



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LA
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
MOTOREPUESTOS LUCHO E.I.R.L. - CASMA, 2020**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL
DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORA

CRUZ DIONICIO, ROSI MANUELA

ORCID ID: 0000-0002-9978-0240

ASESOR

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE – PERÚ

2022

Equipo de Trabajo

AUTOR

Cruz Dionicio, Rosi Manuela

ORCID: 0000-0002-9978-0240

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

ASESOR

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

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

JURADOS

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Hoja de firma del jurado y asesor

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando
PRESIDENTE

Mgtr. Baila Gemín, Juan Marco
MIEMBRO

Mgtr. Yépez Pretel, Nidia Erlinda
MIEMBRO

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier
ASESOR

Agradecimiento

A Dios, por su gracia, bendición y amor, por ser mi fortaleza en los momentos de debilidad y por brindarme una vida llena de aprendizajes, experiencias y sobre todo por darme un día más de vida.

A Mis Padres, por darme la vida, por su amor, comprensión y, sobre todo por el apoyo incondicional que me brindaron siempre para poder seguir con mis estudios y poder terminar mi carrera.

Dedicatoria

A Dios, por a ver estado siempre conmigo a cada paso que doy, cuidándome y dándome fortaleza para continuar.

A Mis Padres, quienes a lo largo de mi vida han velado por mi bienestar y educación siendo mi apoyo en todo momento.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “**Motorepuestos Lucho E.I.R.L.**”. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó un cuestionario de 17 preguntas. Obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** La mayoría de los autores revisados establecen que las micro y pequeñas empresas nacionales financian sus actividades económicas a través de fuentes de financiamiento de terceros (externo); siendo del sistema bancario, las cuales ofrecen mejores tasas de interés y facilidades para reunir los requisitos; los mismo que fueron a corto plazo y destinado principalmente en capital de trabajo. **Respecto al objetivo específico 2:** La empresa del caso de estudio “**Motorepuestos Lucho E.I.R.L.**”. Inicia sus actividades comerciales con recursos de terceros (externos), que es otorgado por una entidad bancaria, debido a que le brinda mejores tasas de interés, siendo a corto plazo y utilizado principalmente para la compra de mercaderías (capital de trabajo). Finalmente se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudio en particular, utilizan financiamiento de terceros, proveniente del sistema bancario.

Palabra clave: Financiamiento, Micro y Pequeña Empresa, Sector Comercio

Abstract

The present research work had as a general objective: To determine the characteristics of the financing of micro and small companies in the commercial sector of Peru and of the company "Motorepuestos Lucho E.I.R.L." The research was descriptive, bibliographical, documentary and case. To collect the information, a 17-question questionnaire was used. Obtaining the following results: Regarding specific objective 1: Most of the reviewed authors establish that micro and small national companies finance their economic activities through third-party (external) financing sources; being from the banking system, which offer better interest rates and facilities to meet the requirements; the same ones that were short-term and destined mainly in working capital. Regarding specific objective 2: The company of the case study "Motorepuestos Lucho E.I.R.L." It starts its commercial activities with resources from third parties (external), which is granted by a bank, because it offers better interest rates, being short-term and used mainly for the purchase of merchandise (working capital). Finally, it is concluded that both the micro and small companies in the commercial sector of Peru and the company in the case study in particular, use third-party financing from the banking system.

Keyword: Financing, Micro, Small Business, Commerce Sector

CONTENIDO

1. Caratula.....	
2. Contra caratula.....	ii
3. Equipo de Trabajo.....	iii
4. Jurado evaluador y asesor.....	iv
5. Hoja de agradecimiento y/o dedicatoria	v
6. Resumen y abstract.....	vii
7. Contenido	ix
8. Índice de gráficos, tablas y cuadros	xii
I. Introducción	13
II. Revisión de la literatura	17
2.1. Antecedentes.....	17
2.1.1. Internacionales	17
2.1.2. Nacionales.....	19
2.1.3. Regionales.....	23
2.1.4. Locales	26
2.2. Bases Teóricas.....	29
2.2.1. Teoría del financiamiento	29
2.2.1.1 Fuentes del financiamiento	29
2.2.1.2 Sistema del financiamiento	30
2.2.1.3 Costos del financiamiento.....	31
2.2.1.4 Tasas de interés	32
2.2.1.5 Plazos del financiamiento	33
2.2.1.6 Usos del financiamiento	35
2.2.2. Teoría de la empresa	37
2.2.3. Teoría de la MYPE	39
2.2.4. Teoría de los sectores económico-productivo.....	39

2.2.5. Teoría del sector comercio	40
2.2.6. Definición de la empresa del caso de estudio	41
2.3. Marco Conceptual.....	41
2.3.1. Definiciones del financiamiento	41
2.3.2. Definiciones de la empresa.....	42
2.3.3. Definición de la MYPE	42
2.3.4. Definiciones de sectores económicos-productivos	43
2.3.5. Definición del sector comercio	43
III.Hipótesis	43
IV.Metodología.....	44
4.1. Diseño de la investigación.....	44
4.2. Población y muestra	44
4.3. Definiciones conceptuales y operacionales de las variables.....	45
4.4. Matriz de Consistencia	47
4.5. Técnicas e Instrumentos	49
4.6. Plan de Análisis.....	49
4.7. Principios Éticos	49
V. Resultados.....	50
5.1. Resultados	50
5.1.1.Respecto al objetivo específico 1	50
5.1.2.Respecto al objetivo específico 2	55
5.1.3.Respecto al objetivo específico 3	57
5.2. Análisis de los resultados.....	59
5.2.1.Respecto al objetivo específico 1	59
5.2.2.Respecto al objetivo específico 2	59
5.2.3.Respecto al objetivo específico 3	60
VI. Conclusiones.....	61

6.1. Conclusión respecto al objetivo 1	61
6.2. Conclusión respecto al objetivo 2	62
6.3. Conclusión respecto al objetivo 3	62
6.4. Conclusión General.....	62
VII. Aspectos complementarios	64
7.1 Referencias bibliográficas	64
7.2 Anexos	73

Índice de cuadros

Cuadro 01: Resultados de los Antecedentes.....	51
Cuadro 02: Resultados del cuestionario.....	55
Cuadro 03: Resultados del objetivo específico 01 y objetivo específico 02.....	57

I. Introducción

Las micro y pequeñas empresas (MYPE), en la actualidad, generan empleo y autoempleo a nivel mundial, se desempeñan como agentes económicos individualizados; así mismo, cabe mencionar que en países desarrollados actúan como parte de las grandes empresas (a las cuales les proporcionan sus productos y/o servicios), trabajando de forma articulada y generando ganancias; sin embargo, en los países en vías de desarrollo, estas microempresas son creadas para subsistir y no ven a las grandes empresas como entes que les proporcionen oportunidades de desarrollo y crecimiento, debido a que las grandes empresas los consideran como competencias minoristas (León & Saavedra, 2018).

En Europa existen 21 millones de MYPE que son financiadas en un 70% de los casos por la banca privada a través de créditos financieros, que le ocasionan un nivel de endeudamiento de 45%. Sin embargo, con ello se promueve su productividad y la consecución de sus actividades tanto operativas como financieras. En tal sentido, el proceso para que estas MYPE puedan acceder a dichos créditos, no es nada fácil sobre todo en los casos de empresas que tienen muy poco tiempo en el mercado (Euronews, 2015).

Asimismo, la Unión Europea apoya y respalda a sus microempresas, para la obtención del financiamiento (que mayormente son requeridas para su capital de trabajo), a través de programas financieros, respaldados por los fondos estructurales (Fondo Europeo de Desarrollo Regional [FEDER] y el Fondo Social Europeo [FSE]); del mismo modo, para que estas empresas se establezcan en el mercado y sean considerados como parte de las empresas grandes (les obligan a estas tenerlas en cuenta y no tratar de desaparecerlas del mercado), fomentando el apoyo mutuo entre empresas de diferente

tamaño, generando que la percepción de competitividad empresarial sea diferente, la cual resulte ventajosa y rentable para ambas partes (Estrategia Pyme, 2019).

Por su parte en Latinoamérica, la realidad en cuanto a las posibilidades de acceso financiero de las MYPE es similares al resto de los continentes, pues las dificultades van desde la cantidad de documentación y requerimiento que exigen las instituciones financieras, el desarrollo del programa de financiamiento que evalúen a necesidad de recursos económicos para apoyar a estas empresas, los bajos niveles de intermediación y los recursos reducidos para poder gestionar dicho apoyo económico. Lo cual es una situación preocupante pues las MYPE abarcan un porcentaje importante del sector productivo y económico de Latinoamérica. En este sentido, por ejemplo, en Perú estadísticamente se conoce que las MYPE alcanzan un 65% de la producción nacional, generando un 85% de empleos y son responsables del 24% del Producto Bruto Interno que se genera a nivel nacional (Agencia Peruana de Noticias, 2020).

Asimismo, en el Perú las MYPE, se crearon con la finalidad de resolver problemas álgidos, llegando a formar parte del 90% de empresas existentes del país, realizando productos individualizados, con contraprestaciones y sirviéndoles como tejido auxiliar a las grandes empresas; sin embargo, muestran tener serios problemas institucionales, económicos y financieros; debido al limitado acceso y uso de servicios financieros (de ahorros y financiamiento de inversiones) por parte de las entidades financieras (bancarias y no bancarias) a pesar de que la mayoría de estas microempresas requieren financiamiento para su capital de trabajo (obstaculizando su producción y expansión en el mercado) (Peñaranda, 2019).

En Ancash, las MYPES muestran una deficiente organización a nivel empresarial que

involucra aspectos tanto económicos, financieros y administrativos, lo cual ocasiona que las MYPES no desarrollen experiencias asociativas de tipo empresarial. El segmento empresarial en Ancash representa el 99.3%, las cuales representan el 63.6% de la PEA. En los últimos años, el PBI de Ancash ha tenido una actuación creciente, la participación de los distintos sectores que contribuyeron en el Valor Agregado Bruto de la región fue: el 36.4% laboran en el sector agropecuario; 26,4% en el sector servicio; 15,7% en el sector comercio; 8,1% en manufactura; 7,0% en transporte y comunicaciones; el 4,8% en construcción; 1,1% en pesca y 0,8% en minería (BCRP, 2021).

