo este del sistema bancario “Banco de Crédito del Perú”, quien le brindó facilidades para obtención de crédito debido a que la empresa en estudio cuenta con buen historial crediticio, siendo la tasa de interés del 14% del monto otorgado, el cual se pagó en cuotas mensuales a largo plazo (24 meses), siendo invertido el 80% en capital de trabajo (mercaderías) y un 20% en la ampliación y mejoramiento del local.

Castillo (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Inversiones Castro” de Huarney, 2016. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de la empresa “Inversiones Castro” de Huarney, 2016. El diseño de investigación fue no experimental - descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: La empresa en estudio, solicitó financiamiento del sistema no bancario formal, en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa S.A., debido a tener un buen historial crediticio obtuvo el crédito solicitado (S/.20'000.00 soles), con una tasa de interés del 1.8% mensual, siendo a corto plazo (12 meses), el cual fue invertido en su totalidad en compra de mercaderías (capital de trabajo); cabe recalcar que el gerente considera

que el préstamo obtenido ayudó a la empresa a expandirse a nuevos mercados y con ellos incrementar sus ganancias.

Arteaga (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Grupo Carlos S.A.C.” - Casma, 2016. Cuyo objetivo específico 2 fue: Determinar y describir las características del financiamiento de la empresa “Grupo Carlos S.A.C.” - Casma, 2016. El diseño de investigación fue no experimental - descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: La empresa grupo Carlos S.A.C. a sus inicios tuvo financiamiento de entidades bancarias siendo esta el “Banco de crédito del Perú” debido a que contaba con un activo para garantizar dicho financiamiento, el cual fue otorgado a largo plazo y utilizado como capital de trabajo, mejoramiento y ampliación de local.

2.1.4. Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador de alguna ciudad de la provincia del Santa; que hayan investigado las variables, unidades de análisis y sector económico productivo, parecidos a nuestra investigación.

Rojas (2018) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Ferretería Zohanita.” De Chimbote, 2016”. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las características

del financiamiento de la empresa “Ferretería Zohanita” de Chimbote, 2016. El diseño de investigación fue no experimental - descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características de la Mype: Es formal y tiene 21 años dentro del sector y rubro, con 3 trabajadores permanentes; Respecto al financiamiento: La empresa en estudio financia su actividad con dinero propio (aporte de los socios); asimismo obtuvo financiamiento externo del sistema bancario, el cual fue de “Mi banco”, aunque sostiene que el sistema no bancario le ofrecían más facilidades para acceder al crédito pero debido a que no contaba con ningún historial crediticio tuvo que optar por el ya mencionado banco, donde dicha tasa de interés fue del 3.05% mensual y a largo plazo; siendo invertido en compra de mercaderías.

López (2018) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Comercial Mary S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2016. Cuyo objetivo específico 2 fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Comercial Mary S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2016. El diseño de investigación fue no experimental - descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a su financiamiento: La empresa Comercial Mary S.A.C. financió sus actividades económicas productivas con terceros, el sistema no bancario formal siendo esta la Caja Municipal del Santa, debido a que esta entidad le brindó facilidades para obtener su crédito; asimismo la empresa pagó una tasa de interés del 4% mensual por el préstamo obtenido de S/. 20'000.00 soles, el cual fue a corto plazo y utilizado en capital de trabajo.

2.2. Bases teóricas:

2.2.1 Teorías del financiamiento

2.2.1.1 Teoría del financiamiento

Teoría de Modigliani y Miller. En su teoría de financiamiento, buscaron el equilibrio entre los costos y las ventajas sobre el endeudamiento que un sector económico podría adquirir, permitiendo establecer valores de apalancamiento, amortizando pasivos a plazos, que serían utilizados para incrementar la capital de dicha empresa, en diversas operaciones económicas; con el fin de incrementar y elevar el capital al máximo (**Rivera, 2020**)

Teorías heterodoxas. Esta teoría sitúa a los distintos puntos de vista de producción de bienes de inversión y su venta; ya que estos no se pueden diferenciar. Asimismo, el ahorro se puede encontrar en función al ingreso, creando discordancia en el ciclo monetario debido a movilización del ahorro, creando diversas reacciones en la producción (**Levy, 2019**).

2.2.1.2. Fuentes del Financiamiento

Stein (2016) señala que, la adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso de considerar cualquier tipo de emprendimiento. Es algo común que se deba ocupar más financiación una vez que la empresa ya está en actividad, sobre todo si esta quiere expandirse. El tipo de financiación a escoger variará en función de la clase de proyecto de que se trate, de la urgencia en la puesta en práctica y del tiempo en el que se pretenda obtener la utilidad, entre otros factores.

Aguilar y Cano (2017) establecen que, es un acto donde una organización financia dinero, a una persona jurídica o natural; con el fin de que esta emprenda una actividad económica o la adquisición de un bien o servicio. Por esta y otras razones se puede decir

que el financiamiento es el acto mediante el cual una organización se dota de dinero. El cuál posee 2 tipos de financiamiento:

Financiamiento interno: Donde entre empresas se apoyan con sus propios medios económicos, estos pueden venir de sus propios fondos, reservas, etc.

Financiamiento externo: es aquel que proviene de inversionistas que no son parte de la empresa. Por ejemplo: el financiamiento bancario.

2.2.1.3. Sistemas de financiamiento

Borjas (2015) sostiene que, el sistema financiero es un conjunto de instituciones; pudiendo ser de derecho público o privado, quienes son autorizadas por la SBS y sirven como intermediarios para que el dinero que está en ocio, circule por los que soliciten créditos. Las instituciones que conforman el sistema financiero son:

- Bancos
- Financieras
- Compañía de seguros
- AFP
- Banco de la nación
- COFIDE
- Bolsa de Valores
- Bancos de inversiones
- Sociedad nacional de agentes de bolsa

Asimismo, dentro de Sistema Financiero Peruano tenemos:



Fuente: Propyme estadística de la Mype

En este financiamiento encontramos las siguientes clases:

- Sistema financiero bancario. - Compuesto por un conjunto de entidades bancarias dentro de nuestro país, integrados por el Banco central de reserva del Perú, el Banco de la Nación y la Banca Comercial.
- Sistema financiero no bancario. – Compuesto por las financieras, las Cajas Municipales de ahorro y crédito, EDPYME, Caja Municipal de Crédito popular y Cajas rurales.

2.2.1.4. Costos de financiamiento

Los costos de financiamiento son los intereses ocasionados por alguna empresa al momento de acceder a algún préstamo, sea el caso corto o largo plazo; es decir, los costos de financiamiento se crean a partir de la renovación o cancelación de cualquier financiamiento de la empresa. Siendo dichos préstamos en su mayoría, necesarios para el desarrollo y funcionamiento de la empresa o algún negocio que se quiera emprender (NIC, 23, 2004).

Gómez (2018) sostiene que el interés es el valor que se aplica momentáneamente sobre bien, siendo este porcentaje el valor impuesto en un tiempo estipulado. Es decir, la tasa de interés es el derecho que se paga por usar bienes prestados expresados en porcentajes.

Entre las cuales tenemos:

- Tasa de interés activa
- Tasa de interés pasiva
- Tasa de interés preferencial
- Tasa de interés real
- Tasa de interés externa

2.2.1.5 Plazos de financiamiento

Financiamiento a corto plazo: su vencimiento es de un año. Está conformado por:

- Crédito comercial
- Crédito bancario
- Línea de crédito

- Papeles comerciales
- Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar
- Financiamiento por medio de los inventarios

Financiamiento a mediano plazo: su vencimiento es entre 1 y 3 años como máximo.

Financiamiento a largo plazo: el vencimiento es superior a 3 años, en algunos casos también no tienen una fecha límite de devolución. Está conformado por:

- Hipotecas
- Acciones
- Bonos
- Arrendamiento financiero
 - Instituciones privadas
 - Instituciones publicas
 - Entidades financieras.

2.2.1.6 Facilidades del Financiamiento

Según **Gestión (2020)** señala que, las microempresas cuentan con 4 entidades financieras dispuestas a brindarles créditos; esto a causa de la pandemia por la que atravesamos. Entre las cuales tenemos: Caja Arequipa, Caja Rural los Andes, Financiera Credinka y la Edpyme Alternativa; las cuales pretenden reestructurar y refinanciar las deudas de dichas empresas; es como de esa manera se pretende impulsar su desarrollo productivo.