En este contexto, Motorepuestos Lucho E.I.R.L, es una empresa que se encuentra en la ciudad de Casma y se dedica a la venta de repuestos y accesorios para motos. Sin embargo, se desconoce si dicha empresa accede o no al financiamiento de terceros, si dicho capital de trabajo es otorgado por entidades bancarias o no bancarias y a qué plazo son otorgados los créditos. Es por ello dicho trabajo me va permitir a conocer si la empresa de caso de estudio financia su actividad económica con recursos internos o externos.

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente:

¿Cuáles son las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Motorepuestos Lucho E.I.R.L. - Casma, 2020?

Para dar respuesta a este enunciado problema, se plantea el siguiente objetivo general:

Determinar las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Motorepuestos Lucho E.I.R.L. - Casma, 2020. Para conseguir el objetivo general que la meta de la

investigación planteamos los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Motorepuestos Lucho E.I.R.L.” - Casma, 2020.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Motorepuestos Lucho E.I.R.L.” - Casma, 2020.

Asimismo, la presente investigación se justifica para optar el grado académico de contador público en ciencias contables y financieras, lo cual redundará en beneficio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote mejorando así los niveles de calidad, conforme lo establecido a la Nueva Ley Universitaria. A su vez, esto permitirá a la Universidad y a la Escuela Profesional de Contabilidad, elevar los estándares de investigación científica en el sistema universitario peruano.

Finalmente, este trabajo investigación tuvo el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfica, documental y de caso, además, para el recojo de información se aplicó un cuestionario al dueño de la empresa.

Y como resultado se obtuvo que la empresa de caso de estudio financia su actividad económica con recursos de terceros; la cual fue invertido principalmente en capital de trabajo.

En conclusión, se concluye respecto al cuestionario realizado al dueño de la empresa del caso de estudio “Motorepuestos Lucho E.I.R.L.” y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que utilizo el financiamiento a través de terceros, del sistema bancario (Banco de Crédito del Perú).

II. Revisión de Literatura

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos de Perú; sobre aspectos relacionados con nuestras variables de estudio y unidades de análisis.

Silvestre (2015) en su tesis titulada: El problema del financiamiento en las Pymes del sector comercio en Bolivia. Cuyo objetivo general fue: Demostrar que las Pymes enfrentan condiciones crediticias adversas, más que las empresas grandes. Su diseño fue de tipo no experimental, teniendo como principal característica la no alteración de las variables, aplicando el método deductivo que permitió analizar de manera correcta todas las características de las Pymes, teniendo como resultado final la siguiente conclusión: que, en el país de Bolivia, la falta de financiamiento se ha convertido en un problema cotidiano, en este caso debe intervenir el Estado y las instituciones financieras para así, poder darle facilidades de financiamiento; asimismo, el dicho trabajo se establece que, para mantener a los microempresarios informados se debe crear simuladores financieros que permitan el cálculo de mediciones de los posibles préstamos para evidenciar la rentabilidad de la inversión de dichos préstamos.

Delgado & Chávez (2018) en su tesis titulada: Las Pymes del sector comercio en Ecuador y sus fuentes de financiamiento. Tuvo como objetivo general: Dar a conocer la importancia y las principales fuentes de financiamiento de las Pymes

en Ecuador, cuya metodología usada fue no experimental, aplicando los métodos deductivos e inductivos para poder demostrar el valor de la verdad del objetivo planteado. Llegando a las siguientes conclusiones, que, las economías en las pymes ocupan un importante lugar y aportan al crecimiento económico de las regiones, y generan muchas fuentes de trabajo y fortalece la economía, dentro del ambiente económico las pymes son de importancia en el país ya que aporta en la producción nacional. La Fuente más común de financiamiento de las pymes ha sido mediante créditos bancarios o mediante fondos propios, sin embargo, muchas dejan de ejercer sus labores antes de llegar a los 10 años de funcionamiento.

Logreira y Bonett (2017) en su tesis para optar el grado de Magister titulada Financiamiento privado en las microempresas del sector textil- confecciones en la ciudad de Barranquilla – Colombia. Tuvo como objetivo general analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas. La metodología utilizada fue de tipo empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo y método deductivo, a su vez el diseño de investigación fue no experimental de campo con un estudio descriptivo transversal en el que se empleó una encuesta y como técnica de recolección de la información mediante un cuestionario. Llegando a la conclusión que a nivel internacional solo el 2% de microempresas reciben financiamiento por parte de las entidades privadas en comparación con otra modalidad de colocación de microcrédito. El 50,5% de las microempresas encuestadas afirmó contar con financiación de largo plazo compuesta en su mayoría por préstamos en moneda local proveniente de Bancos comerciales; respecto a la financiación de corto plazo, las microempresas

utilizan también los préstamos bancarios, créditos comerciales (con proveedores) pero estos no ofrecían ventaja alguna para el microempresario, debido que el acceso a estos eran en las mismas condiciones que cualquier pequeña, media o gran empresa. Teniendo en cuenta que los bancos comerciales son los que más requisitos exigían.

Marín (2016) en su trabajo de investigación denominado: “Alternativas de financiación de las PYMES en España”, tuvo como objetivo general: Analizar la situación en la que se encuentran las PYME en el panorama nacional de diversos ámbitos como pueden ser: su condición jurídica, la creación de empleo, la creación de empresas o el análisis de sus sectores. El diseño de investigación fue no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, utilizó como técnica un cuestionario. Entre los resultados se determinó que la situación económica de las micro y pequeñas empresas comerciales ha mejorado en los últimos años ubicándose así en el año 2014 al igual que las grandes empresas a pesar de tener una caída en los 2 años anteriores y de las alternativas de financiación existentes, las microempresas se financian básicamente de las entidades bancarias, ya que España es un país bancarizado, usando así préstamos bancarios, créditos bancarios. Se concluyó que, en el año 2014, gracias a la disponibilidad de préstamos bancarios se incrementó el desarrollo y aumento de micro y pequeñas empresas comerciales.

2.1.2 Nacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Ancash, relacionados sobre nuestras variables de

estudio y unidades de análisis.

Muñoz (2015) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de computadoras del distrito y provincia de Trujillo, periodo 2014. Tuvo como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de computadoras del distrito y provincia de Trujillo, periodo 2014. La metodología utilizada fue de tipo descriptivo no experimental; para el recojo de información utilizó la técnica de la encuesta aplicándose un cuestionario de 32 preguntas. Llegando a la conclusión que el 47% de las micro y pequeñas empresas financian su actividad productiva con financiamientos propios y el resto 53% lo hizo con recursos de terceros, siendo los más utilizados los créditos bancarios en un 75 % y el resto de otras financieras debido a que los bancos que lo otorgaron mayores facilidades en la obtención de sus créditos. Siendo la mayoría créditos a corto plazo y un porcentaje insignificante 5% a largo plazo.

Yataco (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. – San Vicente de Cañete, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa L & S Inversiones

Ferreteras S.A.C. – San Vicente de Cañete, 2018. Conclusiones: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del BANCO SCOTIABANK, siendo monto obtenido de S/. 48,000 (Cuarenta y ocho Mil Soles), con una tasa de interés del 19.80% Anual siendo 1,65% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo y fue utilizada como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por un sistema bancario ya que consideran que son más apropiados, consideran que muchas empresas optan por las Entidades Financieras ya que al momento de solicitar el crédito les exigen menores garantías que la Banca Formal, sin embargo estas tienen más altas tasas de interés y a corto plazo, los que no se pueden usar para la compra de activos fijos sino solo utilizarlos como capital de trabajo, es recomendable que las entidades financieras incentiven a la empresas a formalizarse y poder acceder a un crédito bancario con las que puedan desarrollar mejor su empresa. Se sugiere a la empresa evaluar y analizar el período de préstamos futuros debido a que si con financiamiento se obtiene mayor rentabilidad sobre la inversión; es necesario que el tiempo o periodo del préstamo esté dado de acuerdo al tiempo en que demorará en regresar dicha inversión.

Ramírez (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del

Perú: caso empresa inversiones omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017”. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones Omagua E.I.R.L. – Loreto, 2017. La metodología fue: cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Se llegó, a la siguiente conclusión: La mayoría de las micro y pequeñas empresas optan por un financiamiento por terceros (externo), optando en su mayoría por entidades bancarias ya que con ello tendrán un historial crediticio y eso influirá en el futuro para la obtención de crédito en mayor proporción y representara más oportunidades para la empresa, de igual manera nos hacen referencia que los créditos solicitados fueron financiados a corto plazo, para ser invertidos en capital de trabajo para de esta manera seguir reinvertiendo y logrando utilidades para así mantener la operación corriente del negocio.

Torres (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Vip Inversiones E.I.R.L. - Huancayo, 2018”. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Vip Inversiones E.I.R.L. – Huancayo, 2018. Cuya metodología aplicada fue: cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista y un cuestionario de preguntas cerradas. Se llegó al siguiente resultado: La mayoría de los micro y pequeños empresarios recurrieron al financiamiento de terceros (externo), en especial a las entidades financieras (cajas municipales,

financieras, etc.), porque estas instituciones les exigen menos requisitos (garantías) y mayor facilidad para otorgarles el crédito, con una tasa de interés alta y a corto plazo. Fueron invertidos en capital de trabajo. Sin embargo, este crédito financiero ha permitido el desarrollo y crecimiento de las empresas y así poder competir con otros negocios satisfaciendo las necesidades de los clientes.

2.1.3 Regionales

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales, todo trabajo de investigación hecha por otros autores en cualquier ciudad del Perú (menos de la provincia), sobre nuestras variables unidades de análisis de nuestro trabajo de investigación.

Enríquez (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “INVERSIONES POLO & TORRES S.A.C.” de Chimbote, 2017”. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “INVERSIONES POLO & TORRES S.A.C.” de Chimbote, 2017. Cuya metodología de investigación fue: no experimental- descriptivo- bibliográfico documental y de caso, por lo tanto, en el recojo de la información se utilizó técnicas de investigación como: fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas el cual será aplicado al gerente de la empresa del caso a través de la técnica de la entrevista. Se llegó a los siguientes resultados: Las Micro y pequeñas empresas en su mayoría recurren en dos maneras para que puedan financiarse, una de las maneras son los recursos propios de la empresa,

como los ahorros, bienes entre otros y, por otro lado, está la fuente de terceros, esta es un financiamiento externo, la cual nos brinda una tasa de interés mínima por pagar y cumplir con algunos requisitos necesarios.

Morales (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones Mary - Chimbote, 2014”. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa Inversiones Mary de Chimbote, 2014. Cuya metodología de investigación fue: no experimental, descriptivo, y de caso. La información se recabó mediante la revisión bibliográfica, documental y de caso aplicándosele a este último un cuestionario de preguntas cerradas utilizando la técnica de la encuesta al dueño de la empresa escogida. Se llegó a los siguientes resultados: Las mayorías de las MYPE financian su actividad con financiamiento del sistema bancario no formal, como las cajas municipales de ahorro y crédito y ONG, la cual les brinda mayores beneficios, con respecto a en qué invirtieron el crédito la mayoría lo invierte en capital de trabajo y el plazo es a un determinado tiempo no menor a un año.

Fajardo (2017) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Perno centro Lumaby E.I.R.L.” de Chimbote, 2015.”, tuvo como objetivo general: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Perno CentroLumaby E. I. R. L.” de Chimbote, 2015. La

investigación fue de diseño: no experimental-descriptivo–bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al dueño de la empresa del caso; a través de la técnica de la entrevista a profundidad; encontrando los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento de las MYPE del Perú: la mayoría de los autores revisados establecen que, las MYPES estudiadas han recurrido a financiamiento de terceros como alternativa de financiamiento para desarrollar su actividad empresarial, permitiendo a las MYPES tener una mayor capacidad de crecimiento; asimismo, el financiamiento recibido fue invertido en capital de trabajo, adquisición de activo fijo y mejoramiento de sus locales. Respecto a la empresa del caso de estudio: Dicha empresa accedió a financiamiento de terceros, siendo del sistema bancario fundamentalmente, de corto plazo he invertido en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que el financiamiento obtenido por la MYPE en general y de la empresa del caso de estudio en particular, fue del sistema no bancario, de corto plazo he invertido en capital de trabajo, fundamentalmente.

Cano (2020) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “GRUPO SIAS S.A.C.” – Chimbote, 2020. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “GRUPO SIAS S.A.C.” de Chimbote, 2020. La investigación fue de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso; para el recojo de información se utilizó

las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo; así mismo, se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas pertinentes. Se llegó al siguiente resultado: La mayoría de los autores revisados establecen que las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio del Perú son: financian su actividad económica con préstamos de terceros (financiamiento externo), siendo de entidades bancarias, porque les dan mayores facilidades, aun siendo de largo plazo, sus tasas de interés son relativamente bajas, invirtiendo dicho financiamiento en capital de trabajo e inversión de sus locales.

2.1.4 Locales

En este trabajo se entiende por antecedentes locales, todo trabajo de investigación realizados por otros autores dentro de la provincia (menos de otras ciudades del Perú), sobre nuestra variable unidades de análisis de nuestro trabajo de investigación.

Luna (2018) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “inversiones y servicios múltiples hadita E.I.R.L.” – Casma, 2017”. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Inversiones y Servicios Múltiples Hadita E.I.R.L.” – Casma, 2017. La metodología aplicada fue: cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación será bibliográfico, se aplicó técnica del cuestionario, y de recolección de datos se tuvo en cuenta el análisis y estudios realizados por diversos autores como responsables de la información

recolectada. Se llegó a los siguientes resultados: Las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú recurren a fuentes de financiamiento de terceros, pero principalmente de la banca formal, debido a que le otorgan mayores facilidades de pago con una baja tasa de interés, generándoles un buen historial crediticio y así poder obtener beneficios al solicitar un nuevo crédito a futuro, este tipo de financiamiento les ha ayudado a mejorar el desarrollo empresarial económico de su empresa, la cual las MYPE se formalizo con el objetivo de tener ganancias, la cual fue productiva con el crédito de terceros.

Arteaga (2017) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las Microy Pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Grupo Carlos S.A.C. – Casma, 2016. Cuyo objetivo general fue: determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Carlos S.A.C. - Casma 2016. Para llevar acabo dicha investigación se hizo uso de la metodología cualitativa y se utilizó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose técnicas e instrumentos de investigación como las fichas bibliográficas y un cuestionario. Obteniendo las siguientes conclusiones: La mayoría de los autores coinciden que el financiamiento es otorgado por entidades bancarias, se adquieren a corto plazo, además de ser utilizados como capital de trabajo y mejoramiento del local de las MYPE de nuestro país. Del mismo modo se encontró que la empresa Grupo Carlos S.A.C. a inicios de su negocio tuvo acceso a financiamiento de entidades bancarias, el mismo que es otorgado a largo plazo y utilizado como capital de trabajo y mejoramiento y/o ampliación del local. Finalmente se concluye que las MYPE financian su actividad productiva

con financiamiento de terceros, obtenidos en su mayoría de entidades bancarias quienes les ofrecieron mayores facilidades en la obtención de créditos.

Rímac (2018) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa DISTRIBUIDORA E INVERSIONES THIAGO - Casma, 2018. El objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la “Distribuidora e Inversiones Thiago” de Casma, 2018. La investigación fue diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó las fichas bibliográficas y cuestionario pertinente de preguntas cerradas. Se llegó a los siguientes resultados: La mayoría de los antecedentes (investigadores) revisados establecen que, las MYPES estudiadas del sector comercio del Perú, realizan sus actividades productivas con financiamiento tanto interno como externo, sin embargo, mencionan que, las tasas de interés son muy elevadas, así mismo, dicho financiamiento es de corto plazo y utilizado como capital de trabajo, fundamentalmente.

Gómez (2019) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. - Casma, 2018”. El objetivo general fue: Describir las características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones Y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. – Casma, 2018. La metodología aplicada fue: cualitativa y de nivel descriptiva, de tal forma que el presente trabajo de investigación será bibliográfico y de caso no habrá población,

tampoco muestra. Se llegó a los siguientes resultados: las empresas recurren a fuentes de financiamiento de terceros, ya que a pesar que no tiene garantías, estas les permiten tener facilidades de pago a una tasa de interés muy bajo al 1.21% mensual por un monto mayor de S/ 52,000.00 soles, ya que es necesario para la inversión de sus mercaderías, la cual es su capital de trabajo.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento

Salas (2015). Actualmente nos enfrentamos a un entorno altamente cambiante, que ha generado una economía globalizada recurriendo ante esta situación tan compleja a la necesidad de activar patrones y modelos de financiamiento que promuevan la competitiva y productividad de diferentes sectores de la economía; motivado a ello muchos empresarios han optado por trazar dentro de sus organizaciones un plan de inversiones con la finalidad de fomentar el crecimiento de la empresa corriendo el menor riesgo posible. Pero para poder llevar a cabo este plan de inversiones, la organización debe contar con un financiamiento.

Los requerimientos de financiamiento de una empresa pueden dividirse en una necesidad permanente y una necesidad temporal. La necesidad permanente, compuesta por el activo fijo más la parte que permanece del activo circulante de la empresa, es decir, la que se mantiene sin cambio a lo largo del año. La necesidad temporal, es atribuible a la existencia de ciertos activos circulantes temporales, esta necesidad varía durante el año (**Calderón, 2015**)

2.2.1.1 Fuentes de financiamiento

El financiamiento posee dos fuentes de obtención, tenemos:

a. Financiamiento interno: Estas fuentes pueden ser por capital propio, el cual es aportado al inicio por medio de los capitalistas y responsables del proyecto (**Kierszenowicz, 2016**).

b. Financiamiento externo

Estas fuentes se obtienen fuera del proyecto, a través de distintos mecanismos e instituciones. Así mismo, se pueden obtener por medio del mercado de capitales, bancos, cooperación y desarrollo; así en el mercado de capitales las necesidades de capital se resuelven, según los siguientes casos, ofreciendo participaciones en el negocio, existiendo para esto distintas alternativas y procedimientos, según las circunstancias (**Kierszenowicz, 2016**).

2.2.1.2 Sistema de financiamiento

El sistema financiero es el conjunto de instituciones (entidades financieras), medios (activos financieros) y mercados que hacen posible que el ahorro (dinero ocioso) de unos agentes económicos vaya a parar a manos de los demandantes de crédito. Canalizando así el ahorro y la inversión con el fin de conseguir el crecimiento económico de un país. Por lo tanto, el sistema financiero sirve para intermediar entre los que tienen exceso de dinero y lo quieren prestar, y los que necesitan financiación. Es decir, lo que genera el sistema financiero son créditos. Un actor muy importante dentro del sistema financiero son los bancos, que hacen de intermediarios entre los que tienen exceso de dinero y los que lo necesitan. Además, facilitan las condiciones para las dos partes. Adecuan en tiempo y cantidad el dinero que reciben y prestan, en función de las necesidades del agente económico con exceso de

dinero y del demandante de dinero. Sería imposible el préstamo directo por parte del oferente de ahorro y del demandante, porque probablemente sus necesidades de dinero no serían las mismas en cuanto a cantidad y tiempo **(Banco Central de Reserva del Perú, 2019)**.

2.2.1.3 Sistema Bancario

Es la reunión de fundaciones bancarias que completan la intermediación monetaria, tortuosa formal. En nuestro país el marco financiero está compuesto por los elementos acompañantes:

a) Banco de la Nación (BN): Es el especialista monetario del estado, básicamente responsable de las tareas monetarias del área pública. Realizado en 1996, su objeto principal es dar administraciones bancarias a todos los cobros de las administraciones bancarias del área pública. Sus funciones son:

- Cobrar gastos y supervisar
- Es la caja fuerte de los activos de las organizaciones estatales
- Garante e intermediario de las tareas de contratación y administración de obligaciones públicas
- Realizar cuotas ajenas a la obligación
- Especialista monetario estatal **(Fernández, 2015)**.

b) Banca comercial: Son los bancos que funcionan como varios bancos; ensambla banca privada, banca desconocida y banca territorial. Los bancos obtienen efectivo de las personas en general en la tienda, o bajo alguna otra metodología autorizada especificada por la ley, y pueden utilizarlo, excepto para el ahorro legal requerido y establecido por el Banco Central de Reserva,

para otorgar créditos como anticipos (**Fernández, 2015**).

2.2.1.4 Sistema no bancario formal

Es el conjunto de organizaciones financieras que completan la intermediación indirecta que capturan y canalizan activos, pero no califican como bancos. entre estos tenemos a:

- Edpymes
- Compañías de Seguros
- Cooperativas de Ahorro y Crédito
- Cajas Municipales de Ahorro y Crédito
- Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (**Damian, 2016**).