Asimismo, **Cofide (2020)** afirma que, las Mypes cuentan con línea abierta y que una vez que hayan calificado a los requisitos antepuestos, podrán acceder al programa Fondo de Apoyo Empresarial a las Mype (FAE-MYPE), es decir a través de este programa, el estado

busca ayudar a las Mype a que tengan acceso y financiar sus actividades que se vieron truncadas en esta pandemia de coronavirus

Por último, la **SBS (2021)** establece que, las entidades financieras no bancarios se caracterizan por brindar: facilidad de adquisición, créditos pre-aprobados, no exigir historial crediticio, crédito con cuota fija, entre otros.

2.2.1.7 Usos del Financiamiento

Zuleta (2016) establece que para que el microempresario administre de buena manera su dinero y pueda tomar buenas decisiones sobre él, debe emplear un buen criterio de usos del financiamiento, el cual definirá la organización y constitución de su empresa con la finalidad de lograr conformidad financiera. Entre ellos tenemos:

- Capital de trabajo
- Mejoramiento y/o inversión de local
- Activos fijos
- Programa de capacitación al personal

2.2.1.8 Importancia del Financiamiento

Toda empresa sin importar su magnitud necesita respaldo financiero, ya que solo así podrá lograr sus metas.

Según **Ministerio de economía y finanzas (2018)** el financiamiento es importante porque permitirá obtener ganancias; a través de la inversión que se le haga a nuestra producción, el cual tendrá un valor agregado en su producción y por ende un mayor costo para quien lo adquiera.

Asimismo, toda oportunidad con lleva riesgos, por tal presentamos las ventajas y desventajas de recurrir al financiamiento:

a). Ventajas

- Fija el flujo de efectivo de la empresa
- Estable respaldo para negociar condiciones entre precios y plazos dependiendo al volumen.
- Invierte en la ampliación y remodelación de la empresa.

b). Desventajas

Si antes de sacar un préstamo, no buscamos asesoría para de este modo darle un buen uso a este préstamo, caeríamos en:

- El financiamiento se gastaría en cosas innecesarias, perdiendo el objetivo principal.
- El no pagar a tiempo, nos puede desestabilizar y más aún podríamos perder acceso a futuros créditos.

2.2.1.9 Otros tipos de financiamiento

a). Factoring: Según **BBVA (2020)** establece que, Factoring es un procedimiento donde una entidad financiera o un banco compra las cuentas por cobrar de una empresa, convirtiéndose así en la encargada de cobrar dicha deuda.

b). Leasing: Según **BBVA (2022)** sostiene que, Leasing es un sistema para el financiamiento de bienes de capital, que consiste en un contrato de arrendamiento financiero, donde el cliente pacta cuotas con una entidad bancaria por un periodo determinado para luego convertirse en propietario del bien.

2.2.2 Teoría de la empresa

2.2.2.1 Teorías de la empresa

Coase señala que la asignación del proceso de factores de producción para sus diferentes usos está determinada por el dinero. Los precios rigen la producción fuera de la empresa, a través de transacciones que se dan en el mercado de esta manera puede llevar a cabo dichas transacciones dentro de su estructura jerárquica; por lo tanto, se hace rentable el crear una empresa y es porque existe un costo asociado a la utilización de mecanismos de precios. (Ramírez, 2005).

Según **Gobierno de Canarias (2012)** establece que todos los conceptos de empresa siguen el mismo esquema, quienes buscan responder las siguientes preguntas: ¿Por qué existen las empresas?, ¿Hasta dónde llegan las empresas? Y ¿Cómo se organizan las cosas en las empresas?; por tanto, la definición sería: la empresa es la encargada de la producción de bienes y servicios, buscando satisfacer las necesidades de los consumidores. Para el cumplimiento de estas necesita buscar recursos, siendo financieros o de mano de obra entre otros; poniendo ello bajo su organización para producir bienes o servicios.

2.2.2.2 Clasificación de la empresa

2.2.2.2.1 Clasificación según su forma jurídica

➤ **Sociedad Anónima (S.A.)**

Cantidad de accionistas o socios: 2 (mínimo) ilimitado (máximo)

Organización: Junta general de accionistas /Gerencia/Directorio

Capital y Acciones: Se registran en el Registro de Matrícula de Acciones.

➤ **Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.)**

Cantidad de accionistas o socios: 2 (mínimo) 20 (máximo)

Organización: Junta general de accionistas /Gerencia/Directorio (opcional)

Capital y Acciones: Se registran en el Registro de Matrícula de Acciones.

➤ Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.)

Cantidad de accionistas o socios: 750 (mínimo)

Organización: Junta general de accionistas /Gerencia/Directorio

Capital y Acciones: Más del 35% del capital pertenece a 175 o más accionistas/Debe haber hecho una oferta pública primaria de acciones u obligaciones convertibles en acciones/Deben registrar las acciones en el Registro de Matrícula de Acciones.

➤ Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.)

Cantidad de accionistas o socios: 2 (mínimo) 20 (máximo)

Organización: Normalmente son empresas familiares

Capital y Acciones: Se debe inscribir en los Registro Públicos.

➤ Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.)

Cantidad de accionistas o socios: 1 (máximo)

Organización: 1 sola persona figura como Gerente General y socio.

Capital y Acciones: Capital definido por aportes del único aportante.

Fuente: Portal web del Gobierno de Perú (2022)

2.2.2.2.2 Clasificación según su tamaño

Según Ley 30056 - 2013 que Modifica diversas Leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. Tenemos:

- a) Microempresa: Ventas anuales hasta monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- b) Pequeña empresa: Ventas anuales superiores a 150 hasta 1'700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- c) Mediana empresa: Ventas anuales superiores a 1'700 hasta 2'300 Unidades Impositivas (UIT).

Asimismo, el incremento en el monto máximo de ventas anuales para la micro, pequeña y mediana empresa podrá ser determinado por decreto supremo cada (2) años.

2.2.3 Teorías de la micro y pequeña empresa

Mediante Ley N° 28015 – 2003 refiere a las Mype como una unidad económica conformada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier disposición o gestión empresarial, considerada en ley quien tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación y comercialización.

Alvarado y Angulo (2019) establecen, que las Mypes son entes que se constituyen por una persona natural o jurídica, que tiene como objetivo desarrollar la actividad de extracción, transformación, producción, comercializar los bienes o servicios que presentan o prestan. Todas estas empresas pueden lograr sus objetivos siempre y cuando lleven una adecuada dirección y organización financiera.

Las Mype como un ente que realiza sus actividades organizadamente y ponen en labor sus conocimientos y recursos con los cuales operan como, prestación de servicios o la

elaboración de productos para la obtención de ganancias. Contando en su mayoría con las siguientes características: no emiten valores negociables, no disponen de portafolios de inversión diversificados y cuentan responsabilidad ilimitada. Asimismo, sostienen que las Mypes al no poder sostener su inversión mediante recursos financieros propios; acuden al financiamiento externo. **Pérez y Llano (como se citó en Castillo, G. 2019).**

2.2.4 Teorías del sector comercio

Consiste en la actividad de compra y venta de mercaderías. Asimismo, es cambio o truke de algo a cambio de otra cosa del mismo valor; siendo el comerciante una persona natural o jurídica dedicada al comercio (**Merino, 2013**). Las cuales se clasifican en:

- a) Comercio Mayorista.- Efectúan ventas a gran escala, distribuyendo el producto directo al consumidor.
- b) Comercio Minorista.- Efectúan reventas de mercancías o producto, el cual es destinado para uso o consumo.

2.2.5 Descripción de la empresa del caso de estudio

La empresa “ZAPATERÍA ROSMERY”, inició su actividad en el año 1987 en el mercado “Modelo” – Chimbote, siendo su actividad la compra y venta de calzados.

En bases al cumplimiento cabal con disposiciones legales y reglamentarias siendo la propietaria, la Sra. Reyes García viuda de Lázaro, María Rosa, inició su actividad el 02/05/1987.