2.2.1.5 Costos de financiamiento

En estos días las organizaciones recurren al financiamiento externo, para su giro de eventos, por eso estos financiamientos generan intereses y costos que se inician con la constitución, recuperación (**Valdiviezo, 2016**).

2.2.1.5.1 Tasas de interés

La tasa de interés es el gasto de utilizar capital o el ritmo de rendimiento de los fondos de inversión, calculando lo que se denomina El costo del efectivo en el mercado monetario. En términos cotidianos, a nivel individual, la tarifa del préstamo (comunicada en tasas) aborda una armonía entre el peligro y el beneficio concebible (oportunidad) de la utilización de una cantidad de efectivo en una circunstancia y tiempo determinados. En este sentido, las comisiones por préstamos son el costo del efectivo, que se debe pagar / cobrar por obtenerlo / prestarlo en una circunstancia determinada (**Miranda, 2015**).

2.2.1.6 Plazos de financiamiento

a) **Financiamiento a corto plazo:** Consiste en obligaciones que se espera que venzan en menos de un año.

- **Crédito comercial o financiamiento con proveedores:** El crédito comercial es una vía de financiamiento donde los proveedores de mercancías o las administraciones extienden el crédito a un cliente y le permiten pagar los artículos en el futuro (**Acosta, 2018**).

- **Pagaré:** Es un instrumento discutible, es una garantía; sin restricciones registrado como una copia impresa, que tiende a comenzar con un individuo y luego al siguiente, que está respaldado por el garante del pagaré, donde consiente en pagar una medida específica de efectivo además de los ingresos al presentarse, en un fecha fija o hora futura decidida (**Ferrel, 2015**).

- **Línea de crédito:** Es un tipo de financiamiento que utilizan las organizaciones cuando necesitan tener intenciones monetarias para cubrir ciertas necesidades, de las cuales no se sabe con precisión qué monto requerirán, para ello la organización puede solicitar un establecimiento monetario por una línea de crédito El banco pone a tu disposición un registro financiero con la mayor cantidad posible, además pueden descartar el efectivo mediante la emisión de cheques, y posteriormente, pagará la prima por la suma que ha descartado y una comisión por la medida de la cual no tiene arreglos (**Torrealba, 2015**).

- **Papeles comerciales:** Es una especie de pagaré inestable que dan organizaciones enormes, que se vende predominantemente a diferentes

organizaciones, agencias de seguros, reservas de rentas vitalicias, activos compartidos del mercado de divisas y bancos, cuyo objetivo fundamental es adquirir reservas, la utilización de estos papeles comerciales (**Ferrel, 2015**).

- **Financiamiento por medio de los inventarios:** Se trata de una financiación en la que se utiliza el stock como seguro de un anticipo en el que al arrendatario se le da la opción de reclamar la garantía, en cuyo caso la organización se detiene. Este financiamiento es vital ya que permite a los jefes de la organización utilizar el stock de la organización como una fuente de activos, por lo tanto, sobrecargando el stock como seguro, siendo factible obtener activos según los típicos tipos explícitos de financiamiento, como el centro de distribución abierta de la tienda, la capacidad en la planta de procesamiento, el recibo en la autoridad, la garantía de deriva y el préstamo hipotecario (**Torrealba, 2015**).

b. Financiamiento a largo plazo: Está conformado por:

- **Hipoteca:** Un préstamo hipotecario es un acuerdo mediante el cual el titular de una cuenta deja como seguro un recurso (en general, una propiedad) al que hace un anticipo (arrendatario). Por lo tanto, si el tenedor de la deuda no paga su obligación, el jefe del préstamo se reservará el privilegio de exigir la oferta de la propiedad para cobrar lo que se le debe (**Roldan, 2016**).

- **Acciones** Es el valor o la cooperación de capital de un inversor, dentro de la asociación a la que pertenece. Las ofertas son significativas, ya que

miden el grado de interés y lo que se compara con un inversionista por la asociación a la que se dirigen, ya sea a través de ganancias, privilegios de inversionistas, derechos particulares, etc. **(Estrada, 2016)**.

- **Bonos:** Es un instrumento escrito certificado, en el que el prestatario realiza una garantía incondicional para pagar una totalidad predeterminada y en una fecha predefinida, junto con la prima determinada a una tasa predefinida y en las fechas indicadas. El costo del préstamo pagado sobre los valores es en su mayor parte más bajo que la tasa de ganancia obtenida por las partes de una organización **(Estrada, 2016)**.

- **Leasing:** Es un tipo de financiamiento a largo plazo que permite a la entidad utilizar recursos sin necesidad de sus propios activos o utilizar un anticipo. Las organizaciones utilizan el alquiler cuando necesitan hardware nuevo, la actividad de alquiler es un acuerdo en el que el arrendador (la organización de alquiler) alquila un recurso para una organización (inquilino) a cambio de pagar las tarifas de alquiler; este acuerdo incorpora la opción de compra hacia el final del período **(Torrealba, 2015)**.

2.2.1.7 Usos del financiamiento

- **Para capital de trabajo:** Las entidades necesitan activos financieros para realizar sus actividades económicas, ya que en el día a día las organizaciones necesitan cubrir su adquisición de materiales crudos, entrega de obra y deberes y administraciones, de ahí que agradezca la adquisición de dinero. Activos relacionados que las organizaciones realmente querrán hacer frente a los gastos de organización y actividad **(López, 2015)**.

- **Para mejoramiento y aplicación del local:** El financiamiento obtenido, se utiliza para mejorar el local, por ejemplo: pintar las paredes, rejas, cambiar las losas del piso, ampliar el local, es decir, crear un mejor ambiente, tanto para el personal y como para los clientes (**López, 2015**).
- **Invertir en activos fijos:** Un activo fijo es un bien de la empresa, ya sea tangible o intangible, que no puede convertirse en líquido a corto plazo y que normalmente son necesarios para el funcionamiento de la empresa y no se destinan a la venta. Como, por ejemplo: bienes inmuebles, maquinaria, material de oficina, etc. (**Debitoor, 2020**)

2.2.1.8 Otros tipos de financiamiento

- **Financiamiento tipo leasing:** El factoring es una alternativa de financiamiento a través de la venta de letras por cobrar (facturas, recibos, letras, pagarés, warrants). La institución (entidades financieras o empresas dedicadas al factoring) que compra las facturas, lo hace con un porcentaje de descuento y luego procede a cobrar la totalidad del dinero al deudor inicial. Este método beneficia con liquidez inmediata a las micro, pequeñas y medianas empresas que venden bienes o prestan servicios a empresas grandes cuyas facturas tienen un plazo de cobro de hasta 30, 60, 90 o 120 días. La operación de venta de sus facturas les permite obtener capital de trabajo de corto plazo sin necesidad de endeudarse y a una tasa de descuento competitiva (**RPP, 2017**).
- **Financiamiento tipo factoring:** El leasing o arrendamiento financiero es una modalidad que consiste en que una entidad financiera adquiere un bien a

nombre propio con el objetivo de arrendarlo a mediano o largo plazo a un cliente que solicita dicho bien. Luego de finalizar el tiempo del contrato de arriendo, el cliente tendrá la posibilidad de comprar el bien, si renueva el contrato o en caso contrario devolverlo a la entidad financiera (Vélez, 2018).

2.2.2 Teoría de la empresa

Según Díaz (2015) nos indica que, la empresa es todo trabajo humano estructurado para lograr un fin, ya sea económico o no económico. También la empresa es una persona natural o jurídica, que está compuesta por personas con objetivos semejantes, en donde: Unos aportan dinero; bienes materiales; trabajo físico e intelectual u otras formas de aportación.

La empresa es la unidad económica social con fin de lucro, en la cual el capital de trabajo y la dirección se coordinan para realizar una producción social útil de acuerdo con las exigencias del bien común, los elementos necesarios para la forma de una empresa son el capital; el trabajo y recursos materiales (Domingo, 2020).

- **Competencia perfecta:** Es el mercado competitivo donde las empresas no pueden modificar el precio al que se compra y se vende el producto o servicio en cuestión, pues se dice que están sometidas al precio y la cantidad determinados por el equilibrio de oferta y demanda en el mercado (Domingo, 2020).
- **Monopolios:** En una industria de estructura monopólica hay una sola empresa que cubre toda la demanda del mercado y por ello está en capacidad de ofrecer una cantidad y calidad de producto mucho más bajo que en competencia perfecta, pero a un precio mucho mayor (Domingo, 2020).

- **Competencia monopolística:** Son como lo indica su nombre, industrias donde hay muchas empresas, pero cada una tiene un control limitado sobre un sector del mercado (**Domingo 2020**).
- **Mercados oligopolios:** Están constituidos por un número limitado de empresas que compiten en cantidad o precio dependiendo del modelo que se utilice para analizarlos, en estos mercados se puede terminar en una guerra de precios (**Domingo, 2020**).

2.2.2.1 Clasificación de las empresas según sus actividades -- **Días (2015)**.

- **Sector primario:** Utiliza como materia prima todo elemento obtenido directamente de la naturaleza.
- **Sector secundario:** Su tarea es basada en la conversión de materia prima obtenida por medio de terceros, en un producto final.
- **Sector terciario:** La comercialización de productos para la satisfacción de deseos y necesidades.

2.2.2.2 Clasificación de las empresas según su tamaño

- ✓ **Empresas grandes:** Se determinará que una empresa es grande cuando posea grandes capacidades tecnológicas, potencial humano y cuando su capital sea de gran cantidad. Al ser una empresa grande, sus obligaciones, sus necesidades de planeamiento y organización serán mayores que en las demás (**Días, 2015**).
- ✓ **Empresas medianas:** Requerirán capacidades tecnológicas, pero en menor medida que las empresas grandes. También será necesario el potencial humano y una cantidad importante de capital (**Díaz, 2015**).
- ✓ **Empresas pequeñas:** Serán aquellas que, para llevar a cabo sus

actividades económicas no necesitan de una gran cantidad de capital, ni potencial humano, así como tampoco una gran capacidad en cuanto a su tecnología (Díaz, 2015).

2.2.3 Teoría de las MYPE

La micro y pequeña empresa es la unidad económica que es constituida por una persona natural o jurídica, en cualquier tipo de asociación o negocio que el directorio reflexione en la actual promulgación, lo que significa propiciar diversos ejercicios de extracción, cambio, creación, comercialización de productos o arreglos de administraciones (Sunat, 2019).

➤ Características de las MYPE

- **Microempresa:** Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- **Pequeña empresa:** Ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

2.2.4 Teoría de los sectores económico-productivos

La actividad económica, está dividida en sectores económicos productivos, que permiten la extracción, transformación de un producto para satisfacer las necesidades de las personas, ya sea para el consumo, salud, infraestructura y vestimenta. Generando el dinamismo en la economía, a través del comercio y/o servicios (EAE Business School, 2017).

2.2.4.1 Clasificación de los sectores económicos productivos

A continuación, se detalla su clasificación:

- a) **Sector primario o agropecuario:** Es aquel sector de la economía que, a partir de sus actividades, obtiene el producto directamente de los recursos

naturales (EAE Business School,2017).

b) Sector secundario o industrial: Este sector incorpora todos los ejercicios financieros de una nación identificada con la extracción y transformación moderna de materias primas en productos o stock, que se utilizan como premisa para fabricar nuevos artículos, así como para suplir las necesidades del mercado de manera directa, a través de mayoristas y distribuidores (EAE Business School, 2017).

c) Sector terciario o de servicios: En este sector se considera todos los ejercicios financieros que no generan productos sustanciales por inmateriales, es decir, son aquellos ejercicios que no entregan un producto fundamentalmente, pero que responden de dotar de mano de obra al mercado y productos, que son vitales para el correcto funcionamiento de la economía (EAE Business School, 2017).

2.2.5 Teoría del sector comercio:

Es una actividad que se practica desde la antigüedad, el cual tuvo origen a través del trueque, a partir de que el hombre no podía satisfacer todas sus necesidades creadas a medida que fue desarrollando su inteligencia; dándose cuenta que la inteligencia de las personas eran diferentes y únicas, por ello, las necesidades creadas, se llegaron a satisfacer, poco a poco, hasta llegar a la era de la innovación tecnológica en la actualidad. Cabe mencionar que el comercio en diferentes continentes, países o territorios; se dio también, a partir de que tanto como la flora, fauna, la agricultura, etc., tenían por naturaleza de existir, solo en determinados ecosistemas. Es por ello que, el hombre empezó a intercambiar tanto sus productos naturales como sus inventos a través del trueque, con la

finalidad de satisfacer sus necesidades, distribuir sus bienes, llegando a todos los rincones del mundo, con la finalidad de mejorar la subsistencia, calidad de vida de las personas (**Dorotea & Felipe, 2015**).

2.2.6 Empresa en estudio

La razón social es MOTOREPUESTOS LUCHO E.I.R.L., con Ruc N°: 20531857543. Comenzó el inicio de sus actividades el 01 / Setiembre / 2010. Cuya actividad principal: Venta de repuestos para motos, accesorios, etc. Sudomicilio fiscal actualmente Av. Perú Mza. C3 Lote. 25 – Casma, Ancash.

Visión. - Empresa comprometida en satisfacer las necesidades de los clientes con integridad, dignidad y seriedad y gestionar con eficiencia la venta de repuestos para motos, accesorios, etc. A través de estrategias innovadoras y con personal motivado.

Misión. - Convertirse en la primera opción de compra por parte de los clientes y del mercado del comercio moto repuestos, contando con un equipo de trabajadores calificados, dinámico y adaptable a las exigencias del mercado.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones de financiamiento:

Según **Chagerben, Hidalgo & Yagual (2017)** definen que el financiamiento es el dinero en efectivo obtenido de los recursos propios o de terceros para invertirlo y obtener utilidades; los cuales en muchas ocasiones son para la apertura, mantenimiento, desarrollo y evolución de procesos productivos, comerciales, expansión y emprendimiento empresarial de un proyecto

Así mismo, en el caso de las microempresas, el financiamiento, provee efectivo, el cual lo obtienen mayormente acudiendo a terceros, para invertirlo en su capital

de trabajo (que es el cimiento de los recursos que permita llevar a cabo sus objetivos y/o actividades), fundamental para su existencia, generando rentabilidad y ganancias (OCDE, 2018).

2.3.2 Definiciones de empresa:

Según Perales (2016), la empresa es la unidad monetaria social, compuesta por componentes humanos, materiales y especializados, que tiene el objetivo de adquirir beneficios a través de su cooperación en la búsqueda de mano de obra y productos. Para ello, utiliza las variables útiles (trabajo, tierra y capital). Desde una perspectiva general, la empresa es la acción más conocida y consistente coordinada por el individuo, que incluye un montón de trabajo diario, labor común, esfuerzo individual o colectivo e inversiones para lograr un fin determinado.

2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas:

Las MYP son entidades producto del emprendimiento de las personas que arriesgan poco capital y que se someten a los estándares del mercado; que no obtienen dotaciones o beneficios de seguros como si son adquiridos por organizaciones enormes, explícitamente exportadores, sin embargo, a la luz de la mente creativa y la experiencia, un gran número de ellos descubren cómo lograr situaciones significativas en los fragmentos del mercado donde necesitan trabajar. Una gran parte de ellos no sigue una disciplina académica, ni los protocolos económicos o financieros, pero sí se dan cuenta de cómo desbloquear temas que normalmente surgen todos los días en su trabajo financiero. (Gomero, 2015).

2.3.4 Definiciones de sectores económico-productivos:

Los sectores económicos se relacionan con la división del movimiento monetario de un Estado o dominio, e incorpora todas las fases de investigación de los activos normales, hasta la industrialización, las bases para la utilización, circulación y comercialización de mano de obra y productos. La clasificación de los sectores económicos es útil para ver cómo se conectan todos los espacios de creación e intercambio, así como para permitir comprender el efecto de las estrategias monetarias de un Estado sobre sectores explícitas de la economía **(Significados, 2019)**.

2.3.5 Definiciones del sector comercio:

Las organizaciones en el sector comercio son aquellas que son responsables de obtener: materias primas (activos o materiales que se manipularán y convertirán en productos), mercancías intermedias (que en realidad requieren al menos un ciclo antes de ser acto para el consumo), mercadería terminada (preparada para su utilización), mercadería de capital (maquinaria y equipo) para luego ofrecerlos a diferentes organizaciones o a clientes definidos. En definitiva, las organizaciones del sector comercio satisfacen el trabajo de mediadores, se encargan de la difusión, traslado, almacenaje y venta, de productos **(Riquelme, 2017)**.

III. Hipótesis

En la presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación es de tipo cualitativo; de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso y de nivel descriptivo **(Raffino, 2019)**.

Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental – Descriptivo| – bibliográfico, documental y de caso.

Sera no Experimental, porque no se manejarán determinadamente las variables a ser estudiadas, solo nos limitaremos a observarlas en su contexto natural espontáneo.

Es descriptivo porque la investigación solo se limitará a describir los aspectos más relevantes de las variables a ser estudiadas (Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas).

Será bibliográfico porque está basado en la búsqueda y análisis de datos registrados por otros investigadores y/o en distintas fuentes documentales.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

En la presente investigación se tomó como población todas las empresas del sector comercio del Perú.

4.2.2 Muestra

En la presente investigación se tomó como muestra la empresa Motorepuestos

Lucho E.I.R.L. -Casma, 2020.

4.3 Definición y operacionalización de las variables

VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	INDICADORES	ESCALA DE MEDICION
FINANCIAMIENTO	El financiamiento es el dinero en efectivo obtenido de los recursos propios o de terceros para invertirlo y obtener utilidades; los cuales en muchas ocasiones son para la apertura, mantenimiento, desarrollo y evolución de procesos productivos, comerciales, expansión y emprendimiento empresarial de un proyecto (Chagerben, Hidalgo & Yagual (2017))	Fuente de financiamiento	¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa?	a) Si (...) b) No (...)
		Tipo de financiamiento	¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?	a) Propio (...) b) Externo (...)
		Sistema de financiamiento	¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?	a) Sistema bancario (...) b) Sistema no bancario (...) c) Sistema informal (...) d) Recursos financieros propios (...)
		Monto de crédito solicitado	¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado?	De 1,000 a 5,000 (...) De 5,000 a 10,000 (...) De 10,000 a más (...)
		Tasa de interés	¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?	a) Tasa mensual (...) b) Tasa anual (...)
		Banco	¿Cuál fue la entidad bancaria donde se	a) BBVA (...) b) Scotiabank (...) c) Banco de Crédito del

			solicitó el préstamo?	Perú BCP (...) d) Banco de la Nación (...) e) Otros. (...)
		Financiamiento de otro tipo	¿Utiliza financiamiento de otro tipo?	a) Financiamiento tipo factoring (...) b) Financiamiento tipo leasing (...) c) Otro tipo (...)
		Inversión de crédito que obtuvo	¿En que se empleó el financiamiento obtenido?	a) Capital de trabajo (...) b) Mejoramiento o ampliación de la infraestructura (...) c) Compra de activos fijos (...) d) Pagos de impuesto (...) e) Otros (...)
		Periodo de financiamiento	¿A qué plazo se generó el financiamiento?	a) Corto plazo b) Mediano plazo c) Largo plazo d) Otros

4.4 Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES	JUSTIFICACIOÓN	METODOLOGÍA
<p>CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA MOTOREPUESTOS LUCHO E.I.R.L. – CASMA, 2020.</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Motorepuestos Lucho E.I.R.L. – Casma, 2020?</p>	<p>objetivo general:</p> <p>Determinar las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Motorepuestos Lucho E.I.R.L. - Casma, 2020.</p> <p>Objetivo específico:</p> <p>1. Describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.</p> <p>2. Describir las</p>	<p>F</p> <p>I</p> <p>N</p> <p>A</p> <p>N</p> <p>C</p> <p>I</p> <p>A</p> <p>M</p> <p>I</p> <p>E</p> <p>N</p> <p>T</p> <p>O</p>	<p>La presente investigación se justifica para optar el grado académico de contador público en ciencias contables y financieras, lo cual redundará en beneficio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote mejorando así los niveles de calidad, conforme lo establecido a la Nueva Ley Universitaria. A su vez, esto permitirá a la Universidad y a la Escuela Profesional de Contabilidad, elevar los estándares de investigación científica en el sistema universitario peruano.</p> <p>Finalmente, este trabajo investigación tuvo el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfica, documental y de caso, además, para el recojo de información se aplicó un cuestionario al dueño de la</p>	<p>El diseño de la investigación será no experimental –Descriptivo – bibliográfico, documental y de caso.</p>

		<p>características del financiamiento de la empresa Motorepuestos Lucho E.I.R.L. - Casma, 2020.</p> <p>3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Motorepuestos Lucho E.I.R.L. -Casma, 2020.</p>		<p>empresa. Y como resultado se obtuvo que la empresa de caso de estudio financia su actividad económica con recursos de terceros; la cual fue invertido principalmente en capital de trabajo.</p> <p>En conclusión, se concluye respecto al cuestionario realizado al dueño de la empresa del caso de estudio “Motorepuestos Lucho E.I.R.L.” y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que utilizo el financiamiento a través de terceros, del sistema bancario (Banco de Crédito del Perú).</p>	
--	--	--	--	---	--

4.5 Técnicas e instrumentos

4.5.1 Técnicas

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica (objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

4.5.2 Instrumento

Para el regojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas(objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2) y los cuadros 01 y 02 de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 de la investigación.