Razón social: Zapatería Rosmery

RUC: 10328229400

Fecha de inscripción: 25/04/1993

Domicilio Fiscal: Av. José Gálvez 431 – Mercado Modelo de Chimbote.

2.3. Marco conceptual:

2.3.1. Definiciones de financiamiento:

Cipoletta (2015) sostiene que es el proceso mediante el cual se suministra capital a una empresa o persona, que desea invertir en un negocio; siendo el dinero un recurso para poder llevar a cabo su proyecto, siendo los recursos los llamados préstamos bancarios, el cual será pagado en un plazo determinado.

Bruno (2012) afirma que financiamiento es la circulación del flujo monetario, ésta circulación se da entre ofertantes y demandantes; siendo el sistema financiero los encargados de dicho movimientos, reglamentada en Ley con la finalidad de crecimiento o transformación de un servicio o bien prestado.

2.3.2. Definiciones de empresa:

Son grupos sociales que se encargan de producir bienes y/o servicios mediante la administración de recursos de capital y trabajo, satisfaciendo así las necesidades de una comunidad. Asimismo, es denominada como un conjunto de actividades humanas encargadas

de producir bienes o servicios; siendo necesario el contar con una serie de elementos, recursos y/o insumos que en armonía contribuyen en un adecuado funcionamiento (**Raffino, 2020**).

También se puede decir que, la empresa es aquella entidad formada con un capital social y que aparte del propio trabajo de su promotor puede contratar a un cierto número de trabajadores. Su propósito lucrativo se traduce en actividades industriales y mercantiles o la prestación de servicios. (**Sisa, 2013**).

Una empresa es una unidad económico-social, integrada por elementos humanos, materiales y técnicos, que tiene el objetivo de obtener utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios. Para esto, hace uso de los factores productivos (trabajo, tierra y capital). Estas se clasifican según su tipo de actividad, encontramos así a las del sector primario quienes obtienen los recursos de la naturaleza, destacando entre ellas las agrícolas, pesqueras y/o ganaderas; en cambio en el sector secundario quienes están dedicadas a la transformación de bienes, entre ellas las industriales y de construcción; por otra parte, tenemos a la de sector terciario quienes están abocadas a la oferta de servicios y/o comercio (**Inacap, 2018**).

2.3.3. Definiciones de la micro y pequeña empresa:

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. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas (**Sunat, 2021**).

Una Mype es una unidad económica constituida por una persona natural y jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación

vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios y surgen por la necesidad de empleo y subsistir (**Palacios, 2018**).

2.3.4. Definiciones de sector económico productivo:

Se denomina sector de producción a las distintas actividades económicas, según el tipo de proceso que desarrolla. Entre ellas tenemos el sector primario, secundario y terciario y dos sectores adicionales denominados cuaternario y quinario (**Angulo y Cabello, 2019**).

Los sectores de producción son grandes ámbitos o divisiones de las diversas actividades económicas, encargadas de la extracción y transformación de materia prima y también a la prestación de servicios. Asimismo, es la actividad que se encuentra basada en el intercambio y traslado de bienes y servicios entre distintas personas de raza o índole, tales son llevadas a cabo en mercados, ferias, y más; cuya actividad despliega el producto favoreciendo su comercialización; siendo esta una de las actividades más antiguas (**Instituto peruano de economía, 2017**).

2.3.5. Definiciones de sector comercio:

Se denomina comercio a la actividad socioeconómica de compra y venta de mercaderías. Asimismo, es cambio o trueque de algo a cambio de otra cosa del mismo valor; siendo el comerciante una persona natural o jurídica dedicada al comercio. Asimismo, es el cambio o trueque de algo a cambio de otra cosa de igual valor, siendo

el comerciante (persona natural o jurídica) encargado del intercambio pudiendo ser un bien o servicio a cambio de otro bien o servicio del igual valor o a cambio de dinero **(Castillo, 2014)**.

Se denomina comercio a la actividad, proceso o acción que lleva a cabo un sujeto o institución, esto como parte de sus funciones o tareas habituales, vinculado a las operaciones de compra y/o venta de productos y/o servicios. Asimismo, actividad comercial consiste en el intercambio de mercancías o de bienes simbólicos siendo el medio de cambio el dinero donde una persona entrega dinero y este a su vez obtiene un producto **(Valdi, 2019)**.

III. HIPÓTESIS

En la presente investigación no se formuló hipótesis debido a que el nivel de investigación fue descriptivo (**Hernández, 2011**).

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de investigación

El diseño de la presente investigación fue: No experimental-bibliográfico-descriptivo-documental y de caso. Fue no experimental, ya que la información se tomó tal y como estuvo en la realidad. Fue descriptivo, porque la investigación se centró en describir los aspectos más relevantes de la variable en la unidad de análisis correspondiente. Fue bibliográfico, porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se hizo a través de la revisión bibliográfica de los antecedentes nacionales, regionales y locales pertinentes. Fue documental, porque para conseguir los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, se revisó algunos documentos pertinentes. Finalmente, fue de caso porque para conseguir los resultados del objetivo del específico 2, se escogió una sola empresa.

4.2. Población y muestra:

4.2.1 Población

La población de la investigación fueron todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

4.2.2 Muestra

La muestra fue la empresa “Zapatería Rosmery” de Chimbote, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

4.3. Definición conceptual y operacionalización de la variable

4.3.1 Matriz de operacionalización del objetivo específico 1

VARIABLE COMPLEMENTARIA	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE ANTECEDENTE PERTINENTE	DEFINICIÓN OPERACIONAL							
		ANTECEDENTES PERTINENTES		C1	C2	C3	C4	C5	C6
ANTECEDENTES PERTINENTES	Un antecedente es pertinente, si tiene los mismos elementos: viable, unidad de análisis y sector económico – productivo; así como también 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, 2022).	NACIONALES	Rojas (2018)	1	1	1	1	1	1
			Alaya (2019)	1	1	1	1	1	1
			Moreno (2018)	1	1	1	1	1	1
			Arévalo (2018)	1	1	1	1	1	1
		REGIONALES	Mosquera (2019)	1	1	1	1	1	1
			Castillo (2018)	1	1	1	1	1	1
			Arteaga (2017)	1	1	1	1	1	1
		LOCALES	Rojas (2018)	1	1	1	1	1	1
			López (2018)	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 sector económico productivo de la investigación que estamos llevando a cabo.

C2: Tiene que ver con el objetivo del antecedente. El antecedente debe tener como mínimo un objetivo parecido a los objetos de la investigación que estamos llevando a cabo (debe ser el objetivo específico referido a la empresa del caso de estudio).

C3: Tiene que ver con la metodología del antecedente: El antecedente debe tener como mínimo las técnicas e instrumentos de recojo de información, debe 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 en 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 los antecedentes son pertinentes, se usa 1 si coincide y se usa 0 si no coincide, en cada uno de los casilleros de: C1, C2, C3, C4, C5 y C6.

4.3.2 Matriz de operacionalización del objetivo específico 2: Variable financiamiento

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE					
		DIMENSIONES	SUB- DIMENSIONES	INDICADORES (PREGUNTAS)	SI	NO	ESPECF.
F I N A N C I A	Es el acto donde una organización financia dinero, a una persona jurídica o natural; con el fin de que esta empresa una actividad económica o la adquisición de un bien o servicio. (Arévalo, 2017)	Fuentes de financiamiento	Interno	1. ¿Financió su actividad económica productiva con financiamiento propio (interno)? ¿En qué proporción?		X	
			Externo	2. ¿Financió su actividad económica productiva con financiamiento ajeno (externo)? ¿En qué proporción?	X		
		Sistemas de financiamiento	Bancario	3. ¿El financiamiento externo recibido fue del sistema bancario? ¿De qué banco?	X		
			No bancario formal	4. ¿El financiamiento externo recibido fue del sistema no bancario formal? ¿De qué institución financiera?		X	