4.6 Plan de análisis.

Para cumplir el objetivo específico 1, se realizó una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que serán presentados en sus respectivos cuadros.

Para cumplir el objetivo específico 2, se utilizó el cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicó al gerente de la empresa del caso.

Para cumplir el objetivó específico 3, se realizó un cuadro comparativo procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo 1 y 2.

4.7 Principios éticos

4.7.1 Protección a las personas: La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección.

4.7.2 Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad: Esto involucra 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.

4.7.3 Libre participación y derecho a estar informado: Esto trata de que las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia.

4.7.4 Beneficencia no maleficencia: Asegura el bienestar de las personas que participan en las investigaciones.

4.7.5 Justicia: El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades, no den lugar prácticas injustas.

4.7.6 Integridad científica: La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional

IV. Resultados y Análisis de Resultados

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2020.

Cuadro N° 01

Resultado del objetivo específico 1

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Muñoz (2015)	Concluye que, el 47% de las micro y pequeñas empresas financian su actividad productiva con financiamientos propios y el resto 53% lo hizo con recursos de terceros, siendo los más utilizados los créditos bancarios en un 75 % y el resto de otras financieras debido a que los bancos que lo otorgaron mayores facilidades en la obtención de sus créditos. Siendo la mayoría créditos a corto plazo y un porcentaje insignificante 5% a largo plazo.
Yataco (2019)	Indica que, la mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por un sistema bancario ya que consideran que son más apropiados, consideran que muchas empresas optan por las Entidades Financieras ya que al momento de solicitar el crédito les exigen menores garantías que la Banca Formal, sin embargo estas tienen más altas tasas de interés y a corto plazo,

	<p>los que no se pueden usar para la compra de activos fijos sino solo utilizarlos como capital de trabajo, es recomendable que las entidades financieras incentiven a la empresas a formalizarse y poder acceder a un crédito bancario con las que puedan desarrollar mejor su empresa.</p>
Ramírez (2018)	<p>Concluye que, las MYPE optan por un financiamiento por parte de terceros, recurriendo a la banca formal y obteniendo un crédito con una tasa de interés menor que a la banca informal, siendo de esta manera invertido en capital de trabajo.</p>
Torres (2019)	<p>Menciona que, las MYPE recurren a fuentes de financiamiento de terceros, las cuales les brindan mayor facilidad de pago, el crédito que solicitan es a corto plazo, la cual su totalidad es invertida en capital de trabajo.</p>
Morales (2018)	<p>Concluye que, la mayoría de las MYPE financian su actividad económica con financiamiento del sistema bancario no formal, como las cajas municipales de ahorro y crédito y ONG, la cual les brinda mayores beneficios y el plazo es a un determinado tiempo no menor a un año.</p>
Enrique (2019)	<p>Concluye que, Las Micro y pequeñas empresas en su mayoría recurren en dos maneras para que puedan financiarse, una de las maneras son los recursos propios de la empresa, como los ahorros, bienes entre otros y, por otro lado, está la fuente de terceros, esta es un financiamiento externo, la cual nos brinda una tasa de interés mínima por pagar y cumplir con algunos</p>

	requisitos necesarios.
Fajardo (2017)	<p>Concluye que, la mayoría de los autores revisados establecen que las MYPE estudiadas recurren a financiamiento de terceros como alternativa de financiamiento para desarrollar su actividad empresarial, permitiendo a las MYPE tener una mayor capacidad de crecimiento; asimismo, el financiamiento recibido fue invertido en capital de trabajo, adquisición de activo fijo y mejoramiento de sus locales. Respecto a la empresa del caso de estudio: Dicha empresa accedió a financiamiento de terceros, siendo del sistema bancario fundamentalmente, de corto plazo he invertido en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que el financiamiento obtenido por la MYPE en general y de la empresa del caso de estudio en particular, fue del sistema no bancario, de corto plazo he invertido en capital de trabajo, fundamentalmente.</p>
Cano (2020)	<p>Concluye que, La mayoría de los autores revisados establecen que las principales características del financiamiento de las MYPE del sector comercio del Perú financian sus actividades económicas con préstamos de terceros (financiamiento externo), siendo de entidades bancarias, porque les dan mayores facilidades, aun siendo de largo plazo, sus tasas de interés son relativamente bajas, invirtiendo dicho financiamiento en capital de trabajo e inversión de sus locales.</p>
Luna (2018)	<p>Concluye que, Las MYPE recurren a fuentes de financiamiento</p>

	<p>de terceros, este tipo de financiamiento les ha ayudado a mejorar el desarrollo empresarial económico de su empresa, la cual las MYPE se formalizo con el objetivo de tener ganancias, la cual fue productiva con el crédito de terceros.</p>
Arteaga (2017)	<p>Concluye que, La mayoría de los autores coinciden que el financiamiento es otorgado por entidades bancarias, se adquieren a corto plazo, además de ser utilizados como capital de trabajo y mejoramiento del local de las MYPE de nuestro país. Del mismo modo se encontró que la empresa Grupo Carlos S.A.C. a inicios de su negocio tuvo acceso a financiamiento de entidades bancarias, el mismo que es otorgado a largo plazo y utilizado como capital de trabajo y mejoramiento y/o ampliación del local. Finalmente se concluye que las MYPE financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, obtenidos en su mayoría de entidades bancarias quienes les ofrecieron mayores facilidades en la obtención de créditos.</p>
Rímac (2018)	<p>Concluye que, La mayoría de los antecedentes (investigadores) revisados establecen que, las MYPES estudiadas del sector comercio del Perú, realizan sus actividades productivas con financiamiento tanto interno como externo, sin embargo, mencionan que, las tasas de interés son muy elevadas, así mismo, dicho financiamiento es de corto plazo y utilizado como capital de trabajo, fundamentalmente.</p>

Gómez (2019)	Concluye que, las empresas recurren a fuentes de financiamiento de terceros, ya que a pesar que no tiene garantías, estas les permiten tener facilidades de pago a una tasa de interés muy bajo al 1.21% por un monto mayor de S/ 52,000.00 soles, ya que es necesario para la inversión de sus mercaderías, la cual es su capital de trabajo.
---------------------	--

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

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2. Describir las características del financiamiento de la empresa Motorepuestos Lucho E.I.R.L. - Casma, 2020.

Cuadro N° 02

Resultado del objetivo específico 2

PRENGUNTAS	RESPUESTAS
1. ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa? a) Si (...) b) No (...)	X
2. ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido? a) Propio (...) b.) Externo (...)	X
3. ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento? a) Sistema bancario (...) b) Sistema no bancario (...) c) Sistema informal (...) d) Recursos financieros propios (...)	X

<p>4. ¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado?</p> <p>a) De 1,000 a 5,000 (...)</p> <p>b) De 5,000 a 10,000 (...)</p> <p>c) De 10,000 a más (...)</p>	<p>X</p>
<p>5. ¿La tasa de interés que pago fue?</p> <p>a) Tasa mensual (...)</p> <p>b) Tasa anual (...)</p>	<p>X</p>
<p>6. ¿A qué plazo obtuvo el financiamiento?</p> <p>a) Corto plazo</p> <p>b) Mediano plazo</p> <p>c) Largo plazo</p>	<p>X</p>
<p>7. ¿En que se empleó el financiamiento obtenido?</p> <p>a) Capital de trabajo (...)</p> <p>b) Mejoramiento o ampliación de la infraestructura (...)</p> <p>c) Compra de activos fijos (...)</p> <p>d) Pagos de impuesto (...)</p> <p>e) Otros (...)</p>	<p>X</p>
<p>8. ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?</p> <p>a) Financiamiento tipo factoring (...)</p> <p>b) Financiamiento tipo leasing (...)</p> <p>c) Otro tipo (...)</p>	<p>X</p>

Fuente: Elaboración propia en base a la entrevista realizada al dueño de la empresa

5.1.3 Respecto al Objetivo Específico 3. Hacer un análisis comparativo de las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio del Perú y de la empresa Motorepuestos E.I.R.L. – Casma, 2020.

Cuadro N° 03

Resultados del objetivo específico 3

ELEMENTOS DE COMPROBACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 01	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 02	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Según los autores Yataco (2019), Ramírez (2018), Torres (2019), Fajardo (2017), Cano (2020), Luna (2018), Gomes (2019) , tienen financiamiento de terceros (externo).	La empresa Motorepuestos Lucho E.I.R.L., financia su actividad comercial con fuente de financiamiento de terceros.	Si coincide
Sistema del financiamiento	Según los autores Muños (2015), Yataco (2019), Ramírez (2018), Fajardo (2017), Cano (2020) y Arteaga (2019) , acceden a un financiamiento de sistema bancario.	La empresa caso de estudio también obtuvo créditos del sistema bancario.	Si coincide
Tasas de	Según el autor Ramírez (2018)	La empresa caso	Si

interés	y Cano (2020) menciona que las MYPE obtienen financiamiento de la banca formal porque la tasa de interés que cobran es menor en comparación a la banca informal,	de estudio menciona que la tasa de interés del crédito que obtuvo fue baja.	coincide
Plazos del crédito solicitado	La mayoría de los autores citados tales como: Muños (2015), Yataco (2019), Torres(2019), Fajardo (2017), Arteaga (2019) y Rímac (2018) mencionan que sus créditos obtenidos fueron a corto plazo.	El dueño de la empresa menciono que el crédito al cual accedió fue a corto plazo	Si coincide
Utilización del financiamiento	Yataco (2019), Ramírez (2018), Torres (2019), Fajardo (2017), Cano (2020), Arteaga (2017), Gomes (2019) y Rímac (2018). Estos autores indican que el financiamiento obtenido fue invertido principalmente en capital de trabajo.	La empresa caso de estudio, también nos mencionó que el financiamiento recibido lo invirtió en capital de trabajo.	Si coincide

Fuente: Elaboración propio en base a los resultados del objetivo específico 1 y 2.

5.2 Análisis de Resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1. Describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2020.

Según los autores citados en los antecedentes como son: **Yataco (2019), Ramírez (2018), Torres (2019), Fajardo (2017), Cano (2020), Luna (2018) y Gomes (2019)** indican que, las MYPE del sector comercio del Perú recurren a las fuentes de financiamiento de terceros (externos), sin embargo los autores **Rímac (2018), Muños (2018) y Enrique (2019)**, establecen que las MYPE recurren en dos maneras para que puedan financiarse, una de las maneras son los recursos propios de la empresa, como los ahorros, bienes entre otros y, por otro lado, está la fuente de terceros, esta es un financiamiento externo. Por otro lado, los autores **Cano (2020) y Arteaga (2017)**, mencionan que las MYPE obtiene financiamiento de entidades bancarias, como también **Morales (2018)** indica que la mayoría de las MYPE financian su actividad económica con financiamiento del sistema bancario no formal, como las cajas municipales de ahorro y crédito y ONG, la cual les brinda mayores beneficios y el plazo es a un determinado tiempo no menor a un año. Asimismo, los autores **Yataco (2019), Ramírez (2018), Cano (2020), Torres (2019), Fajardo (2017), Arteaga (2017), Rímac (2018) y Gómez (2019)**, indican que el financiamiento obtenido fue invertido principalmente en capital de trabajo.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2. Describir las características del financiamiento de la empresa Motorepuestos Lucho E.I.R.L. - Casma, 2020.

En la presente investigación, se aplicó un cuestionario de preguntas cerradas sobre el financiamiento al señor Luis Miguel Flores Hinostroza, dueño de la empresa Motorepuestos Lucho E.I.R.L., encontrando que: El financiamiento lo obtiene por

fuentes externas (terceros), siendo este último del sistema bancario (Banco de Crédito del Perú), de corto plazo y fue utilizado principalmente en la compra de mercaderías (capital de trabajo), lo que no le permite crecer y desarrollarse, por ser el financiamiento de terceros de corto plazo y no de largo plazo.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3. Hacer un análisis comparativo de las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio del Perú y de la empresa Motorepuestos Lucho E.I.R.L. - Casma, 2020.

Respecto a las fuentes de financiamiento:

Según los autores, **Yataco (2019), Ramírez (2018), Torres (2019), Fajardo (2017), Luna (2018), Gomes (2019) y Cano (2020)** establecen que las fuentes de financiamiento de las MYPE son de terceros, estos resultados si coinciden con el resultado de la empresa del caso de estudio Motorepuestos Lucho E.I.R.L., la cual nos mencionó que también financia su actividad empresarial con fuente de financiamiento de terceros (externo).

Respecto al sistema del financiamiento:

Según los autores **Muños (2015), Yataco (2019), Ramírez (20018), Fajardo (2017), Arteaga (2019) y Cano (2020)** en sus trabajos de investigación afirman que, algunas MYPE accedieron al sistema bancario, estos resultados también coinciden con el resultado de la empresa Motorepuestos Lucho E.I.R.L., la cual afirmo que también obtuvo créditos del sistema bancario.

Respecto a las tasas de interés:

Según el autor **Ramírez (2018) y Cano (2020)** establecen que, algunas MYPE accedieron al sistema bancario con un interés bajo, estos resultados también coinciden con el resultado de la empresa Motorepuestos Lucho E.I.R.L., la cual también

mencionó que obtuvo crédito de entidad bancaria con una tasa de interés baja.

Respecto a los plazos del crédito solicitado:

Según los autores **Muños (2015), Yataco (2019), Torres (2019), Fajardo (2017), Arteaga (2019) y Rímac (2018)** establecen que, los créditos otorgados a las MYPE fueron de corto plazo, estos resultados coinciden con el resultado de la empresa del caso de estudio, la cual también nos mencionó que el financiamiento obtenido fue a corto plazo.

Respecto a la utilización del financiamiento:

Según los autores **Yataco (2019), Ramírez (2018), Torres (2019), Fajardo (2017), Arteaga (2017), Gomes (2019), Cano (2020) y Rímac (2018)** establecen que, la utilización del financiamiento de las MYPE fue en capital de trabajo, estos resultados coinciden con el resultado de la empresa Motorepuestos Lucho E.I.R.L, la cual también mencionó que el total del financiamiento obtenido fue invertido principalmente para la compra de mercaderías (capital de trabajo).

V. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1

Según los autores de los antecedentes revisados indican que, la mayoría de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú financian sus actividades empresariales con fuentes de financiamiento de terceros (externos), especialmente del sistema bancario, pero básicamente de corto plazo y es utilizado fundamentalmente como capital de trabajo; por ello, se recomienda que las MYPE hagan lo posible para que el financiamiento sea de largo plazo para que las MYPE puedan invertir el financiamiento de terceros recibido, en la compra de activos fijos, lo que les permitirá crecer y desarrollarse en el largo plazo.

6.2 Respecto al objetivo específico 2

Se concluye respecto al cuestionario realizado al dueño de la empresa del caso de estudio “Motorepuestos Lucho E.I.R.L.” y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que utilizo el financiamiento a través de terceros, del sistema bancario (Banco de Crédito del Perú), la cual le otorgo el crédito solito, tras pasar una serie de requerimientos para poder darles el monto solicitado, a corto plazo (12 meses), con una tasa de interés anual del 41.88%, utilizando el crédito obtenido principalmente en capital de trabajo. Por lo tanto, se recomienda a la empresa que, trate de acceder a financiamiento de largo plazo, para que de esta manera puedan invertir en activos fijos, lo que le permitirá crecer y desarrollarse en el largo plazo.

6.3 Respecto al objetivo específico 3

Después de realizar el análisis comparativo entre las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudio “Motorepuestos Lucho E.I.R.L.” se concluye que, los 5 elementos de comparación, entre los resultados de los objetivos específicos 1 y los resultados de los objetivos específicos 2, coinciden al 100%; siendo los siguientes elementos comparados: Fuentes de financiamiento, sistemas de financiamiento, costos de financiamiento, plazos de financiamiento y usos de financiamiento.

6.4 Conclusión general

Se concluye que, las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales son las siguientes: La mayoría de las MYPE del sector comercio del Perú financian sus actividades económicas a través de fuentes de financiamiento de terceros, del sistema bancario, la cual les ofrecen mejores tasas de interés, facilidades para reunir los requisitos y obtener un crédito rápido sin garantía en

comparación de cajas y financieras que no tienen costos favorables para impulsar el desarrollo de las micro y pequeñas empresas. Y el crédito obtenido lo utilizan en capital de trabajo básicamente. Asimismo, la empresa del caso de estudio “Motorepuestos Lucho E.I.R.L.” financia sus actividades económicas a través de terceros (externos), del sistema bancario, siendo a corto plazo y a una tasa de interés mensual, destinando principalmente en capital de trabajo. Estos resultados estarían indicando que la empresa del caso de estudio, se financia externamente con el sistema bancario, ya que le otorga el financiamiento de una manera rápida, con mejores tasas de interés y facilidades para reunir los requisitos. Por ello, se recomienda a las MYPE en general que, deben procurar acceder a financiamiento de largo plazo, para que de esta manera puedan invertir en activos fijos, lo que les permitirá crecer y desarrollarse en el largo plazo. Asimismo, se recomienda a la empresa del caso de estudio que, debe solicitar financiamiento cuando sólo le sea necesario y destinarlo correctamente, cumpliendo con el pago de las cuotas en las fechas indicadas en su respectivo cronograma; de esa manera, estaría formando a futuro un adecuado historial crediticio; la cual será favorable para que pueda solicitar más créditos en otras entidades bancarias.

VI. Aspectos Complementarios

7.1 Referencias bibliográficas

Acosta, N. (2018). Definición de crédito comercial. Recuperado de <https://www.cuidatudinero.com/13098559/definicion-de-credito-comercial>

Agencia Peruana de Noticias (2020). Produce: micro y pequeñas empresas aportan 24% al PBI nacional. Andina. Lima, Perú. Recuperado de <https://andina.pe/agencia/noticia-produce-micro-y-pequenas-empresas-aportan24-al-pbi-nacional-711589.aspx>

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, de Uladech Biblioteca Virtual. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2239>

Banco Central de Reserva del Perú (2019). Reporte de estabilidad financiera. Perú. Recuperado de: <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/ReporteEstabilidad-Financiera/2019/mayo/ref-mayo-2019.p>

BCRP (2021). Caracterización del Departamento de Áncash. Recuperado de: <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Sucursales/Trujillo/ancash-caracterizacion.pdf>

Calderón, J. (2015). Resultados de la Encuesta de Micro y Pequeña Empresa EMYPE 2015. Recuperado de: https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitaless/Est/Lib1139/libro.pdf

Cano, J. (2020). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “GRUPO SIAS S.A.C.”