M I E N T O							
			Informal	5. ¿El financiamiento externo recibido fue del sistema informal? ¿De quién?		X	
		Costos del financiamiento	Tasa de crédito efectiva mensual (TECEM)	6. ¿Cuál fue la TECEM que pagó? ¿Cree que la TECEM es alta?		X	
			Tasa de crédito efectiva anual (TECEA)	7. ¿Cuál fue la TECEA que pagó? ¿Cree que la TECEA es alta?		X	
		Plazo de financiamiento	Corto plazo	8. ¿El financiamiento recibido fue de corto plazo?		X	
			Largo plazo	9. ¿El financiamiento recibido fue de largo plazo?	X		
			Bancario	10. ¿Fue el sistema bancario quien le dio mayores facilidades en el otorgamiento de los créditos?	X		

		Facilidades de financiamiento	No bancario Formal	11. ¿Fue el sistema no bancario formal quien le dio mayores facilidades en el otorgamiento de los créditos?		X	
			Informal	12. ¿Fue el sistema informal quien le dio mayores facilidades en el otorgamiento de los créditos?		X	
		Usos del financiamiento	Capital de trabajo	13. ¿El financiamiento recibido fue invertido en capital de trabajo?	X		
			Activo corriente	14. ¿El financiamiento recibido fue invertido en activo corriente?		X	
			Activo fijo	15. ¿El financiamiento recibido fue invertido en activo fijo?		X	
		Otros tipos de financiamiento	Financiamiento tipo Leasing	16. ¿Recurrió a financiamiento tipo Leasing?		X	
			Financiamiento tipo Factoring	17. ¿Recurrió a financiamiento tipo Factoring?		X	
			Financiamiento de proveedores	18. ¿Recurrió a financiamiento de proveedores?		X	

		Otros tipos de financiamiento	19. ¿Recurrió a otros tipos de financiamiento?		X	
	Otras preguntas sobre el financiamiento	Cantidad solicitada	20. ¿El financiamiento otorgado fue en la cantidad solicitada?	X		
		Oportunidad	21. ¿El financiamiento otorgado fue oportuno?	X		
		Adecuado	22. ¿El financiamiento otorgado fue en el plazo adecuado?	X		
		Problemática	23. ¿Cuál cree usted que es la problemática más importante del financiamiento?			

Fuente: Elaborado propia, con la asesoría del DTI **Vásquez Pacheco (2022).**

4.3.3 Matriz de operacionalización del objetivo específico 3

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Según los autores, Arévalo (2018), Mosquera (2019), Castillo (2018) y López (2018), establecen que la mayoría de las MYPE estudiadas financian sus actividades económicas, con financiamiento de terceros.	La propietaria de la empresa del caso de estudio sostiene que sus actividades económicas, lo financian con financiamiento de terceros.	Sí coinciden
Sistemas de financiamiento	En su mayoría, los autores revisados, Rojas (2018), Arévalo (2018), Mosquera (2019), Arteaga (2017) y Rojas (2018) afirman, que las Mypes acuden a entidades del sistema bancario.	La Mype del caso de estudio, recurre al financiamiento del sistema bancario; siendo esta Scotiabank.	Sí coinciden
Plazos de financiamiento	Según los autores, Rojas (2018), Moreno (2018), Mosquera (2019), Arteaga (2017) y Rojas (2018), sostienen que las Mype recibieron créditos a largo plazo.	La Mype del caso de estudio, recibió un crédito de largo plazo del sistema bancario (24 meses).	Sí coinciden
Costos y tasas de interés del financiamiento	Según el reporte de la SBS (2020) afirma que las tasas de interés anual del Banco Scotiabank son relativamente bajas.	La Mype del caso en estudio, pago un interés del 10.5% anual	Si coinciden
Facilidades del financiamiento	COFIDE señaló que las Mypes cuentan con línea abierta y que una vez que hayan calificado (requisitos) podrán acceder al programa Fondo de Apoyo	La propietaria de la empresa del caso de estudio señala que la entidad bancaria le dio facilidades de financiamiento, debido a la crisis por pandemia. Sin embargo,	Sí coinciden

	Empresarial a las Mype (FAE-MYPE), es decir a través de este programa, el estado busca ayudar a las Mype a que tengan acceso y financiar sus actividades que se vieron truncadas en esta pandemia de coronavirus.	sólo un grupo del 16.6% de las microempresas del Perú fue beneficiada.	
Usos del financiamiento	Los autores revisados como, Moreno (2018), Arévalo (2018), Mosquera (2019), Castillo (2018), Arteaga (2017), Rojas (2018) y López (2018), en su mayoría establecen que el crédito obtenido fue utilizado en capital de trabajo y mantenimiento de del local.	La Sra. Reyes García viuda de Lázaro, María Rosa dueña de la empresa del caso de estudio, manifiesta que, invirtió el crédito obtenido en capital de trabajo (compra de mercadería).	Si coinciden

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

4.4. Técnicas e instrumentos:

4.4.1. Técnicas

Para el recojo de información se utilizó las técnicas de: Revisión bibliográfica (objetivo específico 1), cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la investigación se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas pertinentes (objetivo específico 2), las tablas 1 y 2 de la investigación (objetivo específico 3).

4.5. Plan de análisis

Para cumplir con el objetivo específico 1, se realizó una revisión exhausta de los antecedentes pertinentes, los mismos que fueron presentados en la tabla 01. Para hacer el análisis de dichos resultados; observamos la tabla 01, con la finalidad de juntar los resultados parecidos de la tabla 01; luego, estos resultados fueron comparados con los resultados de los antecedentes internacionales. Finalmente, estos resultados fueron comparados con lo establecido en las bases teóricas pertinentes.

Para cumplir con el objetivo específico 2, se utilizó un cuestionario permitente, el mismo que fue aplicado al gerente de la empresa del caso. Los resultados son presentados en

la tabla 02, el cual sirvió para hacer el análisis de resultados. Estos resultados serán comparados con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales, para luego ser explicados a la luz de las bases teóricas.

Para cumplir con el objetivo 3, se realizó un análisis comparativo de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2. Estos resultados fueron presentados en el tabla 03. Luego, estos resultados fueron explicados respecto a las coincidencias o no coincidencias de la comparación, tomando en cuenta las bases teóricas pertinentes

Para cumplir con el objetivo 4, se planteará una propuesta de mejora acorde a la situación de la empresa en estudio.

4.6. Matriz de consistencia

Título de la tesis	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Zapatería Rosmery” de Chimbote y propuesta de mejora, 2022	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Zapatería Rosmery” de Chimbote y cómo mejorarlas, 2022?	Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Zapatería Rosmery” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2022	<ol style="list-style-type: none"> 1. Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2022. 2. Identificar y describir las características del financiamiento de la empresa “Zapatería Rosmery” de Chimbote, 2022. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Zapatería Rosmery” de Chimbote y propuesta de mejora, 2022. 4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa “Zapatería Rosmery” de Chimbote, 2022.

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

4.7. Principios éticos

La presente investigación se ha basado en los siguientes principios éticos:

- Protección a las personas

Este principio no solo implica que las personas que son sujetas a investigación tengan participación voluntaria y que dispongan de información adecuada, sino que también involucra el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de vulnerabilidad (Uladech, 2022).

- Libre participación y derecho a estar informado

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto (Uladech, 2022).

- Integridad científica

La integridad o rectitud deben regir no solo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional (Uladech, 2022).

- Cuidado al medio ambiente y la biodiversidad

Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños. Las investigaciones deben respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios (Uladech, 2022).

- Beneficencia no maléfica

Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios (Uladech, 2022).

- Justicia

El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar que sus sesgos y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación (Uladech, 2022).

V. RESULTADO Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1. Resultados:

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:

Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2022.

Tabla 01:

Resultados del objetivo específico 1:

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Rojas (2018)	Sostiene que, la empresa FERRETERÍA MONTERO S.A.C. financia sus actividades económicas con financiamiento propio y con financiamiento de terceros, siendo del sistema bancario Banco de crédito del Perú, ya que le otorgaron facilidades para los créditos, con una tasa anual relativamente baja del 11%, el tiempo obtenido fue a largo plazo (72 meses), cuyo monto fue invertido en la compra de un local.
Alaya (2019)	Afirma que, la empresa JUSTINIANO SOTO VILLANUEVA S.R.L. financia sus actividades con financiamiento de terceros, siendo del sistema bancario, siendo este del BBVA, el cual fue a corto plazo (12 meses) debido a la relativa baja tasa de interés que conlleva este tipo de plazos (15.84%), dicho préstamo fue por 32.000.00 soles y fue invertido en capital de trabajo.
Moreno (2018)	Establece que, la empresa FIDELFI E.I.R.L se financia con financiamiento de terceros (externos) siendo esta del sistema bancario no formal (Caja Huancayo), quién le otorgó un mayores facilidades al momento de solicitar el crédito con una tasa de interés anual del 37.72% a largo plazo, lo invirtieron en compra de mercaderías (capital de trabajo)

- Arévalo (2018) Sostiene que, la empresa ZAPATERIA LEOS, tuvo acceso a financiamiento de entidades bancarias (BBVA), ya que contaba con un activo fijo en respaldo, el mismo que fue a largo plazo con una tasa de interés del 27% anual y fue invertido en capital de trabajo y activo fijo.
- Mosquera (2019) Afirma que, el financiamiento de la empresa CONSULTORES Y CONSTRUCTORES MINAYA E.I.R.L. fue de terceros, siendo esta del sistema bancario (BCP), quien le brindó mayores facilidades debido que la empresa cuenta con buen récord crediticio; dicho préstamo fue a largo plazo (24 meses) y con una tasa de interés del 14% anual, siendo invertido el 80% en capital de trabajo y el 20% en ampliación y mejoramiento del local.
- Castillo (2018) Describe que, la empresa INVERSIONES CASTRO recurre al financiamiento de terceros del sistema financiero bancario no formal (Caja del Santa) debido a su fácil acceso y pocas garantías; sin embargo, pagaron una tasa de interés alta (1.8% mensual), siendo a corto plazo (12 meses). El crédito fue invertido en capital de trabajo. Por otro lado, el gerente de la empresa hizo mención que el crédito obtenido ayudó a la empresa a expandirse en el mercado y así obtener grandes ganancias.
- Arteaga (2017) Argumenta que, la empresa GRUPO CARLOS S.A.C. desde sus inicios obtuvo financiamiento de las entidades bancarias, siendo el Banco de Crédito, quien le brindó facilidades debido a que contaba con un activo para garantizar dicho financiamiento. El crédito otorgado fue a largo plazo y utilizado como capital de trabajo, mejoramiento y ampliación de local.
- Rojas (2018) Afirma que, la empresa FERRETERIA ZOHANITA financia su actividad con financiamiento propio (aportes socios) y de terceros, siendo este último del sistema bancario (Mi Banco); asimismo señala que recurrió a este sistema sólo por la necesidad de crear un

historial crediticio para futuras grandes inversiones que tenían en proyección. El crédito obtenido fue a largo plazo con una tasa de interés del 3.05% mensual, utilizado en compra de mercaderías.

López (2018)

Sostiene que, la empresa COMERCIAL MARY S.A.C. financia sus actividades económicas con fondos de terceros; siendo del sistema bancario no formal (Caja Municipal del Santa), debido a que esta entidad le dio facilidades para obtener el crédito solicitado (S/.20'000.00), asimismo dicho crédito fue corto plazo (12 meses) y con una tasa de interés del 4%, siendo utilizado en capital de trabajo.

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 empresa “Zapatería Rosmery” de Chimbote, 2022.

Tabla 02:
Resultados del específico 2:

PREGUNTAS	SI	NO
1. ¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros propios (internos)? ¿En qué proporción?		X
2. ¿Para desarrollar su actividad económica productiva utiliza recursos financieros ajenos o de terceros (externos)? ¿En qué proporción?	X	
3. ¿El financiamiento externo recibido fue del sistema bancario? ¿De qué banco? <u>Scotiabank</u>	X	
4. ¿El financiamiento externo recibido fue del sistema no bancario formal? ¿De qué institución financiera?		X
5. ¿El financiamiento externo recibido fue del sistema informal? ¿De quién?		X
6. ¿Cuál fue la TEM que pagó? ¿Cree que la TEM es alta?		X
7. ¿Cuál fue la TCEA que pagó? ¿Cree que la TCEA es alta?		X
8. ¿El financiamiento recibido fue de corto plazo?		X
9. ¿El financiamiento recibido fue de largo plazo?	X	
10. ¿Fue el sistema bancario quien le dio mayores facilidades en el otorgamiento de los créditos?	X	
11. ¿Fue el sistema no bancario formal quien le dio mayores facilidades en el otorgamiento de los créditos?		X

12. ¿Fue el sistema informal quien le dio mayores facilidades en el otorgamiento de los créditos?		X
13. ¿El financiamiento recibido fue invertido en capital de trabajo?	X	
14. ¿El financiamiento recibido fue invertido en activo corriente?		X
15. ¿El financiamiento recibido fue invertido en activo fijo?		X
16. ¿Recurrió a financiamiento tipo Leasing?		X
17. ¿Recurrió a financiamiento tipo Factoring?		X
18. ¿Recurrió a financiamiento de proveedores?		X
19. ¿Recurrió a otros tipos de financiamiento?		X
20. ¿El financiamiento otorgado fue en la cantidad solicitada?	X	
21. ¿El financiamiento otorgado fue oportuno?	X	
22. ¿El financiamiento otorgado fue en el plazo adecuado?	X	
23. ¿Cuál cree usted que es la problemática más importante del financiamiento? La falta de confianza en los microempresarios.		

Fuente: Elaboración propia, y la asesoría del DTI 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 comercio del Perú y de la empresa “Zapatería Rosmery” de Chimbote, 2022.

Tabla 03:

Resultados del objetivo específico 3

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Según los autores, Arévalo (2018), Mosquera (2019), Castillo (2018) y López (2018), sostienen que, las MYPE en su mayoría, recurren al financiamiento externo.	La propietaria de la empresa del caso de estudio sostiene que sus actividades económicas, lo financian con financiamiento de terceros.	Sí coinciden
Sistemas de financiamiento	Según los autores revisados; Rojas (2018), Arévalo (2018), Mosquera (2019), Arteaga (2017) y Rojas (2018) afirman, que las Mypes acuden a entidades del sistema bancario.	La MYPE del caso en estudio, obtuvo financiamiento del sistema bancario Scotiabank.	Sí coinciden
Plazos de financiamiento	Según los autores, Rojas (2018), Moreno (2018), Mosquera (2019), Arteaga (2017) y Rojas (2018), afirman que las Mype recibieron créditos a largo plazo.	La Mype del caso de estudio, recibió un crédito de largo plazo del sistema bancario (24 meses).	Sí coinciden

Costos y tasas de interés del financiamiento	Según la SBS en su reporte 2020 se puede apreciar que las tasas de interés del Banco Scotiabank, son relativamente bajas	La MYPE de caso en estudio, viene pagando una tasa de interés del 10.5% anual.	Si coinciden
Facilidades del financiamiento	COFIDE señaló que las Mypes cuentan con línea abierta y que una vez que hayan calificado (requisitos) podrán acceder al FAE-MYPE (programa del estado) para poder financiar sus actividades que se vieron truncadas en esta pandemia de coronavirus.	La propietaria de la empresa de caso en estudio, afirma que, la entidad bancaria escogida le brindó financiamiento en la crisis de esta pandemia.	Sí coinciden
Usos del financiamiento	Los autores revisados como, Moreno (2018), Arévalo (2018), Mosquera (2019), Castillo (2018), Arteaga (2017), Rojas (2018) y López (2018), establecen que los créditos obtenidos fueron utilizados en compra de mercadería y mantenimiento de local.	La Sra. Reyes García viuda de Lázaro, María Rosa dueña la empresa ZAPATERÍA ROSMERY, invirtió el financiamiento en compra de mercadería.	Si coinciden

Fuente: Elaboración propia, con el asesoramiento del DTI **Vásquez Pacheco (2022).**

5.2. Análisis de resultados:

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1:

Según los autores, Arévalo (2018), Mosquera (2019), Castillo (2018) y López (2018), coinciden en sus resultados al establecer que las MYPE del sector comercio del Perú obtienen financiamiento de terceros, siendo en su mayoría de entidades bancarias, quienes les otorgaron mayores facilidades para la obtención de créditos, asimismo lo afirman Arévalo (2018) y Arteaga (2017) quienes accedieron al crédito solicitado porque tuvieron un activo que respaldó dicho financiamiento, tal es el caso de Mosquera (2019) y Rojas (2018) quienes recibieron el crédito, debido a que las empresas contaban con buen historial crediticio; mientras que Moreno (2018), Castillo (2018) y López (2018) señalan que tuvieron problemas al acceder al crédito, por lo que tuvieron que acceder al sistema financiero no bancario; ya que estas le exigían menos garantías, sin embargo las tasas eran mucho más altas y debido a la necesidad tuvieron que acceder a este sistema financiero. Estos resultados concuerdan con la SBS (2022) que afirma que las tasas de interés anual del Banco Scotiabank son relativamente bajas. Finalmente, dichos resultados concuerdan con la teoría de **Palacios (2018)** quienes sostienen que las Mype acuden a un financiamiento externo cuando no pueden afrontar su inversión mediante sus propios recursos financieros.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2:

Según la propietaria de la empresa ZAPATERIA ROSMERY, la empresa financia su actividad productiva con financiamiento de terceros, debido a que la empresa accedió al financiamiento del programa REACTIVA PERÚ, promulgado por el estado para ayudar a

las Mype; siendo dicho financiamiento a largo plazo (24 meses), el mismo que fue invertido en capital de trabajo (compra de mercadería). Este uso de financiamiento es adecuado; sin embargo, la propietaria de la microempresa en estudio mencionó que no ha mejorado su situación con dicho préstamo, debido a que todavía no se recupera y no cuentan con liquidez para devolver el préstamo.

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3

Según los resultados encontrados en el objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2 (caso de estudio), sí coinciden, donde afirman que obtienen financiamiento de terceros, siendo las entidades bancarias, quienes le brindan mayores facilidades, con tasas bajas, con un período de largo plazo, siendo invertido en capital de trabajo (compra de mercadería), finalmente también coinciden con lo que afirma en la base teórica **Palacios (2018)**, donde señalan que, las Mype acuden a financiamiento externo cuando no logran cubrir sus necesidades financieras con autofinanciamiento.

5.2.4. Respecto al objetivo específico 4

Por las conclusiones descritas, la propuesta de mejora para la propietaria de la empresa ZAPATERÍA ROSMERY sería que al culminar de pagar su crédito y dé lugar a uno nuevo, busque información sobre otras entidades bancarias, ya que hay entidades que podrían brindarle mejores tasas de interés; ya que, según la portal actualizada de la SBS muestra otros bancos con tasas de interés relativamente más bajas. Asimismo, se considera que, si bien es cierto que el Estado apoya a las Mype con programas como: REACTIVA PERÚ, FAE Y PAE MYPE; no es suficiente, ya que sólo la minoría de estas microempresas

salieron beneficiadas, empeorando más su situación con dicho préstamo, debido a que todavía no se recuperan y no cuentan con liquidez para devolver dicho préstamo.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Según los autores revisados en su mayoría, establecen que las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio del Perú, financian su actividad económica con financiamiento externo (terceros), siendo estas las entidades bancarias, ya que ellas son las que brindan mayores facilidades, siendo a largo plazo, con tasas relativamente bajas, invirtiendo el financiamiento en capital de trabajo e inversión de locales.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

En el caso de la empresa ZAPATERIA ROSMERY, según lo manifestado por la propietaria: esta microempresa obtuvo financiamiento de terceros en el año 2020, esto se pudo hacer posible debido a que la empresa accedió al programa REACTIVA PERÚ, siendo el intermediario el banco SCOTIABANK, a largo plazo (24 meses), con una tasa de interés del 10.5% anual, promulgado por el estado para ayudar a las Mype; siendo dicho financiamiento invertido en capital de trabajo (compra de mercadería). Asimismo, la propietaria de la microempresa mencionó que ha empeorado más su situación con dicho préstamo, debido a que todavía no se recupera y no cuentan con liquidez para devolver el préstamo.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Según los resultados encontrados en el objetivo específico 1 y los resultados encontrados en el objetivo específico 2 (caso de estudio), encontramos que, tanto las MYPE estudiadas del sector comercio del Perú y la empresa de caso de estudio, financian su actividad económica con fondos de terceros, siendo de entidades bancarias, quienes les brindan facilidades para obtener crédito, con tasas bajas, siendo a largo plazo, el mismo que fue invertido en capital de trabajo (compra de mercadería).

6.4 Respecto al objetivo específico 4

Se le propone a la propietaria de la empresa ZAPATERÍA ROSMERY que al culminar de pagar su crédito y dé lugar a uno nuevo, busque asesoría sobre otras entidades bancarias, ya que hay entidades que podrían brindarle mejores tasas de interés; ya que, según el portal actualizado de la SBS muestra otros bancos con tasas de interés relativamente más bajas. Asimismo, se considera que, si bien es cierto que el Estado apoya a las Mype con programas como: REACTIVA PERÚ, FAE Y PAE MYPE; no es suficiente, ya que sólo la minoría de estas microempresas salieron beneficiadas, empeorando más su situación con dicho préstamo, debido a que todavía no se recuperan y no cuentan con liquidez para devolver el préstamo.

6.5 Respecto al objetivo general

Según los autores revisados, se puede concluir que las micro y pequeñas empresas en su mayoría recurren al financiamiento de terceros, siendo este del sistema bancario a largo plazo y con tasas de interés relativamente bajas, siendo invertido en capital de trabajo y mejora del local. Asimismo, la empresa de caso de estudio obtuvo financiamiento de terceros, siendo esta del Banco Scotiabank a largo plazo, y con una tasa de interés del 10.5%, debido a que tuvieron acceso al programa REACTIVA PERÚ, promulgada por el estado peruano para ayudar a las MYPE en tiempos de pandemia; siendo invertido en capital de trabajo.

Dado el caso, se recomienda que al culminar de pagar su crédito y dé lugar a uno nuevo, analice las diferentes ofertas que tiene el sistema financiero bancario; ya que, según la SBS hay entidades bancarias con menores tasas de interés. Asimismo, se considera que, si bien es cierto que el Estado apoya a las Mype con programas como: REACTIVA PERÚ, FAE Y PAE MYPE; no es suficiente, ya que sólo la minoría de estas microempresas salieron beneficiadas, siendo una de estas la empresa en estudio; empeorando más su situación con dicho préstamo, debido a que todavía no se recuperan y no cuentan con liquidez para devolver el préstamo.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas:

- Aguilar K. y Cano N. (2017). Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las MYPE de la provincia de Huancayo. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público). Universidad nacional del Perú, Huancayo – Perú. Recuperado de: <https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/3876/Aguilar%20Soria-no-Cano%20Ramirez.pdf>
- Alaya, L. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. – Cajamarca, 2018. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Perú. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/9518/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_ALAYA_VARGAS_LOLA_ROSMERY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Álvaro, A. (2013). “Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas” (Tesis para optar el título de Maestría en dirección de negocios). Universidad Nacional de La Plata; La Plata, Argentina. Recuperado de: <http://sedici.unlp.edu.ar/handle/10915/36051>
- Alvarado, F. y Angulo, A (2019). Las micro y pequeñas empresas, su influencia en el crecimiento de la producción y el empleo en la Provincia Pasco 2010-2018. (Tesis para optar el título profesional de Economista). Universidad nacional Daniel Alcides Carrión, Cerro de Pasco-Perú. Recuperado de: http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/1796/1/T026_45869969_T.pdf

Angulo, D y Cabello, K. (2019). “Exportaciones y crecimiento económico en Perú: un análisis de cointegración ,1980 – 2016” (Tesis para optar el título profesional de Economista) universidad privada del Norte; Lima-Perú. Recuperado de:
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/23350/Angulo%20Delgado%20C%20Diana%20Katherine%20-%20Cabello%20Puelles%20C%20Kimberly%20Milagros.pdf?sequence=7&isAllowed=y>

Arévalo, M. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso “Zapatería Leos” de Juanjuí-Mariscal Cáceres-San Martín, 2017. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Perú. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/6294/MIENTO_SECTOR_COMERCIO_AREVALO_CORDOVA_MELISSA_CILENY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Arteaga, A. (2017). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Grupo Carlos S.A.C. –Casma 2016. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Perú. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/2244/CARACTERIZACION_DEL_FINANCIAMIENTO_DE_LAS_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ARTEAGA_SENA_ASTRID_ZESHLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Borjas, S. (2015). Instituciones financieras del Perú. Slide Share from Scribd. Recuperado de: <https://es.slideshare.net/SergioStiwallCastro/instituciones-financieras-del-peru-53073913>

- BBVA (2020). ¿Qué es el factoring y por qué elegirlo para tu empresa? Productos financieros. Recuperado de: <https://www.bbva.com/es/factoring-elegirlo-financiar-empresa/>
- BBVA (2022). Beneficios del leasing financiero. Leasing. Recuperado de: <https://www.bbva.pe/empresas/productos/financiamiento/leasing.html>
- Bruno, L. (2012). Sistema financiero peruano, Actualidad Empresarial N° 265. Recuperado de: <https://es.scribd.com/document/233117969/SISTEMA-FINANCIERO-PERUANO>
- Castillo, B. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Inversiones Castro” de Huarney, 2016. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Perú. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/8027/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESA_CASTILLO_MOLINA_BEATRIZ_LILIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Castillo, G. (2019). Los sistemas formales de la organización según Juan Antonio Pérez López y Carlos Llano (Tesis para optar el título de Licenciado en Administración de Empresas). Universidad de Piura. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Programa Académico de Administración de Empresas. Piura, Perú. Recuperado de: https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4070/AE_313.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Castillo, Y. (2014). Teorías del acto del comercio. Recuperado de <http://www.monografias.com/trabajos102/teoria-actos-comercio/teoria-actoscomercio.shtml>

Castro, D. (2019). Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte (Tesis de pregrado). Universidad de Piura, Lima, Perú. Recuperado de:
[https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AEL_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y#:~:text=Seg%C3%BAAn%20Herrero%20\(2006\)%2C%20la,productos%20o%20brindar%20sus%20servicios.](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AEL_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y#:~:text=Seg%C3%BAAn%20Herrero%20(2006)%2C%20la,productos%20o%20brindar%20sus%20servicios.)

Cofide (2022). Informe de apoyo de Corporación Financiera de Desarrollo. Recuperado de:
<https://www.cofide.com.pe/COFIDE/uploads/medios/Informe-Apoyo-II-Trim-2022.pdf>

Cipoletta, G. (2015). Financiamiento de la infraestructura para la integración regional, División de Desarrollo Económico de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). Recuperado de:
https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/39839/S1501366_es.pdf

Gestión (2020). Cuatro entidades financieras disponibles para brindar créditos a MYPES afectados por emergencia. Gestión. Recuperado de:
<https://gestion.pe/economia/cuatro-entidades-financieras-disponibles-para-brindar-creditos-a-mypes-afectados-por-emergencia-noticia/?ref=gesr>

Gestión (2020). Los programas de apoyo a las Mype: Reactiva Perú y FAE-Mype tal como están diseñados no llegarán a ellas. Gestion.pe. Recuperado de:
<https://gestion.pe/blog/propuesta-ciudadana/2020/04/los-programas-de-apoyo-a-las-mype-reactiva-peru-y-fae-mype-tal-como-estan-disenados-no-llegaran-a-ellas.html/?ref=gesr>

Gobierno de Canarias (2012). La empresa: concepto, elementos, funciones y clases.
Recuperado de:

<https://www3.gobiernodecanarias.org/medusa/ecoblog/cperpad/files/2012/05/tema1empresa.pdf>

Gómez, M. (2018). ¿Qué es la tasa de interés? - economiahoy.mx. Recuperado de:

<https://www.economiahoy.mx/economia-eAmmexico/noticias/9305648/07/18/Que-es-la-tasa-de-interes-.html>

Ixchop (2014) en su trabajo de investigación denominado: “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas de la ciudad de Mazatenango, realizado en Guatemala” (tesis para optar el título profesional de contador público). Recuperado de:

<http://biblio3.url.edu.gt/Tesario/2014/01/01/Ixchop-David.pdf>

La empresa y su entorno (2018). INACAP. Universidad Tecnológica de Chile. Recuperado de: <http://www.inacap.cl/web/material-apoyo>

cedem/alumno/Administración/Administración/ADSP01_U1_GA.pdf

Ministerio de economía y finanzas (2018). Principales ejes para impulsar la competitividad y productividad. Consejo nacional de competitividad y formalización. Recuperado de:

https://www.mef.gob.pe/contenidos/archivos-descarga/competitividad_productividad.pdf

Moreno, C. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeña empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Fildefi E.I.R.L de Lima, 2017. (Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Lima. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000049631>

Mosquera, R. (2019). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso constructores y consultores Minaya ingenieros E.I.R.L. – Sihuas, 2019. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público).

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Perú. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16221/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_MOSQUERA_FLORES_RICHAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Nic 23. (2004). Norma Internacional de Contabilidad 23 Costos de Financiamiento.

Recuperado por:

https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/NIC23_04.pdf

Palacios, A. (2018). Perú: Situación de las micro y pequeñas empresas. Con nuestro Perú.

Recuperado de: <https://www.connuestroperu.com/economia/58055-peru-situacion-de-las-micro-y-pequenas-empresas>

Lastra, E. (2010). Lo que debe hacerse en el Mundo de la Micro y Pequeña Empresa. Agosto,

6 2016, de Mundo Mype Sitio web. Recuperado de:

<http://www.mundomype.com/pages/articulo.php?id=470>

Levy, N. (2017). Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo. Cuadernos de

Economía, 38(76), 207-230. Recuperado de:

<http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v38n76/2248-4337-ceco-38-76-207.pdf>

Ley N° 28015 (2003). Ley De Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa.

Recuperado de

http://www.mintra.gob.pe/contenidos/archivos/prodlab/legislacion/LEY_28015.pdf

Ley N° 30056 (2014). Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el

desarrollo productivo y el crecimiento empresarial. Plataforma única del estado

Peruano. Recuperado de: [https://www.gob.pe/institucion/congreso-de-la-](https://www.gob.pe/institucion/congreso-de-la-republica/normas-legales/2913319-30056)

[republica/normas-legales/2913319-30056](https://www.gob.pe/institucion/congreso-de-la-republica/normas-legales/2913319-30056)

- López, S. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Comercial Mary S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2016. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Perú. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.13032/7939/FINANCIAMIENTO_MYPE_LOPEZ_FLORES_SEREYDA_MAGADALI.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Raffino, M. E. (2020). Empresa - Concepto, tipos, estructura, actividades y finalidad. Recuperado de: <https://concepto.de/empresa/>
- Ramírez, M. (2005) Teoría de la empresa: El caso de Comex. Tesis para la Licenciatura en Administración de Empresas. Universidad de las Américas Puebla. Recuperado de:
http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lad/ramirez_o_me/capitulo2.pdf
- Ramírez, R. (2017). Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/ venta de calzado para damas Chimbote, 2015. (Tesis para optar el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Perú. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/2151/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_ROCIO_LOURDES_RAMIREZ_LI%c3%91AN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rivera, W. (2020). Modigliani y Miller – Estructura de Capital y Fundamentos para la Valoración de Empresas. Asociación Interamericana de Contabilidad, Bolivia. Recuperado de: <https://contadores-aic.org/modigliani-y-miller-estructura-de-capital-y-fundamentos-para-la-valoracion-de-empresas/>

- Rojas, A. (2018). “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017 (Tesis para obtener el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Perú. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5168/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ROJAS_HUERTA_ANALI_MELICIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rojas, E. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Zohanita” de Chimbote, 2016. (Tesis para obtener el título profesional de contador público). Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Perú. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/8537/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ROJAS_FLORES_EDITH_ROSARIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rojas, R. (2012). “Orientación y oportunidad en cuanto a la formalización de las Mypes para su adecuado desarrollo en la Provincia de Huancayo”. Recuperado de:
https://issuu.com/rogerpaul/docs/proyecto_de_investigacion_mypes_en_huancayo
- Salazar, J. (2015). “Mypes generan un mayor empleo en América Latina”. Recuperado de:
<http://larepublica.pe/impresaeconomia/702224-mypes-generan-un-mayorempleo-en-america-latina>
- Sectores productivos (2017). Instituto peruano de economía. Recuperado de:
<https://www.ipe.org.pe/portal/sectores-productivos/>
- Sisa, F. (2013). Concepto de historia del comercio. Recuperado de:
<https://www.slideshare.net/freddsistem/concepto-de-historia-del-comercio/12>

SBS (2021). SBS establece procedimiento que entidades financieras deberán seguir para aprobar las comisiones y gastos. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.

Recuperado de:

<https://www.sbs.gob.pe/noticia/detallenoticia/idnoticia/2581?title=SBS%20establece%20procedimiento%20que%20entidades%20financieras%20deber%20seguir%20para%20aprobar%20las%20comisiones%20y%20gastos>

Sunat (2021). Beneficios para las Micro y Pequeñas Empresas Mypes. Boletín Sunat.

Recuperado de: <https://eboletin.sunat.gob.pe/node/40>

Stein, J. (2016). “Importancia del financiamiento en la agro-exportación de las empresas en el marco del TLC Perú – EE.UU.”(Tesis para maestría en finanzas y mercados financieros). Universidad Inca Garcilaso de la Vega, Lima. Recuperado de:

<http://repositorio.uigv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.11818/1192/MAESTR%20EN%20FINANZAS%20Y%20MERCADOS%20FINANCIEROS%20JAVIER%20STEIN%20PAZ%20JUAN%20CARLOS.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Torres, A., Guerrero F. y Paradas M. (2017). Financiamiento utilizado por pequeñas y medianas empresas ferreteras. Universidad Privada Dr. Rafael Bellosillo Chacín, URBE, Venezuela. Vol. 14 Núm. 2. Recuperado de:

<http://ojs.urbe.edu/index.php/cicag/article/view/133>

Valdi, K. (2019). El origen de las mypes. México documentos. Recuperado de:

<https://vdocuments.mx/origen-mypes.html>

Vásquez Pacheco F. (2022) LINEAMIENTOS BÁSICOS PARA ELABORAR EL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN: DOCUMENTO DE TRABAJO. Uladech Católica de Chimbote.

Velázquez, G., Cerón, I. y Rodríguez, C. (2016). Importancia y participación de las MIPYMES en la economía mexicana. *Recherches en Sciences de Gestion*, 114(3), 43 – 75. Recuperado de: <https://www.cairn.info/revue-recherches-en-sciences-de-gestion-2016-3-page-43.htm>

Zuleta, L. (2016). Inclusión financiera de la pequeña y mediana empresa en Colombia. *Financiamiento para el desarrollo*, CEPAL. (262). Recuperado de: https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/40771/S1601064_es.pdf?sequence=1&isAllowed

7.2.2 Anexo 2: Cuestionario de recojo de información

7.2.2 Anexo 2: Cuestionario de recojo de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INEGIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba usted mi cordial saludo:

El presente cuestionario tiene por finalidad recopilar la investigación denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Zapatería Rosmery” de Chimbote y propuesta de mejora, 2022

Encuestadora: Jessica Natali Pastor Lorenzo.

La información que usted nos brindará será utilizada solo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece muy profundamente por la información brindada su colaboración desinteresada.

Instrucciones: Por favor marque con una “X” solo la alternativa correcta desde su punto de vista.

PREGUNTAS	RESULTADOS		
	SI	NO	ESPECIFICAR
1. ¿Para desarrollar su actividad económica utilizó recursos financieros propios (internos)? ¿En qué proporción?		X	<input style="width: 50px; height: 20px; border: 1px solid black;" type="text" value="%"/>
2. ¿Para desarrollar su actividad económica utilizo recursos financieros ajenos o de terceros (externos)? ¿En qué proporción?	X		<input style="width: 50px; height: 20px; border: 1px solid black;" type="text" value="%"/>
3. ¿Obtuvo financiamiento por el sistema bancario? Si la respuesta fue sí: ¿De qué banco? Escribir	X		Sectrabank

en el recuadro de la columna, especificar su respuesta.			
4. ¿Obtuvo financiamiento por el sistema no bancario formal? Si la respuesta fue sí: ¿De qué banco? Escribir en el recuadro de la columna, especificar su respuesta.	X	X	Sistema bancario
5. ¿Obtuvo financiamiento por el sistema bancario informal? Si la respuesta fue sí: ¿De quién: Prestamista informal, pandero, juntas, otros...? Escriba en el recuadro de la columna, especificar su respuesta.		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 de pago fue mensual? ¿Qué tasa efectiva mensual le cobraron? Escriba en el recuadro de especificar su respuesta.	X		
9. ¿La tasa efectiva de interés que pagó fue anual? ¿Qué tasa efectiva anual le cobraron? Escriba en el recuadro de especificar su respuesta.	X		
10. ¿Qué sistema le otorgo mayores facilidades en el otorgamiento del financiamiento: el sistema bancario, el sistema no bancario formal, el sistema informal? Escriba en el recuadro de especificar su respuesta.			Sistema bancario
11. ¿El financiamiento recibido fue utilizado en capital de trabajo?	X	X	
12. ¿El financiamiento recibido fue utilizado en			

activo corriente?		X	
13. ¿El financiamiento recibido fue utilizado en activo fijo?		X	
14. ¿El financiamiento recibido fue utilizado en mejoramiento del local?		X	
15. ¿Utiliza usted el financiamiento de sus proveedores?		X	
16. ¿Utiliza usted el financiamiento tipo Factoring?		X	
17. ¿Utiliza usted el financiamiento tipo Leasing?		X	
18. ¿El financiamiento recibido fue en los montos solicitados	X		
19. ¿El financiamiento obtenido fue oportuno?	X		
20. ¿El financiamiento obtenido mejoro la rentabilidad de su empresa?		X	

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022).

Fuente: Elaboración propia con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022).

7.2.3 Anexo 3: Consentimiento informado

7.2.3 Anexo 3: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS (Ciencias Sociales)

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

La presente investigación se titula

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DE SECTOR COMERCIO DEL PERÚ (CASO EMPRESA "ZAPATEQUA ROSMERY")
y es dirigido por

JESSICA PASTOR LORENZO, investigador de la

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es:

CONOCER Y DESEMBLAR EL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES EN EL PERÚ

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 5 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de CELULAR. Si desea, también podrá escribir al correo jessik4690@gmail.com para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

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

Nombre:

MARIA ROSA, REYES GARCÍA

Fecha:

03-10-2022

Correo electrónico:

—

Firma del participante:

Firma del investigador (o encargado de recoger información):

Elaborado por: Comité institucional de ética en investigación – ULADECH CATÓLICA.

Fuente: Elaborado por: Comité institucional de ética de investigación – ULADECH CATÓLICA.

7.2.4 Anexo 4: Consulta ruc

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	10328229400 - REYES GARCIA VIUDA DE LAZARO MARIA ROSA		
Tipo Contribuyente:	PERSONA NATURAL CON NEGOCIO		
Tipo de Documento:	DNI 32822940 - REYES GARCIA VIUDA DE LAZARO, MARIA ROSA		
Nombre Comercial:	ZAPATERIA ROSMERY Afecto al Nuevo RUS: SI		
Fecha de Inscripción:	25/04/1993	Fecha de Inicio de Actividades:	02/05/1997
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 - 52322 - VTA. MIN. PRODUCTOS TEXTILES, CALZADO.		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 808 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA		
Sistema de Emisión Electrónica:	-		
Emisor electrónico desde:	-		
Comprobantes Electrónicos:	-		
Afiliado al PLE desde:	-		
Padrones:	NINGUNO		
Fecha consulta: 13/10/2022 18:09			

PASTOR_LORENZO_JESSICA_NATALI.docx

ORIGINALITY REPORT

10%

SIMILARITY INDEX

11%

INTERNET SOURCES

0%

PUBLICATIONS

0%

STUDENT PAPERS

PRIMARY SOURCES

1

repositorio.uladech.edu.pe

Internet Source

10%

Exclude quotes On

Exclude matches < 4%

Exclude bibliography On