– Chimbote, 2020. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/19250/FINANCIAMIENTO_MYPES_CANO_ACOSTA_JANNELA_ANGY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Chagerben, L.; Hidalgo, J. & Yagual, A. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. Dom. Cien., ISSN: 2477-8818; Vol. 3, núm. 2, marzo, 2017, pp. 783-798. Recuperado de:
[file:///C:/Users/user/Downloads/Dialnet-LaImportanciaDelFinanciamientoEnElSectorMicroempresario6326783%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/user/Downloads/Dialnet-LaImportanciaDelFinanciamientoEnElSectorMicroempresario6326783%20(1).pdf)

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

Delgado, D. & Chávez, G. (2018), Las Mypes del sector comercio en Ecuador y sus Fuentesde Financiamiento de Universidad Agraria de Ecuador. Disponible en:
file:///C:/Users/Claudia/AppData/Local/Temp/Temp1_pymesecuadorfinanciamiento.zip/pymes-ecuador-financiamiento.pdf

Debitoor (2020). Activo fijo. ¿Qué es un activo fijo? Recuperado de:
<https://debitoor.es/glosario/activo-fijo>

Díaz, I. (2015). Definición de empresa. Recuperado de:
<http://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresadefinicionconcepto.html>

- Domingo, J. (2020). Obtenido de Definición de Actividad de la Empresa:
<https://elsignificadode.net/definicion-actividad-empresa/>
- Dorotea, G. & Felipe, N. (2015). El comercio de servicios y el desarrollo: Una discusión en curso. Artículo realizado con el financiamiento de la Cátedra OMC Chile. Chile. Recuperado de:
<http://www.scielo.org.co/pdf/soec/n30/n30a11.pdf>
- EAE Business School. (2017). Los sectores de producción y sus características. Recuperado de: <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>
- Enrique, G. (2019). “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “inversiones polo & torres S.A.C.” de Chimbote, 2017”. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10411/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_ENRIQUEZ_LORETO_GIANELLA_CAROLINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Estrada, A. (2016). Financiamiento a largo plazo. Recuperado de: http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_largo_plazo.htm
- Estrategia Pyme (2019). Marco estratégico en política de Pyme 2030. Recuperado de:
https://plataformapyme.es/SiteCollectionDocuments/EstrategiaPYME/Marco_Estrategico_Politica_PYME_2030.pdf
- Euronews (2015). El futuro de las pymes: el motor económico de Europa. Real Economy. Italia. Recuperado de <https://es.euronews.com/2015/09/28/el-futuro-de-laspymes-el-motor-economico-de-europa>
- Fajardo, R. (2017). “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas

empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Perno centro Lumaby E.I.R.L.” de

Chimbote, 2015.”. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2279/FINANCIAMIENTO_MYPES_FAJARDO_ROSALES_REINER.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Fernández, G. (2015). Sistema Financiero Nacional Peruano. Recuperado de <http://sistemafinancieronacionalperu.blogspot.com/2015/>

Ferrel, M. (2015). Financiamientos a corto plazo. Recuperado de http://www.trabajo.com.mx/financiamientos_a_corto_plazo.htm

Gomero, N. (2015). Concentración de las mypes y su impacto en el crecimiento económico. Recuperado de: <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/11597/10391>

Gomes, J. (2019). “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. - Casma, 2018”. Recuperado de: repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14549/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_GOMEZ_GARCIA_JUSTO_SABINO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2020) Cámara de comercio e industria de Arequipa. Recuperado de: <https://camara-arequipa.org.pe/publicaciones/notas-prensa/el-numero-de-empresas-en-el-peru-ha-crecido-constantemente-en-los-ultimos-5-anos/>

- Kierszenowicz (2016). Fuentes de financiamiento. Recuperado de:
<https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/08/gestion-y-controldecapacitacion>
- León, E. & Saavedra, M. (2018). Fuentes de financiamiento para las Mipyme en México. México. Recuperado de:
<https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>
- Logreira, C. y Bonett, M. (2017). Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla – Colombia. Recuperado de:
<https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/6.pdf?sequence=1>
- López, E. (2015). Prestamos: Para qué y porque. Recuperado de
<https://www.crowdlending.es/blog/prestamos-para-que-y-porque>
- Luna, M. (2018). “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “inversiones y servicios múltiples hadita E.I.R.L.” – Casma, 2017”. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3824/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_LUNA_PECAN_MARIA_CELINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Marín, S. (2016) “Alternativas de financiación de las PYMES en España”. Recuperado el 15 de mayo del 2019 en:
https://www.uco.es/docencia_derecho/index.php/RAYDEM/article/viewFile/123/pdf_16
- Miranda, L. (2015). Tasa de Interés. Recuperado de:
<http://www.eafit.edu.co/escuelas/administracion/consultoriocontable/Docume>

[nts/No ta% 20de% 20clase% 20Nro% 2033% 20Tasa% 20de% 20interes.pdf](#)

Morales A. (2018) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Mary - Chimbote, 2014. Recuperado de:

http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=000000_46771

Muñoz, R. (2015). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de computadoras del distrito y provincia de Trujillo, periodo 2014. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20020/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_MUNOZ_ROMULO_ALEXANDER.pdf?sequence=1&isAllowed=y

OCDE (2018). Financiamiento de Pymes y emprendedores 2018; un marcado de la OCDE. Recuperado de: <https://www.oecd.org/cfe/smes/SPA-HighlightsFinancing-SMEs-and-Entrepreneurs-2018.pdf>

Peñaranda, C. (2019). Mypes con poco acceso al financiamiento. La Cámara; Informe Económico. Recuperado de:

<https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/iedeprevista/la%20camara-23-04-19.pdf>

Perales, A. (2016). La empresa, definición, objetivos, tipos. Recuperado de:

<https://es.slideshare.net/aperalesm/sem-5-empresa-definicin-objetivos-tipos>

Ramírez, R. (2018). “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones omagua

E.I.R.L. – Loreto, 2017”. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8749/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_RAMIREZ_SILVA_ROSA_VICTORIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Raffino, M. (2019). Hipótesis. Recuperado de: <https://concepto.de/hipotesis/>

Rímac, J. (2020). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa DISTRIBUIDORA E INVERSIONES THIAGO - Casma, 2018. Recuperado de:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/16951/FINANCIAMIENTO_MYPES_RIMAC%20ALFARO_JHOMAYRA%20MERCEDES.pdf?sequence=1&isAllowed=y

RPP (2017). ¿Qué es el factoring y para qué sirve? Recuperado de:
<https://rpp.pe/campanas/contenido-patrocinado/que-es-el-factoring-y-para-que-sirve-noticia-1057179>

Reyes, R. (2018). Teoría de la empresa. (Tesis para optar el Título Profesional de Economista). Universidad Nacional de la Amazonía Peruana, Iquitos.

Riquelme, M. (2017). ¿Qué Es Una Empresa Comercial? Recuperado de:
<https://www.webyempresas.com/que-es-una-empresa-comercial/>

Roldan, P. (2016). Hipoteca. Recuperado de:
<https://economipedia.com/definiciones/hipoteca.html>

Rodríguez, M. (2018). Tipos de leasing y en qué consisten. Recuperado de
<https://www.gedeco.es/blog/tipos-leasing-consisten/>

Salas, G. (2015). Gestión de un pequeño comercio. Comercio y marketing. Editex.

Recuperado de <https://bit.ly/3aH8ZiX>

Significados. (2019). Significado de Sectores económicos.

Recuperado de: <https://www.significados.com/sectores-economicos/>

Silvestre, E. (2015). El problema del Financiamientos de las Pymes del sector comercio en Bolivia, de Universidad Mayor de San Andrés. Recuperado de:

<https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/5819/PG-458.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Sunat. (2019). ¿Qué es una Mype?. Recuperado de:

<http://emprender.sunat.gob.pe/que-beneficios-tengo>

Torrealba, A. (2015). Clasificación de las fuentes de financiamiento. Recuperado de

https://www.academia.edu/4842489/CLASIFICACION%20DE_LAS_FUENTES_DE_FINANCIAMIENTO

Torres, S. (2019) “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Vip Inversiones E.I.R.L.

- Huancayo, 2018”. Recuperado de:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10854/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_TORRES_PAUCAR_SINGRIF_EMELI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Valdiviezo, J. (2016). Costos por préstamos según NIC 23. Recuperado de

http://aempresarial.com/web/revitem/5_18516_81874.pdf

Vélez, E. (2018). ¿Qué es el leasing y cómo funciona? Recuperado de:

<https://www.rankia.co/blog/mejores-creditos-y-prestamoscolombia/3685846->

[que-leasing-como-funciona](#)

Yataco, E. (2019) Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. – San Vicente de Cañete, 2018. Recuperado de:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16318>

7.1.2 Anexo 01: Protocolo de consentimiento informado para la entrevista



PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS (Ciencias Sociales)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **Cruz Dionicio Rosi Manuela**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:

**Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú:
Caso empresa MOTOREPUESTO LUCHO E.I.R.L. – Casma, 2020.**

- La entrevista durará aproximadamente **10** minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.
- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: **Kalevale_05_19@hotmail.com** o al número **930441046** Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico **JMONTANO@ULADECHE.UPE**

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Dnjs MIGUEL FLORES HINOJOSA.
Firma del participante:	
Firma del investigador:	
Fecha:	26/10/2020

7.1.2 Anexo 02: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario que será aplicado al representante legal de la empresa.

El presente cuestionario se generó con la finalidad de recolectar información de la empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa MOTOREPUESTOS LUCHO E.I.R.L.

– CASMA, 2020.

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

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

I. Referente al representante legal.

- 1.1 Nombres y apellidos del representante legal: Luis Manuel Flores Hinojosa
- 1.2 Edad del representante legal: 37 años
- 1.3 Grado de instrucción académica y profesión: Superior

ESTUDIO CONTABLE VENEGAS

A. Dante Venegas Díaz
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO

1.4 Estado civil.

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

1.5 Experiencia empresarial

- a) De 1 a 3 años (...)
- b) De 3 a 5 años (...)
- c) De 5 años a 7 años (...)
- d) De 7 años a 10 años (...)
- e) De 10 años a más. (X)

II. Referente a las características de la empresa.

2.1 Tamaño de la empresa

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

2.2 ¿Cuál es el objetivo de la empresa?

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

2.3 Número de trabajadores:

- a) De 1 a 5 (X)


ESTUDIO CONTABLE VENEGAS
A. Dante Venegas Díaz
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO

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

2.4 Permanencia en el sector

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

III. Referente al financiamiento

3.1 ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa?

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

3.2 ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?

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

3.3 ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?

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

3.4 ¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado?

- a) De 1,000 a 5,000 (...)
- b) De 5,000 a 10,000 (...)


ESTUDIO CONTABLE VENEGAS
A. Dante Venegas Díaz
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO

c) De 10,000 a más (X)

3.5 ¿La tasa de interés que pago fue?

a) Tasa mensual (...)

b) Tasa anual (X)

3.6 ¿A qué plazo obtuvo el financiamiento?

a) Corto plazo (X)

b) Largo plazo ()

3.7 ¿En que se empleó el financiamiento obtenido?

a) Capital de trabajo (X)

b) Mejoramiento o ampliación de la infraestructura (...)

c) Compra de activos fijos (...)

d) Pagos de impuesto (...)

e) Otros (...)

3.8 ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?

a) Financiamiento tipo factoring (...)

b) Financiamiento tipo leasing (...)

c) Otro tipo (X)

Fuente: Elaboración propia


ESTUDIO CONTABLE VENEGAS
A. Dante Venegas Díaz
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO

INFORME DE ORIGINALIDAD

11%

INDICE DE SIMILITUD

16%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

repositorio.uladech.edu.pe

Fuente de Internet

11%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo