



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS COMERCIALES
DEL PERÚ: CASO EMPRESA INVERSIONES SAMMIR
S.A.C. - CHIMBOTE, 2019**

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

AUTOR

NAVEZ SAAVEDRA, JHOETAN JAVIER

ORCID: 0000-0003-2167-0129

ASESOR

MARTINEZ ORDINOLA, MARIA FANY

ORCID: 0000-0001-6288-9018

CHIMBOTE – PERÚ

2021

Equipo de trabajo

AUTOR

Navez Saavedra, Jhoetan Javier

ORCID: 0000-0003-2167-0129

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

ASESOR

Martinez Ordinola, María Fany

ORCID: 0000-0001-6288-9018

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

JURADOS

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID ID: 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID ID: 0000-0001-6732-7890

Roncal Morales, Ana María del Pilar

ORCID ID: 0000-0002-5782-361X

Firmas del jurados y asesor

MGTR. BAILA GEMIN, JUAN MARCO
PRESIDENTE

MGTR. YÉPEZ PRETEL, NIDIA ERLINDA
MIEMBRO

MGTR. RONCAL MORALES, ANA MARÍA DEL PILAR
MIEMBRO

MGTR. MARTINEZ ORDINOLA, MARÍA FANY
ASESOR

Agradecimiento

En primera instancia a Dios por darme salud, sabiduría y guiarme en el desarrollo de mis estudios hasta el día de hoy. A mis padres por su apoyo y el esfuerzo que realizan para poder tener una educación digna y buena en mi vida.

A mis padres y hermano:

Bernardo, Milva y Beeiser por los ánimos y su apoyo incondicional que me brindan para seguir adelante en mis estudios y mi formación tanto personal y profesional.

Dedicatoria

Dedico con aprecio y mucho cariño a mis padres Bernardo Navez Carbajal y Milva Saavedra Vidal. Por su dedicatoria, apoyo y por su confianza en todo el desarrollo de mis estudios hasta el dia de hoy.

A mis abuelitos, Francisco Saavedra Honorio y Asunciona Vidal Huaman que a pesar de su delicada salud siempre estuvieron brindandome su apoyo y dandome animos de seguir estudiando a pesar de las dificultades, con sus consejos dandome a entender que el estudio es algo maravilloso e indispensable en la vida, tanto en la formación personal como profesional.

Resumen

El presente informe de investigación tuvo como objetivo general: determinar y describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú y de la empresa Inversiones Sammir S.A.C. – Chimbote 2019. En relación con el objetivo se aplicó un diseño no experimental, descriptivo y bibliográfico. Para la recolección de la información de la empresa se utilizó la encuesta y la revisión bibliográfica y como instrumentos el cuestionario, llegando a las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: que la mayoría de las MYPE en el Perú obtuvieron financiamiento de terceros de la banca formal porque les brinda mayor confiabilidad y tienen beneficios como; historial crediticio que influye para adquirir financiamiento en mayor cantidad. Respecto al objetivo específico 2: se concluyó que la empresa obtuvo financiamiento de terceros, de la banca formal, a un interés anual y a mediano plazo, que fué utilizado para capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 3: existen coincidencias y pocas diferencias, respecto al financiamiento que se obtuvo de terceros, de la banca formal y a una tasa de interés anual, existe no coincidencias en el plazo de financiamiento y las instituciones financieras. Conclusión general: se concluye que las MYPE del Perú y la empresa en estudio obtuvieron financiamiento de terceros de la banca formal a una tasa de interés anual y que fue para capital de trabajo que les ayudara a seguir creciendo y tener mejor posicionamiento en el mercado para satisfacer a sus clientes.

Palabras clave: Empresa, Comercio, Financiamiento, Mype

Abstract

The general objective of this research report was: to determine and describe the characterization of the financing of micro and small commercial enterprises in Peru and of the company Inversiones Sammir S.A.C. - Chimbote 2019. In relation to the objective, a non-experimental, descriptive and bibliographic design was applied. For the collection of company information, the survey and bibliographic review were used and the questionnaire was used as instruments, reaching the following conclusions: Regarding the specific objective 1: that most of the MYPE in Peru obtained financing from third parties from the formal banking because it gives them greater reliability and they have benefits such as; credit history that influences to acquire financing in greater quantity. Regarding specific objective 2: it was concluded that the company obtained financing from third parties, from formal banks, at annual and medium-term interest, which was used for working capital. Regarding specific objective 3: there are coincidences and few differences, with respect to the financing obtained from third parties, from formal banks and at an annual interest rate, there are no coincidences in the financing term and financial institutions. General conclusion: it is concluded that the MYPE of Peru and the company under study obtained financing from third parties from formal banks at an annual interest rate and that it was for working capital that would help them continue to grow and have a better position in the market for satisfy your customers.

Keywords: Company, Commerce, Financing, Mype

Contenido

Equipo de trabajo	i
Firmas del jurados y asesor	ii
Agradecimiento	iii
Dedicatoria	iv
Resumen.....	v
Abstract.....	vi
Contenido.....	vii
Índice de gráficos, tablas y cuadros	x
I. Introducción	1
II. Revisión de literatura	6
2.1 Antecedentes	6
2.1.1 Internacionales	6
2.1.2 Nacionales	9
2.1.3 Regionales	13
2.1.4 Locales.....	15
2.2 Bases teóricas de la investigación	20
2.2.1 El financiamiento	20
2.2.1.1 Finanzas	20
2.2.1.2 Origen de las finanzas (financiamiento).....	21
2.2.1.3 Clases de mercados financieros.....	21
2.2.1.4 Fuentes de financiamiento	22
2.2.1.5 Los arrendamientos financieros.....	25
2.2.1.6 El factoraje financiero	27
2.2.2 Las Mype	28
2.2.2.1 Características de las MYPE.....	28

2.2.2.2	Alternativas de financiamiento tradicional para las MYPE en el Perú	29
2.2.2.3	El factor financiero de crédito.....	31
2.2.3	La Empresa	31
2.2.3.1	La obligación de los empresarios	32
2.2.3.2	Utilización del financiamiento en las empresas	32
2.2.3.3	Las modalidades de los tipos de interés.....	33
2.2.3.4	Los apalancamientos financieros y financiamiento.....	33
2.2.3.5	El Sistema financiero en una empresa.....	34
2.2.3.6	La gestión financiera en una empresa	35
2.2.4	El sector comercio	36
2.2.4.1	Para fines lucrativos de la actividad comercial es necesario	37
2.2.4.2	Diferencias entre comercios nacionales y comercios internacionales	37
2.3	Descripción de la MyPE del caso de estudio	38
2.4	Marco conceptual	38
2.4.1	Definición de financiamiento	38
2.4.2	Definición de Las Mype.....	38
2.4.3	Definición de La empresa.....	39
2.4.4	Definición del sector comercio	39
III.	Hipótesis.....	40
IV.	Metodología	41
4.1	Diseño de la investigación de la tesis	41
4.2	Población y muestra	41
4.3	Definición de las operacionalización de las variables.....	42
4.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	43

4.5	Plan de análisis.....	44
4.6	Matriz de consistencia	45
4.7	Principios éticos	46
V.	Resultados y Análisis de Resultados.....	48
5.1.	Resultados	48
5.1.1.	Respecto al Objetivo Especifico 1.....	48
5.1.2.	Respecto al Objetivo Especifico 2:	50
5.1.3.	Respecto al Objetivo Especifico 3:	51
5.2.	Análisis de Resultados.....	53
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1.....	53
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2.....	54
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3.....	55
VI.	Conclusiones	58
6. 1	Respecto al Objetivo Especifico 1	58
6. 2	Respecto al Objetivo Especifico 2	58
6. 3	Respecto al Objetivo Especifico 3	59
VII.	Recomendaciones	60
	Aspectos complementarios	61
	Referencias bibliográficas	61
	Anexos	70
	Anexo 01: Cronograma de Actividades	70
	Anexo 02: Presupuesto	71
	Anexo: 03 Instrumento de recolección de datos	72
	Anexo: 04 Consentimiento Informado.....	75

Índice de gráficos, tablas y cuadros

Cuadro 1	48
Cuadro 2	50
Cuadro 3	51

I. Introducción

Las Pymes son muy importantes en la economía mundial, ya que incluso la ONU los considera como una columna de la economía, además de ser las que mayor empleo generan en el mundo y que son las que ayudan a producir el PBI en un País. Sin embargo, no es noticia que estas no tienen acceso suficiente al financiamiento y que esto muchas veces les lleva a la quiebra, es por ello que si la mayoría de las PYME cesaran sus actividades el PIB también bajaría considerablemente, sería lo más correcto ponerlo en un mismo nivel que las demás empresas ya sean de un mismo país o a nivel internacional. Menciona de igual manera que en España las Pyme se definen y se calculan según el número de empleados y de acuerdo al volumen del negocio o verificando los balances. **Martinez (2019)**

En Europa a causa de la crisis por la pandemia se ha establecido algunas estrategias con todos los países, entre los cuales se toma al financiamiento para realizar algunas estrategias como realizar ofertas públicas para las PYME, que luego estas finanzas serán público-privadas dentro de su programa, de igual manera se verá que haya más captación de las inversiones privadas e incrementar lo que se tiene disponible u utilizar el fondo de capital de riesgo. **Vega (2020)**

Actualmente son los bancos los que brindan el financiamiento a la MYPE, y que para ello exigen garantías o ciertos requisitos que asegure será devuelto dicho financiamiento además de un interés. Es así que financiamiento: “Es el conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinaran a una empresa, actividad u organización para que puedan llevar una actividad, concretar algún proyecto siendo el más común abrir un negocio o sacar nuevos productos”. **Pérez & Gardey (2019)**

En el ámbito de América el financiamiento en las MYPE es uno de los principales problemas al momento de adquirirlo ya que muchas de las entidades financieras tienen el concepto que estas no cuentan con los requisitos y que son muy inestables. Sin embargo, para que una MYPE subsista en el mercado debe tener capital de trabajo y para ello es necesario tener un financiamiento en México el financiamiento que se otorga a las MIPyME va según al giro del negocio, los intereses dependiendo a los montos solicitados, el periodo varía desde 1 año a 4 años y en cuanto a las cantidades que estas solicitan pueden ser hasta 8 millones de pesos. **Léon (2018)** **López & Farías (2018)** Informan en su investigación que, en Ecuador, específicamente en la ciudad de Guayaquil, el mercado bursátil es una fuente optima de financiamiento para las Pyme, por los costes menores. Generalmente en las empresas se debe tener precios accesibles ya que todo cuesta dinero desde un personal de servicio hasta un profesional permanente, es por ello que se debe realizar buena administración de los recursos financieros. Del mismo modo si las Mype se introducen en el mercado de valores les será favorable para adquirir financiamiento en gran volumen y más niveles de producción. Sin embargo, este mercado en Guayaquil carece de difusión publicitaria por lo cual la mayoría de las Pyme no accede a este beneficio. **p. 68**

El financiamiento en las MYPE en el Perú se da de diferentes maneras el fondo Mipyme que cuenta con casi 30 mil dólares y menciona que este fondo esta decretado por ley N° 30230, están también los prestamos COFIDE este básicamente financia con capital de trabajo y activos fijos de la empresa. Lo que actualmente se dio también fue el programa llamado Reactiva Perú y esto se otorga en forma de préstamo a las microempresas, el cual fue lazado mediante decreto presidencial. Por

otro lado, están las entidades financieras (Bancos), las cajas municipales y las cooperativas de las cuales las más seguras son los bancos financieros y que además es beneficiosa para la empresa, a pesar de los intereses que con los que se devuelve pero que se tiene mayor seguridad. Sin embargo, la mala utilización de este ocasiona que la empresa tenga deudas innecesarias y menos ganancias. Siendo este un principal problema ya que estanca el crecimiento del negocio. **Leon (2021)**

El financiamiento hoy en día es un factor clave para poder asegurar el crecimiento de un negocio a pesar de las limitaciones como el costo, los montos, plazos y lo demás que piden las entidades financieras y el cual será analizado por las empresas que están solicitando. La mayor parte de las MYPE en el Perú solicita financiamiento de sus proveedores, algún prestamista informal y muy pocas del sistema financiero. Esto se debe a que muchas de ellas no cuentan con los requisitos necesarios que solicitan las entidades bancarias, en algunas porque llevan poco tiempo en el mercado o en otras ocasiones por que tiene deudas considerables o no tienen sus documentos al día. nos dice que hay modos de financiamiento tales como el factoring donde las facturas se vuelven negociable y que permiten una liquidez a corto plazo para la empresa. **Lozano (2020)**

El Ferrol (2019) Menciona que en anchas el 80% de las MYPE no son formales y que esto es un problema el cual perjudica a un negocio al momento de adquirir un financiamiento (préstamo) por que las entidades bancarias solicitan una serie de documentos los cuales puedan justificar dicho financiamiento. Sin embargo, también menciona que los tramites de formalización son totalmente gratuitos en los registros públicos. Por otra parte, los negocios formales en la ciudad de Chimbote si tienen fácil acceso al financiamiento y tienen opciones tanto a cajas municipales

como entidades financieras (bancos). Sin embargo, muchas de estas no lo invierten correctamente el cual desfavorece al negocio.

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

¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú y de la empresa Inversiones Sammir S.A.C.– Chimbote, 2019?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente Objetivos General:

Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú y de la Empresa Inversiones Sammir S.A.C. – Chimbote, 2019.

Para poder conseguir el objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú, 2019
2. Describir las características del financiamiento de la micro y pequeña empresa Inversiones Sammir S.A.C. - Chimbote, 2019
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú y de la empresa Inversiones Sammir S.A.C. – Chimbote, 2019

El presente trabajo de investigación se justificó por que describió las características financieras de las MYPE comerciales del Perú y la empresa Inversiones Sammir S. A. C. además que les ayuda a ver y tomar nuevas alternativas de financiamiento, las tasas de interés, el periodo, los montos y lo más importante en que se invirtió o

utilizo dicho financiamiento en la empresa. De igual manera permitió conocer las características financieras de la empresa Inversiones Sammir S.A.C., como fue que realizo su financiamiento, el destino de dicho financiamiento así mismo si les fue beneficioso para los proyectos y planes realizados que muchas veces tiene que ver en el periodo y la tasa de interés además de las características propias del buen o mal uso del financiamiento que haya adquirido la empresa. También ayudará a los estudiantes universitarios que deseen realizar investigaciones relacionadas al financiamiento, caso de estudio, sector comercial y que tenga la variable de estudio en particular. Por último, se justificó porque me permite aprobar la asignatura de taller de investigación al igual que ir conociendo temas relacionados a mi carrera, así mismo es una introducción al proyecto del curso de tesis que es muy importante para el término de la carrera universitaria y que me permitirá obtener mi bachiller. La metodología utilizada que se aplicó fue de diseño no experimental, descriptivo y bibliográfico. Para la recolección de la empresa se utilizó la encuesta y la revisión bibliográfica. Como instrumentos el cuestionario y las fichas bibliográficas. Llegando a las siguientes conclusiones:

Como resultado que la mayoría de las MYPE en el Perú obtuvieron financiamiento de terceros de la banca formal porque les brinda mayor confiabilidad y tienen ciertos beneficios como un historial de crédito que luego influye para adquirir financiamiento en mayor cantidad, a una tasa de interés anual y a corto plazo.

En conclusión, que tanto las Mype del Perú como la empresa en estudio obtuvieron financiamiento de terceros de la banca formal a una tasa de interés anual y que fue para capital de trabajo que les ayudara a seguir creciendo y tener un mejor posicionamiento en el mercado para satisfacer a sus clientes.

II. Revisión de literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En este informe se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algunos autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Illanes (2017) en su tesis titula Caracterización Del Financiamiento De Las Pequeñas Y Medianas Empresas en Chile. Tuvo objetivo general o finalidad realizar una caracterización del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas en Chile. La metodología utilizada fue de análisis, descriptiva y explicativa. El método de recolección de la información fue con encuestas que luego fueron analizadas y se llegó a la conclusión, El tamaño de las compañías si influye en su ROE, pero de manera negativa que se puede deber a que las empresas más pequeñas se encuentran en nichos de mercado en crecimiento en que se obtienen mayores ventas y márgenes.

Así mismo debido a que el acceso al financiamiento es menor en estas compañías, poseen un costo de financiamiento mayor que las grandes empresas por lo que empresas más pequeñas se ven obligadas a ser más rentables para poder hacer frente al servicio de la deuda. En el modelo de Heckman tenemos que un mayor porcentaje de activos fijos sobre activos totales de la compañía ayuda a que la empresa tome un mayor nivel de deuda, debido a que los activos fijos pueden servir de garantías para tener mayor acceso al mercado de créditos. A mayor razón circulante es menor la

probabilidad de que la empresa tome, debido que son empresas que tienen menor necesidad de endeudarse en el corto plazo para poder operar y hacer frente a sus obligaciones de corto plazo (capital de trabajo principalmente).

Pinto (2015) En su tesis titulada Análisis de las fuentes de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas caso de estudio: pymes sector textil de la ciudad de Quito. Este trabajo de investigación tuvo como objetivo general analizar el acceso a las principales fuentes de financiamiento de las pymes textiles de la ciudad de Quito mediante un estudio de sus antecedentes, base legal y comparación de las principales fuentes, para plantear indicadores y estrategias financieras que incrementen el acceso a financiamiento formal orientado a una sólida estructura financiera. La metodología utilizada fue de tipo descriptiva correlacional, de aplicación y documental explicativa, por otra parte, el método de investigación fue deductivo y analítico así mismo las fuentes de recopilación de la información serán secundarias/exploratoria y la técnica será de análisis con la ayuda de gráficos, tablas estadísticas para luego analizarlos.

Se concluye que las Pymes en el Ecuador son una parte fundamental dentro de la economía por su contribución económica y social a nivel nacional. Todas las empresas pueden acceder a diversas fuentes de financiamiento interno y externo, sin embargo, hay barreras que impiden que la mayoría de las Pymes puedan acceder a un adecuado financiamiento. Se sabe también que las fuentes internas tienen menores costos que las externas de las cuales el financiamiento público ofrece mejores tasas, montos y plazos en

comparación con las fuentes privadas. Los indicadores financieros en Quito nos indican que las pymes pueden optar por fuentes internas o fuentes públicas externas que son más favorecedoras que las privadas.

Rojas (2015) en su tesis titulada *Financiamiento Público Y Privado Para El Sector Pyme En La Argentina*. Tuvo como objetivo general, Investigar las causas por las cuales las Pymes no acceden a las fuentes de financiamiento público y privado en Argentina, para el período 2002-2012. La metodología utilizada fue investigación fue deductivo y analítico así mismo las fuentes de recopilación de la información serán secundarias/exploratoria y la técnica será de análisis. Se concluye teniendo en cuenta el objetivo general que, de acuerdo a la investigación realizada, es claro que el sistema bancario de Argentina es inusual en varios aspectos. Incluye una relativamente extendida participación de grandes bancos extranjeros y una continua presencia de bancos estatales. El actual sistema refleja una importante secuencia de cambios sucedidos desde los años noventa. Algunos de estos cambios son resultados de la política financiera del país y algunos otros se derivan de sucesivas crisis. Al realizar una revisión de la evolución del financiamiento podemos enunciar que existe falta de comunicación por parte del sistema financiero y del estado hacia las pymes, lo que conlleva a que el acceso a los mismos no sea en el porcentaje esperado por el estado. El diagnóstico básico es que el volumen de crédito disponible para estas empresas es muy escaso. En los últimos años se observa un acercamiento entre el mundo empresarial y el sistema bancario,

ya que ha ido aumentando la demanda de crédito, y también la proporción de la inversión financiada a través de financiamiento bancario, aunque en su mayoría sigue siendo autofinanciada.

2.1.2 Nacionales

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Ancash que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Rojas (2018) en su tesis titulada “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Distribuciones JMA. Trujillo, 2017”. El presente informe de investigación tuvo como objetivo general, determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuciones JMA. Trujillo, 2017. La metodología de la investigación: fue cualitativa y descriptiva porque expresa todo lo que es cualidades, opiniones y observa la realidad tal cual ocurre sin transformar nada, se realizó un cuestionario de 13 preguntas, al gerente de la empresa aplicadas mediante la técnica de la entrevista.

Se concluye que la empresa en estudio opta por el financiamiento de terceros, principalmente solicitando préstamos al Banco de Crédito del Perú, préstamos que no cumplen las expectativas de capital para invertir, pero aun así es aceptado por la misma con la esperanza que en el tiempo estos préstamos serán flexibles y en plazos más pequeños. La empresa se financia básicamente

para la compra de mercaderías, definiendo esto como financiamiento para capital de trabajo. Mientras que las MYPE del Perú encuentran como mejor opción financiarse a largo plazo, la empresa en estudio tiene claro que obteniendo créditos más flexibles a corto plazo sería la solución a sus problemas de inversión.

Pérez (2019) en su tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa El Imán Ferreteros S.A.C. – Juanjui, 2018. La presente investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa El Imán Ferreteros S.A.C. – Juanjui, 2018. La metodología utilizada fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas.

Se obtuvo las siguientes conclusiones: que la empresa en estudio obtuvo financiamiento de terceros (externo), el cual fue utilizado para la compra de capital de trabajo (compra de mercaderías) y se obtuvo de la entidad formal específicamente del BCP. Por la suma de 32,000.00 soles a un periodo de corto plazo que corresponde a 12 meses o 1 año, con una tasa de interés del 16.32% anual, 1.36% mensual, el préstamo fue factible ya que cumplió ciertos documentos que se requiere para obtener financiamiento de una entidad formal y estos fueron: la ficha RUC de la empresa actualizada, el DNI del representante legal, la vigencia de poder, los últimos 3 PDT, una

declaración anual, el estado de situación financiera de la empresa y el documento de constitución. Las obligaciones obtenidas por el financiamiento se cumplirán con las ganancias (ventas) porque se encuentra muy rentable en el mercado.

Torres (2018) en su tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017 La presente investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017. La metodología utilizada 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;

Concluyendo que, Respecto a la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), obtenido del BCP (Banco de Crédito del Perú), el monto fue de 80,000.00 soles, a un tiempo de 12 meses o 1 año, periodo de corto plazo, y una tasa de 14% al año, dicho financiamiento fue utilizado para la compra de capital de trabajo. fue factible ya que se cumplieron con los requisitos requeridos por esta entidad de banca formal y estos son: la ficha RUC de la empresa actualizada, el DNI del representante legal, la vigencia de poder, los últimos 3 PDT, una declaración anual, el estado de situación financiera de la empresa y el documento de constitución.

Azaña (2019) en su tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Multiservicios “Señor de los Milagros” _ Sihuas, 2018. La investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería “Señor de los Milagros” de Sihuas, 2018. La metodología utilizada fue de diseño no experimental, cuantitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de la información se escogió las técnicas: Revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo; también Fichas bibliográficas.

Se concluyó que: La mayoría de las micro y pequeñas empresas estudiados del sector comercio del Perú, financian sus actividades con financiamiento propio y de terceros, también que luego de aplicar el cuestionario al representante legal. El financiamiento obtenido por la empresa fue del sistema bancario Interbank por un monto de 18,000 soles a una tasa de interés aceptable de 2.05 mensual (24.6. %) anual, siendo la devolución del financiamiento a corto plazo y fue utilizado principalmente en compra de mercaderías. por tener un historial crediticio positivo el banco Interbank le otorga el financiamiento a sola firma. Por lo tanto, se puede decir que las fuentes de financiamiento para las Mype son internas y externas.

Velasque (2019) en su tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa

Cooperación Jota & KA S.A.C. – Huancayo, 2018. La investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Cooperación Jota & Ka S.A.C. – Huancayo, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la revisión bibliográfica, los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario.

Se obtuvo como conclusión que, el financiamiento de la empresa en estudio es por medio de terceros (externo), y lo obtuvo de la banca formal específicamente del BCP (Banco de Crédito del Perú), y fué por un monto de 24,000.00 soles, a corto plazo o 12 meses (1 año), aun interés anual de 18.48% y 1.54% mensual, este financiamiento fue para la adquisición de capital de trabajo, fue posible adquirirlo gracias a que la empresa esta formalizada y que fue posible presentar los requisitos necesarios para dicha entidad financiera y los cuales son: la ficha RUC de la empresa actualizada, el DNI del representante legal, la vigencia de poder, los últimos 3 PDT, una declaración anual, el estado de situación financiera de la empresa y el documento de constitución.

2.1.3 Regionales

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la Región de Ancash, menos en la ciudad de Chimbote, que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Arteaga (2018) en su tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Grupo Carlos S.A.C. – Casma 2016. El trabajo de investigación tuvo como objetivo general: 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 a cabo la investigación se usó la metodología cualitativa y de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose técnicas e instrumentos de investigación como las fichas bibliográficas y un cuestionario.

Concluyendo 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 de la empresa. Del mismo modo se encontró que la empresa Grupo Carlos S.A.C. a inicios de su negocio tuvo acceso a financiamiento de tercero, entidades bancarias, el mismo que es otorgado a largo plazo y utilizado como capital de trabajo y mejoramiento del local. Del mismo modo que las Mype financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, obtenidos en su mayoría de entidades bancarias que les ofrecieron mayores facilidades de obtener créditos.

Alba (2019) en su tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería y multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2018. La investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del Financiamiento

de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la revisión bibliográfica, las fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Obteniendo las conclusiones: La empresa en estudio obtuvo su financiamiento de terceros (externo), lo obtuvo a través de la banca formal del BCP (Banco de Crédito del Perú), y fue de 40,00.00 soles, a un periodo de corto plazo 12 meses o 1 año, y a un interés de 19.68% al año y a 1.54% mensual, este fué utilizado para compra de capital de trabajo, fue posible adquirir dicho financiamiento gracias a que la empresa esta formalizada y que fue posible presentar los requisitos necesarios para dicha entidad financiera y los cuales son: la ficha RUC de la empresa actualizada, el DNI del representante legal, la vigencia de poder, los últimos 3 PDT, una declaración anual, el estado de situación financiera de la empresa y el documento de constitución.

2.1.4 Locales

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

Castro (2018) en su tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú: caso empresa Grupo Olicruz - Chimbote, 2015”. La presente investigación tuvo como objetivo

general describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú y de la empresa Grupo Olicruz de Chimbote, 2015. Metodología de la investigación: fue bibliográfica – documental y de caso.

Para la recolección de información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario. Concluyendo que respecto a las Características del financiamiento de las Mype: se financian con recursos propios (autofinanciamiento); o solicitan financiamiento a entidades no bancarias. Respecto al financiamiento de la empresa “GRUPO OLICRUZ” con respecto a lo que indico el gerente en los dos últimos años tuvo un financiamiento de terceros el cual esta empresa supo sobresalir por la falta de liquidez que tenía, cumplió con todas sus obligaciones e invirtió más mercaderías y amplio nuevos locales para que genere más ingresos. Los autores nacionales en su mayoría establecen que el financiamiento de las Mype recurre a entidades no bancarias, sin embargo, la empresa GRUPO OLICRUZ, recurre al financiamiento de entidades bancarias.

Aquino (2018) en su tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa y Ibáñez S.R.L. Chimbote, periodo 2015. La investigación tuvo como objetivo general describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú y de la empresa Y YBAÑEZ S.R.L. de Chimbote, 2015. La Metodología fue bibliográfica- documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y un

cuestionario; concluyendo: Respecto a las características del financiamiento de las MYPE peruanas: La mayoría recurren al financiamiento según las necesidades ostentadas en la ampliación de su establecimiento, tales como los préstamos a terceras personas, teniendo en cuenta su capacidad de pago.

Respecto a las características del financiamiento de la empresa Y YBAÑEZ S.R.L., quien recurre a una fuente externa de un banco, la falta de orientación en relación a las demás fuentes de financiamiento le llevan a recurrir solo a un tipo de fuente recomendada, desconoce si es la tasa más baja a diferencia de los demás bancos, sin embargo, lo que contribuye el buen uso de sus recursos obtenidos, y no el exceso de intereses, son los objetivos claros por los que se endeudo y su responsabilidad de pago, asimismo, como cumple con los requisitos para ser acreedora de préstamos de las entidad financieras, se le facilita a diferencia de otras MYPE.

López (2018) En su tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Comercial Mary S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2016. La investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial “Mary SAC” de Nuevo Chimbote, 2016. La metodología utilizada fue descriptiva - bibliográfica - documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó las fichas bibliográficas y un cuestionario, utilizando la técnica de la entrevista.

Donde se obtuvo las siguientes conclusiones: Respecto a las características del financiamiento de la empresa Comercial “Mary SAC”: financió sus actividades económicas con fondos de terceros, obtuvo financiamiento del sistema no bancario formal (Caja Municipal del Santa), porque esta entidad le dio mayores facilidades para obtener el crédito (no pide muchas garantías), pagando una tasa de interés de 4% mensual; obtuvo el financiamiento en el monto solicitado, fue de S/. 20,000.00 soles; el crédito recibido fue de corto plazo he invertido en capital de trabajo. Respecto al análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial “Mary SAC”: Las micro y Pequeñas Empresas del Perú y la empresa en estudio financiaron sus actividades económicas con fondos de terceros

Rojas (2019) en su tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Ferretería Zohanita” de Chimbote, 2016. La investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería Zohanita” de Chimbote, 2017. La Metodología fue de diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó la revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo, asimismo se utilizó las fichas bibliográficas, un cuestionario, obteniendo las siguientes conclusiones.

Todos los autores nacionales describen que las MYPE recurren al financiamiento propio y de terceros sea a corto y/o largo plazo. Respecto a la empresa “Ferretería Zohanita se determinó que la empresa al inicio de su negocio utilizó financiamiento propio, pero luego para compra de sus mercaderías solicitó préstamos de terceros específicamente de entidades bancarias como Mi banco, quien le otorgó con facilidad el monto solicitado por la MYPE a una baja tasa de interés y a largo plazo. Se concluye que tanto las MYPE del sector comercio del Perú y la empresa en estudio, recurren a financiamiento interno y externo, asimismo el crédito lo usan para extender su actividad comercial, invertir en activos fijos, capital de trabajo, etc.

Carrasco (2020) en su tesis titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones y servicios GIANFER E.I.R.L. – Chimbote, 2018. La investigación tuvo como objetivo general, Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y Servicios Gianfer E.I.R.L. de Chimbote, 2018. La investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; para el recojo de la información se han utilizado las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y análisis comparativo; y como instrumentos: fichas bibliográficas y un cuestionario.

Llegando a la conclusión que la empresa recurre al financiamiento de terceros ya que no tiene financiamiento interno, dicho financiamiento fue en el sistema

bancario (BCP), su financiamiento fue de S/ 60,000.00, pagando la tasa de interés mensual de 1.58%, dicho financiamiento fue de corto plazo de 12 meses, y fue utilizado en capital de trabajo (mercadería). las MYPE del sector comercio del Perú y la empresa de estudio, tienen las mismas características que recurren al financiamiento terceros en una entidad bancaria a un corto plazo y fue invertido en capital de trabajo, como se muestra en el análisis previo.

2.2 Bases teóricas de la investigación

2.2.1 El financiamiento

Pérez & Gardey (2019) “Es brindar recursos monetarios y de crédito que se destinaran a una empresa para que puedan llevar a cabo una actividad o puedan concretar algún proyecto siendo los más comunes abrir un nuevo negocio o sacar un nuevo producto”.

2.2.1.1 Finanzas

Córdoba (2016) Nos dice que las finanzas se refieren al estudio del dinero que circula entre individuos, empresas o distintos Estados, siendo la rama de la economía que analiza cómo se obtienen y gestionan los fondos, encargándose de la administración del dinero. Entre tanto, la gestión financiera es aquella disciplina que se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de las organizaciones, con lo cual se logra elevar el valor de la empresa.

2.2.1.2 Origen de las finanzas (financiamiento)

El origen del financiamiento surge de ver las finanzas, ya que estas son las que se encargan de brindar ayuda a las empresas a producir más utilidades siendo responsables en el manejo del dinero de la ganancia obtenida. Para ello es necesario estar pendientes de los factores sumamente importantes como son el tiempo y el riesgo y que se encuentran cuando se desea plantear en la empresa proyectos que ante un posible riesgo en el tiempo podría ser beneficioso y traer buenas utilidades para las empresas.

A donde recurrir por financiamiento: muchas veces las MYPE (Micro y Pequeñas Empresas) solicitan o adquieren su financiamiento de alguna entidad financiera formal (los bancos) y que estos son generalmente de carácter privado, esto muchas veces depende de la tasa de interés al cual les brindan dicho financiamiento el cual las empresas evalúan y eligen según les convenga. Otro punto importante es el periodo o tiempo para ser devuelto dicho financiamiento y según los requisitos solicitados por dichas entidades financieras.

Las instituciones financieras: Para, **Chu (2016)** Son entidades captadoras de ahorros y que efectúan todo tipo de préstamo o realizan alguna inversión donde su objetivo principal es obtener ganancias por intermedio del cobro de intereses, dividendos, entre otros. Son conocidos también como un intermediario financiero entre las empresas necesitadas de financiamiento y los que tienen el dinero para invertir.

2.2.1.3 Clases de mercados financieros

Según, **De la Cuesta (2017)** Los más relevantes son los siguientes: **p. 61**

- Primarios y secundarios
- Monetarios y de capitales
- Directos e intermediados
- Al contado y a plazo

2.2.1.4 Fuentes de financiamiento

Según, **Izaguirre, Carhuacho & Silva (2020)** Nos dan a entender que como bien se sabe la liquidez es una de las variables más sensibles dentro de una organización. Una falta de liquidez ocasiona problemas que pueden amenazar la permanencia del negocio en el mercado; problemas como: detención de pago de sueldos, falta de inventario, restricción de crédito de proveedores, falta de capital de trabajo, entre otros. Es por ello que, el análisis de las fuentes de financiamiento es un estudio constante dentro del ámbito de las finanzas. Es así que en esta ocasión se les presentara las fuentes de financiamiento a las que pueden recurrir las empresas. Existen 2 tipo de financiamiento. **p. 101**

Financiamiento Interno

Son fuentes que son generadas por la propia empresa, a través de sus propias operaciones diarias. Tenemos algunas alternativas:

- Incremento de pasivos acumulados:
- Utilidades reinvertidas
- Aportaciones de socios
- Venta de activos
- Depreciaciones y amortizaciones y las Emisiones de acciones

Financiamiento externo

Son financiamientos que nos brinda terceras personas que no tienen relación con la empresa, entre ellas tenemos:

- Los proveedores
- Anticipo de clientes
- Bancos
- Acreedores diversos
- Público en general
- Gobierno

Algunos Tipos de financiamientos que otorgan las fuentes financieras

Pérez & Gardey (2019) Nos dan a conocer algunos de los tipos de préstamos que otorgan las fuentes de financiamiento.

Créditos Bancarios: es un tipo de préstamo muy particular ya que está disponible tanto para las personas naturales y comunes como para las empresas.

Papeles comerciales: son tipo un pagare a un tiempo corto, que las empresas adquieren para realizar una inversión momentánea y tiene un cierto monto máximo, además de que no ofrece ningún tipo de garantía.

Pagarés: son compromisos acordados por dos personas para pagar un monto de dinero determinado y que tiene una fecha límite además de es un préstamo muy confiable siempre que exista un comprobante de pago y una firma de la persona deudora.

Líneas de créditos: son prestamos que brindan los bancos a los clientes por un determinado monto y con una fecha determinada. Y que solo se necesita la firma del cliente en un documento para acceder al dinero.

El financiamiento a largo plazo

De la Cuesta (2017) se denomina financiamiento a largo plazo cuando su tiempo o plazo de ser devuelto es mayor a 12 meses (1 año), es decir que el interés a devolver por dicho financiamiento será mucho mayor pero que por otra parte con ese mismo dinero se devolverá previa inversión en los proyectos que proponga las empresas. El financiamiento a largo plazo también surge de alguna inversión que deseen realizar o ya hayan realizado cualquiera de los socios o algún acreedor de la empresa, arrendamientos ya realizados, entre otros. El cual también se compra mercaderías para volver a vender y que este financiamiento de igual manera será devuelto a un periodo mayor a 1 año, lo perjudicial son los intereses elevados. **p. 61**

Los financiamientos bancarios

Este tipo de financiamiento no es muy diferente a los demás tanto a corto plazo y largo plazo, su principal característica está en los montos por los cuales estos brindan sus financiamientos los cuales son en mayor cantidad pero que de igual manera están afectos a algún interés de por si menores por que estas son las que más requisitos (garantías) solicitan antes de brindar cualquier tipo de financiamiento y sea cual sea el monto que se solicite.

2.2.1.5 Los arrendamientos financieros

Respecto a ello **Morales & Alcocer (2014)** nos mencionan que:

Se refiere al momento en el que las empresas desean comprar algún activo fijo y no quieren perjudicar a los recursos ya destinados para el capital de trabajo, es posible recurrir a esta forma de financiamiento. Este tipo de financiamiento es mediante un contrato donde el que arrendará el bien (arrendatario) de manera financiera es comprometido y da en renta y permite el uso de dicho bien a las empresas que le solicitaron, cabe resaltar que estas se comprometen a pagar rentas periódicas y ciertos plazos planteados en el contrato de manera obligatoria, así mismo las tasas de interés vigentes determinan las rentas mensuales. **p. 131**

Utilidades reinvertidas: Todas las empresas vigentes en el mercado y prosperas por intermedio de sus actividades diarias van generando ganancia (utilidades), y muchas veces son de ayuda para cubrir ciertos gastos realizados por las empresas, algún interés de financiamiento que se tenga o los impuestos vencidos o por pagar. Sin embargo, luego de cubrir estos gastos hay una utilidad por distribuir el cual según corresponde se debe repartir entre los socios de la empresa que aportaron el capital. Por otra parte, si los socios acuerdan conservar dichas utilidades en la empresa como estrategia de tener un mayor fortalecimiento en el capital social ante posibles inversiones o se desee adquirir algún activo más para la empresa, o de alguna manera ser utilizado como fuente de financiamiento el cual generará mayores rentabilidades ya que así no se tendrá que endeudar la

empresa con terceros y solo se buscará reponer dichas utilidades reinvertidas como fuente de financiamiento.

El financiamiento a corto plazo

Según **De la Cuesta (2017)** “El crédito comercial que proviene de los proveedores son por lo general de financiamiento a corto plazo, los préstamos bancarios son de naturaleza de corto plazo”. **p. 61**

Proveedores

Según **Izaguirre, Carhuacho & Silva 2020** Los proveedores son la fuente de financiamiento casi gratuita y de forma inmediata, y que además solo consiste en tener buenas relaciones y tratar de que exista una buena confianza, es una de las más usadas por muchas empresas, ya que a los compradores no se exige pagar dichos productos previa entrega sino más bien se les brinda cierto tiempo de ir pagando por voluntad propia antes que este se convierta en un pago exigible y traiga consigo ciertos intereses. En este tipo de financiamiento s puede dar de dos maneras las cuales son: acumulando cuentas o negociando los créditos y la otra que viene a ser acumular las facturas lo cual significa un riesgo de la imagen de la empresa. **p.105 – 106**

Préstamos bancarios directos

Pérez & Gardey (2019) mencionan que, en las prácticas bancarias para poder adquirir financiamiento a un periodo de corto plazo, es necesario contar con anterioridad con una cierta línea de créditos el cual debe estar fijada y autorizada por las instituciones financieras de crédito a las cuales se recurrió anteriormente por financiamiento. Las líneas de

créditos son convenios formales celebrados entre las instituciones financieras de crédito y las empresas (clientes) basados en las cantidades a totales de crédito a las cuales se les otorgará en dicha institución y el cual estará disponible en el momento que estas empresas lo deseen. Muchas veces estas líneas de crédito son establecidas por un año, pero estas muchas veces están dispuestas a ser renovadas al término de dicho tiempo dependiendo de qué tan satisfactoria fue la experiencia tanto de la entidad como de las empresas (clientes).

2.2.1.6 El factoraje financiero

Morales & Alcocer (2014) “Es cuando la empresa utiliza sus recursos para otorgar crédito a sus clientes, se utilizan dichas cuentas por cobrar para obtener financiamiento. Las instituciones de factoraje (Factores), toman las cuentas por cobrar entregadas por la empresa para garantizar el crédito”. **p.**

118

Fuentes del financiamiento

Según **Pérez & Gardey (2019)** Son fuentes originarias de diferentes tipos de recursos económicos brindados a las empresas para que estas puedan solventar sus gastos, invertir en nuevas cosas o cancelar sus deudas. Además, hoy en día es más accesible obtener algún tipo de crédito bancario y que basta con contar con los requisitos que garanticen el acuerdo de dichos créditos. Así mismo cuando se habla de fuentes financieras también se habla de lo que la empresa tiene como utilidades o hasta su patrimonio el cual le puede ser útil para poder financiar sus demás necesidades siempre y cuando se pueda ver y calcular su valor y

si servirán para poder dar como garantía a las entidades financieras. Sin embargo, para poder darle valor se debe ver 3 factores importantes como son: que sea durable, de fácil almacenamiento y que sea perpetuable.

2.2.2 Las Mype

“Unidad económica constituida por personas naturales y jurídicas, bajo cualquier forma de organización empresarial contemplada en la legislación vigente, su objetivo es desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.” **SUNAT, (s.f.)**

2.2.2.1 Características de las MYPE

Según la **SUNAT (s.f.)** nos informa referente a la LEY N° 28015 donde nos da a conocer que las MYPE tienen 2 características muy importantes y que van en función al número de trabajadores y por otro lado la LEY N° 30056 nos dice que una MYPE se mide de acuerdo a los niveles de venta anuales. Respecto a la primera las Microempresas solo deben tener de 1 a 10 trabajadores, las pequeñas empresas de 1 hasta 50 trabajadores. Y sobre los niveles de venta anuales las microempresas deben llegar a 150 UIT, mientras las pequeñas empresas el monto máximo de ventas anuales es de 850 UIT.

2.2.2.2 Alternativas de financiamiento tradicional para las MYPE en el Perú

Según, **Albela & Hernandez (2017)** Tenemos tres que resaltan y son más utilizados y son: los créditos de los proveedores, (de algún amigo, familiar, etc.), y son más utilizados por las microempresas pequeñas. Seguido tenemos la banca e instituciones financieras que ya son de empresas más formales y que son supervisadas. Por ultimo tenemos las entidades que no son reguladas entre ellos tenemos, una cooperativa, una organización no gubernamental entre otros. **p. 69**

Cualquier tipo de financiamiento generalmente no es adquirido para solucionar problemas de coyuntura o de alguna crisis que haya en la empresa, sino que les permite a estas crecer por intermedio de invertir en proyectos dentro de sus actividades y así aprovechar de buena manera algunas oportunidades que se les presente. Por otra parte, la tecnología en una empresa es muy beneficiosa ya que tiene mucha relación con las finanzas y que trabajan de manera conjunta para que la empresa este bien posicionada dentro de su mercado en el cual esta su rubro y actividad. Por último, se puede ver que el financiamiento no está separado del mercado y de la tecnología, es más se podría decir que están ligadas y que si las tres funcionan correctamente y se da un correcto control de estas se puede tener mucho éxito como empresa en el mercado donde este colocada la actividad.

p. 119

Los análisis y las herramientas de financiamiento en las micro y pequeñas empresas

Al momento de pedir algún tipo de financiamiento a cualquier sea la entidad bancaria se debe realizar un análisis respecto al uso que se le piensa o desasea dar a este, ver si nos será de beneficio y que este uso nos brinde ganancias tanto para devolver a la entidad bancaria como para beneficio de la propia empresa. Para ello existen algunas herramientas como son la Fontar es un manual el cual es de ayuda para poder tomar decisiones y hacer el análisis respectivo. Además, están los bancos los cuales brindan este financiamiento y que cobran ciertos intereses y dependen muchas veces de los montos y periodos a los cuales la empresa solicite.

La condición del crédito brindado por las entidades bancarias a las Mype.

Todas las entidades bancarias formales y de carácter privado tienen sus propias políticas al momento de brindar financiamiento a sus clientes y el cual muchas veces dependía del tamaño, el monto que se solicita, según ello estas determinan las tasas de interés y solicitan las garantías a sus clientes para poder ser evaluados según el tamaño de la entidad y de acuerdo al monto que esta solicite.

Por otra parte, están ciertos documentos en forma de formularios o en alguna otra forma de documento similar para que posteriormente se pase a entregar los documentos de carácter financiero con los respectivos datos crediticios. Estas entidades financieras exigen

también que se elabore un contrato donde se evalúen las garantías presentadas por las empresas y que sean de agrado para la entidad financiera. Si este crédito es en mayor cantidad este contrato deberá ser realizado y firmado ante un notario público asistiendo ambas partes.

2.2.2.3 El factor financiero de crédito

Morales & Alcocer (2014) nos menciona que existen ciertas comisiones como son: las comisiones de apertura y es aplicable una sola vez durante todo el desarrollo del contrato, las comisiones por disposiciones y solo sucede en algunos contratos donde los montos de créditos podrían ser utilizados en partes por las empresas es allí donde es aplicada una comisión cada vez que la empresa disponga de este financiamiento. Son los montos según dispongan los que son tomados como bases para aplicar estas comisiones. Por ultimo están las comisiones de anualidad el cual solo es cobrable cuando los contratos superan los 12 meses o 1 año y son calculadas en base al monto de acuerdo a la línea crediticia ya autorizada. Además de existir algunos costos externos que vendrían a ser el seguro personal obligatorio y el saldo de reciprocidad. (p. 121)

2.2.3 La Empresa

Soriano, García & Torrents (2015) Nos dicen que la empresa es un sistema económico que influye mucho en la sociedad principalmente ofreciendo bienes y servicios a la sociedad logrando satisfacer la mayoría de las necesidades de los individuos, además de ser una fuente muy generadora de

riqueza en un estado, ya que estas son las que pagan impuestos y que luego estos son convertidos en obras para beneficio de todas las personas. **p. 12**

2.2.3.1 La obligación de los empresarios

En las Mype los dueños o socios de estas desde que solicitan y adquieren dicho financiamiento de las entidades financieras y sea cual sea el tiempo o periodo al que se le brindo este crédito ya sea a coto mediano o largo plazo, la obligación de estos debe ser tratar de que este no sea malgastado y se invierta correctamente en proyectos que generen buenas ganancias en pocas palabras invertir correctamente para que así este sea devuelto con intereses y que muy aparte quede ganancias (utilidades) para la propia empresa.

2.2.3.2 Utilización del financiamiento en las empresas

El financiamiento se adquiere para ser utilizado en las empresas en dos aspectos muy importante como son: adquirir nuevos activos para la empresa (terrenos, edificaciones, maquinarias, etc.) y lo otro es para comprar mercaderías (capital de trabajo) que es con lo cual la empresa genera sus ganancias y que mediante ello hay trabajo y hay utilidades para la empresa misma.

Los componentes de la deuda adquirida por la empresa

Pérez - Carballo (2016) estos componentes pueden ser, obligaciones, algún bono, préstamo, los leasings, el crédito, el pagaré y los descuentos de efecto. Sin embargo, mayormente las empresas no todas tienen la posibilidad de recurrir a todas estas fuentes de financiación. En general, todas pueden acceder a la deuda bancaria pero sólo las de mayor tamaño

pueden emitir títulos de deuda. Esta composición de la deuda determina el grado de dependencia de las entidades financieras. **p. 18**

2.2.3.3 Las modalidades de los tipos de interés

Pérez - Carballo (2016) nos menciona que estas modalidades muchas veces están de acuerdo al crédito (deuda) que se está adquiriendo mediante contrato y que puede ser de 2 tipos de interés fijo y el interés variable. Mediante el interés fijo, el monto cobrado o pagado por concepto de interés es el mismo en todo el proceso de adquisición y pago de dicho financiamiento, es por ello que este tipo de interés se recomienda cuando las empresas tienen sus ingresos y sus gastos muy estables al igual que su margen sobre sus ventas es muy reducido, además de intentar asegurar los beneficios ya previstos o no permitir que haya una volatilidad de manera desconsiderada. En el tipo variable surge un pequeño cambio el cual significa una tasa más significativa provocando una fuerte variación en el resultado de este. Además de ser un interés puesto a actualizaciones constantes. **p. 19**

2.2.3.4 Los apalancamientos financieros y financiamiento

Respecto ello **Gonsales (2017)** apalancamiento significa la utilización que se le da a la deuda(s) y podrían ser algún préstamo bancario, algún valor de renta fija. Y que estas deudas fácilmente pueden apalancar o ser de ayuda para el buen rendimiento de las empresas. Por otra parte, el concepto de financiamiento muchas veces ubicado en el sector derecho de los balances realizados por las empresas deben si o si relacionarse con las inversiones, encontradas en el lado izquierdo de estos mismos balances

esto es para que trabajen en conjunto y obtener buenos resultados. Es esta relación la que da origen a lo que se conoce como palanca de los rendimientos operativos y estos mismos son absorbidos por los flujos de efectivo. **p. 99**

Otro concepto de apalancamiento financiero nos brinda **Pérez - Carballo (2016)** se comprende a cuando los resultados son muy variables respecto a las causas que lo ocasionan. También significa variaciones porcentuales de los beneficios antes de impuestos respecto a la explotación de los recursos y actividades las cuales son las que lo generan. Muchas veces esto se debe a que hay gastos que son muy constantes al momento que varían los beneficios de explotaciones. Se podría decir que este indica (explica) que los beneficios antes del impuesto son más sutil y rápido que los beneficios por explotaciones y los apalancamientos operativos que son las causas para que los benéficos por explotaciones fluctúen mucho más que el ingreso. **p. 28**

2.2.3.5 El Sistema financiero en una empresa

Como bien sabemos el sistema financiero de la empresa va relacionado mucho con el financiamiento ya que va a corde al motivo de por que adquirimos dicho financiamiento.

Respecto a ello **Morales (2015)**. Nos dice que este sector financiero es aquel en el cual se llevan a cabo las transacciones entre los oferentes y demandantes de dinero. Que con su actividad contribuye a que el sector funcione eficientemente ya que obtiene los recursos, los transfiere en el

lugar, tiempo, monto y plazo en que se necesitan, facilitando la realización de proyectos de inversión y de transacciones comerciales. **p. 47**

2.2.3.6 La gestión financiera en una empresa

La gestión financiera tiene que ver con el financiamiento de la empresa ya que se debe tener en cuenta en que se invertirá el financiamiento obtenido. Es por ello que, **Gonsales (2017)** Nos dice que entre los principales objetivos de la gestión financiera en una empresa es generar mayor riqueza o añadir valor a la organización. Siendo este el desafío constante que deben afrontar los directivos financieros. Donde la capacidad financiera es un elemento propicio en la gestión de las finanzas, exigiendo habilidades especiales para las decisiones de inversión y el financiamiento, en casos de riesgo e incertidumbre.

Se debe tener en cuenta también, las posibilidades que tiene la empresa para realizar pagos e inversiones a corto, mediano y largo plazo para su desarrollo y crecimiento. En conclusión, la gestión financiera se apoya en el uso de herramientas y técnicas financieras que el encargado de esta área debe integrar en sus estrategias, para lograr maximizar la riqueza o generar mayor valor a la organización realizando un correcto uso del financiamiento adquirido y aplicando correctamente los proyectos de inversión que tiene propuestos la empresa. **p. 13**

Directivos financieros en una empresa

Gonzales (2017) los directivos financieros son las personas responsables de todas las decisiones que signifiquen inversiones o las finanzas en una empresa. Las Mype tienen estas responsabilidades

unidas a las gestiones de producciones y las ventas. Las personas responsables de administrar dichos recursos son muchas veces los gerentes financieros o los tesoreros tanto al momento de obtener o adquirir financiamiento, las gestiones de las cuentas de tesorería, la relación con las entidades bancarias, y de asegurarse que las empresas cumplan con todas sus obligaciones. **p.17**

La contabilidad financiera

Para **Izaguirre, Carhuancho & Silva (2020)** Es la que se encarga del registro de las transacciones y analiza ingresos, gastos, activos, pasivos y patrimonio; para presentar la situación financiera de una organización. Este registro se divide en 4 etapas. Clasificación (es donde se asigna cuentas a las transacciones de la empresa para luego organizarlo en activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y los estados financieros. **p. 15**

2.2.4 El sector comercio

Para **Cordova (2015)** el comercio es una de las actividades socioeconómicas y que consiste en comprar o vender bienes y servicios estos pueden estar disponibles para volver a vender o pueden ser complementos para ser transformados, esto es transformar algo que tenga el mismo costo del que se requiere en este sector la mayoría de las empresas solo no realizan ninguna modificación a la mercadería adquirida. **p. 231**

2.2.4.1 Para fines lucrativos de la actividad comercial es necesario

Cordova (2015) menciona que se debe Tener en cuenta tres componentes muy esenciales, empezando con tener algún bien o servicio que este apto para ser negociado, debe existir un mercado donde se encuentren entes que produzcan y otros que vendan, y por otra parte personas que compren o consuman dichos productos o servicios ofrecidos. **p. 231**

2.2.4.2 Diferencias entre comercios nacionales y comercios internacionales

Existen condiciones entre países: Esto sucede ya que en el comercio internacional por que la producción del producto que será comercializado se hará en un país y el consumo será en otro es por ello que se debe llegar a un acuerdo y respetar las condiciones de ambos países, cosa que no sucede en el comercios nacionales o locales.

Hay autoridad compartida: Esto pasa ya que si bien es cierto en un país existe normas y leyes respecto a la comercialización, en el caso de ser internacional existen ya dos autoridades, y de los cuales puede haber algunas contradicciones referentes a las normas y leyes que tengan cada país con respecto al sector comercial.

Existen y se utilizan diferentes tipos de monedas: Como bien se sabe cada país tiene y cuenta con su propia moneda, es así que cuando se realiza comercializaciones con otros países se tiene que determinar el tipo de cambio al que serán intercambiadas las monedas comercializadas esto puede afectar o beneficiar según sea el valor del tipo de cambio de cada país.

2.3 Descripción de la MyPE del caso de estudio

Razón social: **Inversiones Sammir S.A.C.**

Domicilio: **Mza. 25 Lote. 8 P.J. San. Fco. De Asís Chimbote – Santa – Ancash**

RUC: **20602486681**

Gerente General: **Villafranca Calvo Miguel Ángel**

Visión: La visión de la empresa es ser líder en mercado y que sea reconocida por más personas para que así pueda ir creando más sucursales donde pueda llegar a más clientes.

Misión: La misión de la empresa es que fue creada con el propósito de brindar el servicio a las personas brindándoles principalmente a las personas que necesitan herramientas de ferretería. Brindándoles la facilidad de adquirir estos productos y a un cómodo precio.

2.4 Marco conceptual

2.4.1 Definición de financiamiento

Pérez & Gardey (2019) “Es brindar recursos monetarios y de crédito que se destinaran a una empresa para que puedan llevar a cabo una actividad o puedan concretar algún proyecto siendo los más comunes abrir un nuevo negocio o sacar un nuevo producto”.

2.4.2 Definición de Las Mype

“Es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, su objetivo es desarrollar actividades de extracción,

transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.” **SUNAT (s.f.)**

2.4.3 Definición de La empresa

Soriano, García & Torrents (2015) Nos dicen que la empresa es un sistema económico que influye mucho en la sociedad principalmente ofreciendo bienes y servicios a la sociedad logrando satisfacer las necesidades de los individuos, además es una fuente muy generadora de riqueza en un país, ya que estas son las que pagan impuestos y que luego estos son convertidos en obras para beneficio de todas las personas de un país. **p. 12**

2.4.4 Definición del sector comercio

Para **Cordova (2015)** el comercio es una de las actividades socioeconómicas y que consiste en comprar o vender bienes y servicios estos pueden estar disponibles para volver a vender o ser complementos para ser transformados, esto es transformar algo que tenga el mismo costo del que se requiere. **p. 231**

III. Hipótesis

García & García (2016) manifiesta que una hipótesis debe ser medible mediante procesos, métodos y técnicas de verificación y depende también de la metodología que se está utilizando. Es por ello que el presente trabajo de investigación no contiene hipótesis porque es una investigación descriptiva, por lo tanto, no se realizara experimentos ni se realiza procesos de verificación con la entidad donde se realizara la investigación.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación de la tesis

El diseño de la investigación fué no experimental, descriptivo

✚ **No experimental:** porque no se manipulará deliberadamente las variables y se observan los datos en su estado real para luego poder analizarlos

Hernández, Fernández y Baptista (2010)

✚ **Descriptivo: De los Ángeles & Sanchez (2018)** esta investigación trabaja sobre la realidad y las características de la empresa y el cual luego es interpretada. Además, solo se recolectará datos en su forma natural y en un momento y lugar único analizando las diferentes variables, para así poder describir y llegar a los puntos de interés de proyecto de investigación, corroborar un enunciado o comprobar una hipótesis además de ser una técnica muy fácil y sencilla. **p. 104**

4.2 Población y muestra

❖ Población

La población de la investigación estuvo constituida por las Micro y Pequeñas empresas comerciales del Perú, Chimbote.

❖ Muestra

Para poder realizar la investigación se tomó como muestra a la empresa Inversiones Sammir S.A.C.

Razón social	RUC	Domicilio fiscal
Inversiones Sammir S.A.C.	20602486681	Mza. 25 Lote. 8 P.J. San. Fco. De Asís Chimbote – Santa – Ancash

4.3 Definición de la operacionalización de las variables

TÍTULO: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS COMERCIALES DEL PERÚ:
CASO EMPRESA INVERSIONES SAMMIR S.A.C. - CHIMBOTE, 2019

OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES							
VARIABLES	CONCEPTUALIZACIÓN	DEFINICIÓN OPERACIONAL				FUENTE	INSTRUMENTO
		DIMENSIÓN	INDICADORES	ÍTEMES			
Variable independiente: El financiamiento	Según Pérez & Gardey (2019) “Es el acto de brindar recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad y/o organización para que puedan llevar una actividad o puedan concretar algún proyecto.	El financiamiento	Conocimiento	¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?	GERENTE, O ADMINISTRADOR, CONTADOR DE LA EMPRESA.	CUESTIONARIO	
		Tipos de fuentes Tasas de interés	A corto plazo A largo plazo Monto de financiamiento Apalancamiento financiero	¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento? ¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado? ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento? ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó? ¿Utiliza financiamiento de otro tipo? ¿En que se empleó el financiamiento obtenido? ¿A qué plazo se generó el financiamiento?			

Fuente: Elaborado por el autor

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para poder recolectar los datos de la empresa veremos los estados financieros, también se realizará una encuesta al Gerente, contador y/o Administrador de la empresa de investigación para poder conocer cuál es la caracterización del financiamiento en la empresa.

A) Técnica

Para poder desarrollar el proyecto de investigación se realizó la técnica de encuesta y la técnica documentaria.

- ❖ **Técnica de entrevista.** El que realiza la investigación debe reunirse o comunicarse con el que brindara la información y que cuenta con la información y experiencia sobre el tema que se está investigando. Estas se pueden clasificar en: estructuradas, semiestructuradas y las no estructuradas. **De los Ángeles & Sanchez (2018) p. 109**
- ❖ **Técnica documentaria,** es la selección de documentos relacionados con nuestro tema que contiene información, datos, evidencias y que están disponibles por escrito y que también expresan ciertos puntos de vista o expresan opiniones sobre sobre el tema de investigación así también la correcta evaluación de dichos documentos en relación al tema de investigación.

B) Instrumento

Para poder recoger la información de la investigación se hará el uso del cuestionario.

- ❖ **El cuestionario,** se realizará basado en preguntas respecto a las variables de estudio **Hernández, Fernández y Baptista (2010)**

❖ **Fichas bibliográficas**, son realizadas con los datos de identificación de un libro o algún otro escrito sobre el tema a investigar, generalmente los datos están en las contraportadas de los libros, estas fichas se hacen para todos los libros o artículos que eventualmente pueden ser útiles a nuestra investigación no solo para los que se han encontrado físicamente o leído. En ellas se registran las fuentes encontradas, por ejemplo, en el catálogo de una biblioteca, en una bibliografía, en índices de publicaciones, etc.

Calderón (2011) p. 56

4.5 Plan de análisis

Para poder conseguir los resultados del objetivo específico 1, se usó la revisión bibliográfica, se evaluará los antecedentes y las bases teóricas necesarias.

Para obtener los resultados del objetivo 2, se realizó una encuesta a algún representante de la empresa para luego hacer un análisis de la información brindada a través del cuestionario.

Por último para conseguir los resultados del objetivo 3, se hizo un análisis de comparación de los objetivos 1 y 2; para luego ver si hay o no coincidencias de acuerdo con los antecedentes, y las bases teóricas necesarias.

4.6 Matriz de consistencia

TÍTULO DE LA INVESTIGACIÓN	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	VARIABLE	TÉCNICA	METODOLOGÍA
Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas comerciales del Perú: caso empresa Inversiones Sammir S.A.C. Chimbote, 2019	¿Cuál será la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú y de la empresa Inversiones Sammir S.A.C. – Chimbote, 2019?	Determinar y describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú y de la empresa Inversiones Sammir S.A.C. - Chimbote, 2019	<p>1. Describir la caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas comerciales del Perú</p> <p>2. Describir la caracterización del financiamiento de la Micro y Pequeña empresa Inversiones Sammir S.A.C. Chimbote, 2019</p> <p>3. Hacer un análisis comparativo de la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú y de la empresa Inversiones Sammir S.A.C. - Chimbote, 2019</p>	<p>Variable independiente</p> <p>:</p> <p>El financiamiento</p>	<p>Técnica:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Encuesta • Técnica documental <p>Instrumento</p> <p>:</p> <p>Cuestionario</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fichas bibliográficas 	<p>Diseño de la investigación:</p> <p>El diseño de la investigación será no experimental, descriptivo</p> <p>Universo:</p> <p>La población de la investigación estará constituida las Micro y Pequeñas empresas comerciales del Perú.</p> <p>Muestra:</p> <p>Para la realización de la investigación se tomará como muestra a la Empresa Inversiones Sammir S.A.C.</p>

Fuente: Elaborado por el autor

4.7 Principios éticos

La **Uladech (2021)** Manifiesta que los principios éticos que rigen la actividad de investigación son:

a) Protección a las personas

En toda investigación la persona es el fin y no es un medio, por e so necesitan cierta protección, y esta se determina según el riesgo al que se expongan y las probabilidades de obtener algún beneficio.

b) Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad

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

c) Libre participación y derecho a estar informado:

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. Se debe contar también con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

d) Beneficencia y no maleficencia

El investigador brindó un cierto bienestar y seguridad a las personas que son partícipes en la investigación, es decir que no debe causar molestias ni ningún tipo de daño, tratar de disminuir los posibles disgustos o algunos efectos adversos y tratar de maximizar los beneficios.

e) Justicia

El investigador ha ejercido un juicio razonable, comprensible y debe ser precavido para asegurarse que sus gestos y las limitaciones de su información, sus capacidades y sus conocimientos, no se malinterpreten o den lugar a algunas prácticas injustas.

f) 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. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados. **pp. 2-4.**

V. Resultados y Análisis de Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al Objetivo Especifico 1:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019

Cuadro 1

RESULTADOS DE LOS ANTECEDENTES

Autores	Resultados
Rojas (2018)	Establece que, la empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BCP, se financió básicamente para la compra de mercaderías. Así mismo tiene claro que obteniendo créditos más flexibles a corto plazo sería la solución a sus problemas de inversión.
Pérez (2019)	Menciona que, la empresa en estudio obtuvo financiamiento de terceros el cual fue utilizado para la compra de capital de trabajo y se obtuvo de la entidad formal específicamente del BCP. Por la suma de 32,000.00 soles a un periodo de corto plazo, con una tasa de interés anual, el préstamo fue factible ya que cumplió con ciertos documentos que requeridos y estos fueron: la ficha RUC de la empresa actualizada, el DNI del representante legal, los últimos 3 PDT, una declaración anual y el Estado de Situación Financiera.
Torres (2018)	Argumenta que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), obtenido del BCP, el monto fue de 80,000.00 soles, periodo de corto plazo, y una tasa anual, dicho financiamiento fue utilizado para la compra de capital de trabajo y fue factible ya que se cumplieron con los requisitos requeridos por esta entidad: la ficha RUC de la empresa actualizada, el DNI del representante legal, la vigencia de poder, los últimos 3 PDT, una declaración anual y el Estado de Situación Financiera de la empresa.
Azaña (2019)	Establece que, el financiamiento obtenido por la empresa fue del sistema bancario Interbank por un monto de 18,000 soles a corto plazo y fue utilizado principalmente en compra de mercaderías. Y que por tener un historial crediticio positivo el banco Interbank le otorga el financiamiento a sola firma.
Velasque (2019)	Afirma que, el financiamiento de la empresa en estudio es por medio de terceros y lo obtuvo de la banca formal específicamente del BCP, y fué por un monto de 24,000.00 soles, a corto plazo 1 año, a un interés anual, este financiamiento fue para la adquisición de capital de trabajo.

	<p>fue posible adquirirlo gracias a que la empresa esta formalizada y que fue posible presentar los requisitos necesarios y los cuales son: la ficha RUC de la empresa actualizada, el DNI del representante legal, el Estado de Situación Financiera, los últimos 3 PDT y una declaración anual.</p>
Arteaga (2018)	<p>Nos dice que, la empresa Grupo Carlos S.A.C. a inicios de su negocio tuvo acceso a financiamiento de tercero, entidades bancarias, el mismo que es otorgado a largo plazo y utilizado para capital de trabajo y mejoramiento del local.</p>
Alba (2019)	<p>Indica que, la empresa en estudio obtuvo su financiamiento de terceros, lo obtuvo a través de la banca formal del BCP, y fue de 40,00.00 soles, a un periodo de corto plazo 1 año, a un interés anual, este fué utilizado para compra de capital de trabajo, fue posible adquirir dicho financiamiento gracias a que la empresa esta formalizada y que fue posible presentar los requisitos: la ficha RUC, el DNI del representante legal, los últimos 3 PDT, una declaración anual y el Estado de Situación Financiera de la empresa.</p>
López (2018)	<p>Establece que, la empresa Comercial “Mary SAC”: financió sus actividades económicas con fondos de terceros, obtuvo financiamiento del sistema no bancario formal (Caja Municipal del Santa), porque esta entidad le dio mayores facilidades para obtener el, pagando una tasa de interés anual; obtuvo el financiamiento en el monto solicitado, fue de S/. 20,000.00 soles; el crédito recibido fue de corto plazo he invertido en capital de trabajo.</p>
Castro (2018)	<p>Afirma que, la empresa “GRUPO OLICRUZ” con respecto a lo que indico el gerente en los dos últimos años tuvo un financiamiento de terceros el cual esta empresa supo sobresalir por la falta de liquidez que tenía, cumplió con todas sus obligaciones e invirtió más mercaderías y amplio nuevos locales para que genere más ingresos.</p>
Aquino (2018)	<p>Indica que, la empresa Y YBANEZ S.R.L., quien recurre a una fuente externa específicamente de un banco, la falta de orientación en relación a las demás fuentes de financiamiento le llevan a recurrir solo a un tipo de fuente recomendada, sin embargo, lo que contribuye el buen uso de sus recursos obtenidos, son los objetivos claros por los que se endeudo y su responsabilidad de pago.</p>
Rojas (2019)	<p>Manifiesta que, la empresa “Ferretería Zohanita” al inicio de su negocio utilizó financiamiento propio, pero luego para compra de sus mercaderías solicito prestamos de terceros de entidades bancarias como Mi banco, quien le otorgo con facilidad el monto solicitado a una baja tasa de interés y a largo plazo.</p>
Carrasco (2020)	<p>Menciona que, la empresa recurre al financiamiento de terceros ya que no tiene financiamiento interno, dicho financiamiento fue en el sistema bancario (BCP), su financiamiento fue de S/ 60,000.00, pagando la tasa de interés anual, dicho financiamiento fue de corto plazo de 12 meses, y fue utilizado en capital de trabajo.</p>

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

5.1.2. Respecto al Objetivo Especifico 2:

Describir las características del Financiamiento de la Empresa Inversiones

Sammir S.A.C. – Chimbote, 2019

Cuadro 2

RESULTADOS DEL CUESTIONARIO

I. Referente al financiamiento		
1.1 ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa?	Si	No
	X	
1.2 ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?		
a) Propio (...)		
b) Externo (X)		
1.3 ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?		
a) Sistema bancario (X)		
b) Sistema no bancario (...)		
c) Sistema informal (...)		
d) Recursos financieros propios (...)		
1.4 ¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado?		
a) De 1,000 a 5,000 (...)		
b) De 5,000 a 10,000 (...)		
c) De 10,000 a más (X)		
1.5 ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?		
a) Tasa mensual (...)		
b) Tasa anual (X)		
1.6 ¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?		
a) BBVA (X)		
b) Scotiabank (...)		
c) Banco de Crédito del Perú BCP (...)		
d) Banco de la Nación (...)		
e) Otros. (...)		
1.7 ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?		
a) Financiamiento tipo factoring (...)		
b) Financiamiento tipo leasing (...)		
c) Otro tipo (X)		
1.8 ¿En que se empleó el financiamiento obtenido?		
a) Capital de trabajo (X)		
b) Mejoramiento o ampliación de la infraestructura (...)		
c) Compra de activos fijos (...)		

- d) Pagos de impuesto (...)
- e) Otros (...)

1.9 ¿A qué plazo se generó el financiamiento?

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

1.10 ¿Cuáles fueron los requisitos solicitados por la entidad bancaria?

(Esta es una pregunta de respuesta abierta): Por favor, expláyese en su respuesta, procurando ordenar sus respuestas en orden de importancia.

PDT, comprobantes de pago, DNI del representante, estado de situación financiera, declaración anual, entre otros.

FUENTE: Elaboración propia teniendo en cuenta el cuestionario aplicado al gerente de empresa en estudio.

5.1.3. Respecto al Objetivo Especifico 3:

Hacer un análisis comparativo sobre las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Sammir S.A.C. – Chimbote, 2019

Cuadro 3

RESULTADOS DEL ANÁLISIS COMPARATIVO

Elementos de Comparación	Resultados del Objetivo Especifico 1	Resultados del Objetivo Especifico 2	Resultados del Objetivo Especifico 3
Tipo de Financiamiento	Mencionan que, para el financiamiento obtenido para las empresas fue de terceros (externo). Rojas (2018), Pérez (2019), Torres (2018), Azaña (2019), Velasque (2019), Arteaga (2018), Alba (2019), López (2018), Castro (2018), Aquino (2018) y Carrasco (2020)	La empresa Inversiones Sammir S.A.C. afirma que obtuvo financiamiento de terceros (Externo).	Si coinciden

Sistema de financiamiento	Establecen que, el tipo de sistema al que se recurrió para adquirir el financiamiento para las empresas fue de la banca formal. Rojas (2018), Pérez (2019), Torres (2018), Arteaga (2018), y Carrasco (2020)	La empresa Inversiones Sammir S.A.C., sostiene que el tipo de sistema al que recurrió para obtener su financiamiento fue de la Banca formal.	Si coinciden
Montos promedios de financiamiento solicitados	Indican que, los montos promedios solicitados para financiamiento son de 10,000.00 soles a más. Rojas (2018), Pérez (2019), Torres (2018), Azaña (2019), Velasque (2019), Arteaga (2018), Alba (2019), López (2018), Castro (2018), Aquino (2018) y Carrasco (2020)	La empresa Inversiones Sammir S.A.C., menciona que el monto promedio solicitado para su financiamiento fue de más de S/. 10,000.00	Si coinciden
Tasa de interés a pagar por el financiamiento	Enfatizan que, la tasa de interés promedio a pagar por el financiamiento obtenido fue anual. Rojas (2018), Pérez (2019), Torres (2018), Azaña (2019), Velasque (2019), Alba (2019) y Carrasco (2020).	La empresa Inversiones Sammir S.A.C., nos informa que la tasa de interés que pagó por el financiamiento solicitado fue anual.	Si coinciden
Institución financiera	Señalan que, la entidad bancaria a la que se le solicito el financiamiento fue al banco de crédito del Perú (BCP). Rojas (2018), Pérez (2019), Torres (2018), Velasque (2019), Alba (2019) y Carrasco (2020)	La empresa Inversiones Sammir S.A.C., indica que la entidad bancaria a la que se acudió a solicitar su financiamiento fue al BBVA.	No coinciden
Uso del financiamiento	Indican que, el financiamiento obtenido se empleó en capital de trabajo. Azaña (2019), Velasque (2019), Arteaga (2018), Castro (2018) y Carrasco (2020)	La empresa Inversiones Sammir S.A.C., menciona que el financiamiento obtenido lo empleo para capital de trabajo.	Si coinciden

Plazo del financiamiento solicitado	Establecen que, el plazo al que se obtuvo el financiamiento fue a corto plazo. Pérez (2019), Torres (2018), Azaña (2019), Velasque (2019), Alba (2019), López (2018) y Carrasco (2020)	La empresa Inversiones Sammir S.A.C., sostiene que el plazo al que se le brindó o generó dicho financiamiento fue a mediano plazo.	No coinciden
Requisitos para adquirir el financiamiento	Argumentan que, los requisitos solicitados por las entidades bancarias para que nos brinden el financiamiento son El PDT, DNI del representante, estado de situación financiera, entre otros. Pérez (2019), Torres (2018), Velasque (2019), Alba (2019) y Carrasco (2020)	La empresa Inversiones Sammir S.A.C., nos dice que los requisitos requeridos por la entidad bancaria fueron; el PDT, comprobantes de pago, DNI del representante, estado de situación financiera, declaración anual entre otros.	Si coinciden

FUENTE: realización propia teniendo en cuenta los objetivos específicos 1 y 2

5.2. Análisis de Resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019

Referente a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales. Según los autores mencionados en los antecedentes de la investigación; Rojas (2018), Pérez (2019), Torres (2018), Azaña (2019), Velasque (2019), Arteaga (2018), Alba (2019), López (2018), Castro (2018), Aquino (2018) y Carrasco (2020) mencionan que, las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas nacionales son las siguientes: obtuvieron financiamiento de terceros (externos) de un sistema

financiero formal (bancario) del Banco de Crédito del Perú (BCP) por un monto promedio de financiamiento de S/. 10,000.00 a más a una tasa de interés anual y que este financiamiento se adquirió a un periodo de corto plazo y fue utilizado para adquirir capital de trabajo, así mismo los requisitos para poder adquirir el financiamiento fueron: el PDT, DNI del representante, estado de situación financiera, declaración anual, entre otros. Respecto al tema el autor **De la Cuesta (2017)** nos dice que el crédito comercial proveniente de las entidades bancarias es por lo general a corto plazo y se adapta generalmente a la compra de capital de trabajo beneficiando de gran manera a las MYPE.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2

Describir las características del Financiamiento de la Empresa Inversiones Sammir S.A.C. – Chimbote, 2019

Según los resultados obtenidos del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Inversiones Sammir S.A.C. Nos menciona que obtuvo financiamiento de terceros (externo), ya que esta empresa está poco tiempo en funcionamiento y no cuenta con capital adicional para poder reinvertir, además que le resulta fácil obtener dicho financiamiento al contar con todos sus papeles en regla, así mismo sostiene que el sistema al que recurrió fue a la banca formal por ser más seguro y le dan a un interés bajo para invertir en lo que le haga falta. El monto adquirido fue mayor a S/. 10,000.00 puesto que necesitaba una cantidad considerable y necesaria para que la empresa pueda seguir con sus operaciones diarias y la tasa de interés que pagó por el

financiamiento fue anual ya que el porcentaje de interés es menor y más accesible al pronto pago, el banco BBVA fue quien le brindo el financiamiento a la empresa ya que es cliente de este banco y además no es muy exigente al momento de cobrar la devolución y los intereses no son muy elevados a diferencia de las demás entidades bancarias. El financiamiento solicitado se utilizó para adquirir capital de trabajo para poder continuar con sus operaciones de manera normal y generar utilidades (ganancias) tanto para devolver dicho financiamiento como para la empresa misma, el plazo de financiamiento fue a mediano porque se consideró que con la venta del capital de trabajo comprado se podría devolver a mediano plazo y no les afectaría mucho en su actividad diaria. Por último, mencionó que los requisitos solicitados por la entidad bancaria para que le brinde dicho financiamiento fueron; el PDT, comprobantes de pago, DNI del representante, estado de situación financiera, declaración anual, entre otros.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Hacer un análisis comparativo sobre las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Sammir S.A.C. – Chimbote, 2019

La comparación que se hizo entre las empresas de los autores seleccionados de los antecedentes con respecto a la empresa en estudio se obtuvo lo siguiente respecto a los elementos de comparación:

Forma o tipo de Financiamiento: Los autores Rojas (2018), Pérez (2019), Torres (2018), Azaña (2019), Velasque (2019), Arteaga (2018),

Alba (2019), López (2018), Castro (2018), Aquino (2018) y Carrasco (2020), mencionan que cuentan con financiamiento de terceros coincidiendo con la empresa en estudio.

Sistema de financiamiento: Respecto al sistema al que se recurrió los autores Rojas (2018), Pérez (2019), Torres (2018), Azaña (2019), Velasque (2019), Arteaga (2018), Alba (2019), Aquino (2018) y Carrasco (2020) indican que recurrieron al sistema de la banca formal coincidiendo con la empresa Inversiones Sammir S.A.C. quien recurrió de igual manera a la banca formal.

Montos promedios de financiamiento solicitados: Por otra parte, los autores Pérez (2019), Torres (2018), Azaña (2019), Velasque (2019), Alba (2019), López (2018) y Carrasco (2020), indican que el monto solicitado por las empresas fue de S/. 10,000.00 a más coincidiendo de igual manera con la empresa en estudio ya que el monto adquirido fue mucho mayor.

Tasa de interés a pagar por el financiamiento: De igual manera los autores Rojas (2018), Pérez (2019), Torres (2018), Azaña (2019), Velasque (2019), Alba (2019) y Carrasco (2020) señalan también que la tasa de interés promedio por pagar fue anual coincidiendo con la empresa en estudio quien lo adquirió de igual manera.

Institución financiera: Por otra parte, los autores Rojas (2018), Pérez (2019), Torres (2018), Velasque (2019), Alba (2019) y Carrasco (2020), señalan que la institución financiera a la que recurrieron por su financiamiento fue al BCP, no coincidiendo con la empresa en estudio ya

que esta lo obtuvo del BBVA por ser cliente de dicha entidad bancaria y que le ofreció una menor tasa de interés.

Uso del financiamiento: Existe también coincidencia entre la empresa en estudio sobre el uso del financiamiento con los autores Rojas (2018), Pérez (2019), Torres (2018), Azaña (2019), Velasque (2019), Arteaga (2018), Alba (2019), López (2018), Castro (2018), Rojas (2019) y Carrasco (2020), obtenidos de los antecedentes lo cual se utilizó para la adquisición de capital de trabajo.

Plazo del financiamiento solicitado: Sin embargo, no existe coincidencia entre los autores, Rojas (2018), Pérez (2019), Torres (2018), Azaña (2019), Velasque (2019), Alba (2019), López (2018) y Carrasco (2020) de los antecedentes respecto al plazo al que se adquirió el financiamiento ya que ellos lo obtuvieron a corto plazo y la empresa en estudio sostiene que lo obtuvo a mediano plazo ya que obtuvieron una tasa de interés baja y por ser un monto elevado a ser devuelto.

Requisitos para adquirir el financiamiento: Finalmente, respecto a los requisitos para adquirir el financiamiento si existe coincidencia ya que los autores, Pérez (2019), Torres (2018), Velasque (2019), Alba (2019) y Carrasco (2020), indican que los requisitos solicitados para poder recibir el financiamiento fueron: El PDT, DNI del representante, estado de situación financiera, declaración anual, entre otros; al igual que en la empresa en estudio donde los requisitos también fueron el PDT, comprobantes de pago, DNI del representante, estado de situación financiera, declaración anual, entre otros.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al Objetivo Específico 1

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2019

Con respecto a la información de los antecedentes nacionales mencionados en la investigación se concluye que la mayoría de las MYPE en el Perú obtuvieron su financiamiento externo (terceros) y del sistema bancario formal por que les brinda mayor confiabilidad y tienen ciertos beneficios como un historial de crédito que luego influye para adquirir financiamiento en mayor cantidad, de igual manera los montos de financiamiento que adquirieron fueron de S/. 10,000.00.00 (diez mil soles) a mas ya que son negocios formales y necesitan de cantidades considerables de dinero para poder seguir invirtiendo, la tasa de interés fue anual y a un periodo de corto plazo (12 meses/1año), la mayoría de los autores mencionan que obtuvieron su financiamiento del BCP y que lo utilizaron para adquirir capital de trabajo, señalan también que para poder adquirir este financiamiento de gran utilidad tuvieron que presentar ciertos requisitos como: El PDT, DNI del representante, estado de situación financiera y declaración anual.

6.2 Respecto al Objetivo Específico 2

Describir las características del Financiamiento de la Empresa Inversiones Sammir S.A.C. – Chimbote, 2019

Con respecto al cuestionario aplicado a la empresa Inversiones Sammir S. A. C. y con los resultados obtenidos se llegó a la conclusión que obtuvo financiamiento externo, de la banca formal y específicamente del BBVA por un monto promedio

más de S/. 10,000 (diez mil soles) a un tipo de interés anual y a un periodo de mediano plazo (más de 1 año), este financiamiento fué utilizado para adquirir capital de trabajo (comprar mercaderías), todo ello fué posible gracias a que la empresa está formalmente constituida y por contar con los requisitos solicitados por la entidad bancaria y que fueron: el PDT, comprobantes de pago, DNI del representante, estado de situación financiera y declaración anual. La empresa devolvió dicho financiamiento con las ganancias obtenidas en el transcurso del plazo ya que se encuentra bien posicionada en el mercado.

6.3 Respecto al Objetivo Específico 3

Hacer un análisis comparativo sobre las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones Sammir S.A.C. – Chimbote, 2019

Respecto al análisis comparativo se concluyó que existe una gran coincidencia y pocas diferencias, esto se puede observar en el financiamiento que se obtuvo de terceros al igual que las MYPE del Perú, que fue de la banca formal por un monto promedio de S/. 10,00.00 a más y a una tasa de interés anual. Existe también no coincidencias en el plazo de financiamiento y las instituciones financieras ya que las MYPE del Perú obtuvieron financiamiento a corto plazo y del BCP, mientras que de la empresa Inversiones Sammir S.A.C. su financiamiento fue a mediano plazo y lo adquirió del BBVA. Sin embargo, no hay diferencia en la utilización del financiamiento ya que ambos lo utilizaron para adquirir capital de trabajo, de igual manera en los requisitos solicitados por las entidades financieras y que fueron los siguientes: el PDT, comprobantes de pago, DNI del representante, estado de situación financiera y declaración anual.

VII. Recomendaciones

- 1.** Se recomienda que la empresa Inversiones Sammir S.A.C. siga utilizando financiamiento de terceros y de la banca formal ya que ello le permite ir generando un historial de crédito que le servirá para adquirir un financiamiento en mayor cantidad.
- 2.** De igual manera si dicho financiamiento se va a utilizar en capital de trabajo se recomienda que este se adquiriera a una tasa de interés anual, pero a corto plazo y no a mediano plazo porque a más tiempo más intereses por pagar y ello no le será favorable al negocio.
- 3.** Se recomienda también que si la empresa seguirá adquiriendo financiamiento constantemente debe tener sus documentos (el PDT, comprobantes de pago, DNI del representante, estado de situación financiera y declaración anual) al día y de manera correcta, ya que estos son exigidos por todas las entidades financieras.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

Alba, M. C. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería y multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2018*. (Tesis para Optar título Profesional). Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Casma. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14029>

Albela, A. S., & Hernandez, C. G. (2017). *La Financiación de las micro y pequeñas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica*. Madrid, España: Proyectos editoriales S.A. Obtenido de [http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/\\$FILE/LaFinanciaci%C3%B3nDeLasMicroPequeñasEmpresas.pdf](http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/$FILE/LaFinanciaci%C3%B3nDeLasMicroPequeñasEmpresas.pdf)

Aquino, M. J. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa y Ibáñez S.R.L. Chimbote, periodo 2015*. (Tesis Para Optar Título Profesional). Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5597>

Arteaga, S. A. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Grupo Carlos S.A.C. – Casma 2016*. (Tesis para Optar Título Profesional). Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Casma. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2239>

- Azaña, M. E. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Multiservicios “Señor de los Milagros” _ Sihuas, 2018*. (Tesis para optar Título Profesional). Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13309>
- Bermudez, M. M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las mype del sector comercio rubro artesanía en la provincia de huaraz, 2016*. (Tesis para optar título Profesional). Universidad Católica los Angeles de Chimbote, Huaraz. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3701/FINANCIAMIENTO_MYPE_Y_ARTESANIA_BERMUDEZ_MATA_MARCIA_MILAGROS.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Calderón, G. R. (2011). *Manual para la elaboración de trabajos académicos y de investigación*. Guadalajara: Universidad de Guadalajara. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/39885?page=56>
- Carrasco, J. L. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa inversiones y servicios GIANFER E.I.R.L. – Chimbote, 2018*. Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17174>
- Castro, V. M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de Perú: caso empresa “Grupo Olicruz”- Chimbote, 2015*. (Tesis para Optar Título Profesional). Univeridad Católica

- Los Ángeles de Chimbote, Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3504>
- Chu, R. M. (2016). *Finanzas para no financieros (5a. ed.)*. Lima, Perú: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/41266?page=118>
- Córdoba, P. M. (2016). *Gestión financiera* (Segunda Edición). Ecoe Ediciones. Obtenido de <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf>
- Cordova, M. (2015). *Finanzas Internacionales*. Bogotá: Ecoe Ediciones. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/114341?page=231>
- De la Cuesta, G. M. (2017). *Sistema financiero en perspectiva*. Madrid: UNED - Universidad Nacional de Educación a Distancia. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/103061?page=61>
- De los Ángeles, M. M., & Sanchez, L. N. (2018). *Metodología de la investigación*. México D.F.: Grupo Editorial Exodo . Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/172512?page=104>
- El Ferrol. (07 de MAYO de 2019). *Mas del 80% de las Mype son Informales en Áncash*. Obtenido de <https://www.elferrolchimbote.com/index.php/sucesos/271-mas-del-80-de-las-mype-son-informales-en-ancash>
- Garcia, D., & García, D. j. (2016). *Metodologia de la investigación para administradores*. Bogotá: Ediciones de la U. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/70269?page=32>

- Gonsales, P. (2017). *Gestión de la inversión y el financiamiento: herramientas para la toma de decisiones*. México D.F.: Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/116392?page=99>
- Gonsales, P. (2017). *Gestión de la inversión y el financiamiento: herramientas para la toma de decisiones*. México D.F.: Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/116392?page=13>
- Gonzales, P. (2017). *Gestión de la inversión y el financiamiento: herramientas para la toma de decisiones*. México D.F.: Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/116392?page=17>.
- Illanes, Z. L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*. Santiago: Universidad de Chile. Economía y Finanzas, Escuela de Postgrado. Obtenido de <http://repositorio.uchile.cl/handle/2250/145690>
- Izaguirre, O. J., Carhuacho, M. i., & Silva, S. D. (2020). *Finanzas para no financieros*. Guayaquil: Universidad Internacional del Ecuador, Guayaquil. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/136839?page=105> - 106
- Izaguirre, O. J., Carhuacho, M. I., & Silva, S. D. (2020). *Finanzas para no financieros*. Guayaquil: Universidad Internacional del Ecuador. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/136839?page=101>
- Izaguirre, O. J., Carhuacho, M. I., & Silva, S. D. (2020). *Finanzas para no financieros*. Universidad Internacional del Ecuador, Guayaquil. Obtenido de Guayaquil. <https://elibro.net/es/ereader/uladech/136839?page=15>
- Leon, J. L. (29 de Enero de 2021). *Financiamiento paara Empresas Perú 2021*. Obtenido de Rankia: <https://www.rankia.pe/blog/mejores-depositos-plazo->

fijo/4099550-financiamiento-para-empresas-peru-
2021#:~:text=Cr%C3%A9ditos%20para%20MYPES%20Per%C3%BA%20d
el,instituciones%20que%20financian%20a%20MYPEs.

Léon, V. E. (2018). *Fuentes de financiamiento para las mipyme en México*. México:
Sources of financing for smes in Mexico. Obtenido de
<https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>

López, F. S. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas
empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Comercial Mary Sac”
de Nuevo Chimbote, 2016*. (Tesis para Optar Título Professional). Universidad
Católica Los Angeles de Chimbote, Nuevo Chimbote. Obtenido de
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7934>

López, L. J., & Farías, V. E. (2018). “*Análisis de alternativas de financiamiento para
las Pymes del sector Comercial e Industrial de Guayaquil*”. (Tesis para optar
por título ingenierías en tributación y finanzas). Universidad de Guayaquil,
Guayaquil. Obtenido de
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30172/1/Tesis-Alternativas%20de%20Financiamiento%20para%20PYMES.pdf>

Lozano, G. I. (08 de Febrero de 2020). *Mypes: El problema del financiamiento va más
allá del costo del crédito*. Obtenido de El Comercio:
<https://elcomercio.pe/economia/peru/mypes-el-problema-del-financiamiento-va-mas-alla-del-cost-del-credito-noticia/>

Martínez, M. L. (31 de Julio de 2019). *La importancia de la PYMES en España*.
Obtenido de HubSpot: <https://blog.hubspot.es/marketing/la-importancia-de-las-pymes-en-espana>

- Morales, C. A. (2015). *Finanzas*. México D.F.: Grupo Editorial Patria. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/39420?page=47>
- Morales, C. A., & Alcocer, M. F. (2014). *Administración financiera*. México D.F, Mexico:: Grupo Editorial Patria. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/39395?page=118>
- Morales, C. A., & Alcocer, M. F. (2014). *Administración Financiera*. México D.F, México:: Grupo Editorial Patria. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/39395?page=131>
- Morales, C. A., & Alcocer, M. R. (2014). *Administración financiera*. México D.F, México: Grupo Editorial Patria. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/39395?page=121>
- Niño, R. V. (2011). *Metodología de la Investigación: diseño y ejecución*. Ediciones de la U. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/70969?page=35>
- Niño, R. V. (2011). *Metodología de la Investigación: diseño y ejecución*. Ediciones de la U. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/70969?page=30>
- Pérez - Carballo, V. J. (2016). *La estructura de capital: cómo financiar la empresa*. ESIC Editorial. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/119630?page=28>
- Pérez, P. J., & Gardey, A. (2019). *Definicion de Fuentes de Financiamiento*. Definición de. Obtenido de <https://definicion.de/fuente-de-financiamiento/>
- Pérez, P. J., & Gardey, A. (2019). *Definición de Fuentes de Financiamiento*. Definición De. Obtenido de <https://definicion.de/fuente-de-financiamiento/>
- Pérez, T. P. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa El Iman Ferreteros*

- S.A.C. – *Juanjui*, 2018. (Tesis Para optar título profesional). Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10132>
- Pérez-Carballo, V. J. (2016). *La estructura de capital: cómo financiar la empresa*. ESIC Editorial. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/119630?page=28>
- Pérez-Carballo, V. J. (2016). *La estructura de capital: cómo financiar la empresa*. ESIC Editorial. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/119630?page=19>
- Pérez-Carballo, V. J. (2016). *La estructura de capital: cómo financiar la empresa*. ESIC Editorial. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/119630?page=18>
- Pinto, C. A. (2015). *Análisis de las fuentes de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas caso de estudio: pymes sector textil de la ciudad de Quito*. sangolquí: Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE. Carrera de Ingeniería en Finanzas y Auditoría. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/handle/21000/10872>
- Rojas, B. L. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso Distribuciones JMA*. Trujillo, 2017. (Tesis Para Otorgar El Título Profesional). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Trujillo. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3967>
- Rojas, F. E. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Ferretería Zohanita"*

- de Chimbote, 2016.* (Tesis para Optar Título Profesional). Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8532>
- Rojas, J. (2015). *Financiamiento Público y Privado Para el sector PyME en la Argentina.* Buenos Aires: Universidad de Buenos Aires. Facultad de Ciencias Económicas. Escuela de Postgrado. Obtenido de http://bibliotecadigital-old.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355_RojasJ.pdf
- Soriano, L. J., García, P. M., & Torrents, A. J. (2015). *Economía de la empresa.* Barcelona: Universitat Politècnica de Catalunya. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uladech/52179?page=12>
- SUNAT, s. (s.f.). *Ley n° 28015. ley de promocion y formalizacion de la micro y pequeña empresa (Promulgada el 3 de Julio del 2003).* Obtenido de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- SUNAT, s. (s.f.). *MYPES: Definición de las Micro y Pequeñas Empresas.* Obtenido de 22 de octubre del 2020: <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>
- Torres, c. N. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017.* (Tesis para optar título Profesional). Universidad Católica Los Angeles de Chimbote, chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7826>
- Uladech. (2021). *Código de ética para la investigación - versión 004. (pág. 03).* Chimbote: Comité Institucional de Ética en Investigación. Obtenido de

<https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

Vega, O. J. (08 de Julio de 2020). *Europa crea una estrategia en tres ejes para facilitar el crecimiento de la Pyme* . Obtenido de Cinco Días : https://cincodias.elpais.com/cincodias/2020/07/05/pyme/1593955538_867758.html

Velasque, M. L. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Cooperacion Jota & KA S.A.C. – Huancayo, 2018*. (Tesis para Optar Título Profesional). Universidad Católica los Angeles de Chimbote, Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10861>

Anexos

Anexo 01: Cronograma de Actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																
N°	Actividades	Año 2021-2														
		I Unidad							II Unidad							
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	Socialización del SPA/revisión del marco teórico-conceptual	X														
2	Presentación del primer borrador del informe final		X													
3	Mejora de la redacción del primer borrador del informe final			X												
4	Primer borrador de artículo científico				X											
5	Programación de la segunda tutoría grupal / mejora en la redacción del informe final y artículo científico					X										
6	Revisión y mejora del informe final						X									
7	Revisión y mejora del artículo científico							X								
8	Califica la propuesta de redacción del marco teórico conceptual y presentación de resultados.															
9	Programación de la tercera tutoría grupal / calificación del informe final, artículo científico y ponencia por el docente tutor (DT)									X						
10	Calificación del informe final, ponencia, artículo científico y sustentación por el jurado de investigación										X					
11	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación											X				
12	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el Jurado de Investigación												X			
13	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación													X		
14	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación														X	
15	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación															X

Fuente: Elaboración propia en base al SPA

Anexo 02: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones			
• Fotocopias			
• Empastado			
• Papel bond A-4 (500 hojas)			
• Lapiceros	3.00	3	9.00
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
• Internet	40.00	4	160.00
Sub total			
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información			
Sub total			
Total de presupuesto desembolsable			269.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			921.00

Fuente: Elaboración propia en base a los gastos realizados por el investigador

FINANCIAMIENTO:

Investigación autofinanciada por el estudiante



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario que será aplicado al representante legal de la empresa Inversiones Sammir S.A.C. - Chimbote, 2019

El presente cuestionario se generó con la finalidad de recolectar información de la empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú: Caso empresa Inversiones Sammir S.A.C. - Chimbote, 2019

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

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

I. Referente al financiamiento

1.1 ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa?

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

1.2 ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?

- a) Propio (...)

- b) Externo (...)

1.3 ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?

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

1.4 ¿Cuál fue el monto promedio de crédito solicitado?

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

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

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

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

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

1.7 ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?

- a) Financiamiento tipo factoring (...)

- b) Financiamiento tipo leasing (...)
- c) Otro tipo (...)

1.8 ¿En que se empleó el financiamiento obtenido?

- a) Capital de trabajo (...)
- b) Mejoramiento o ampliación de la infraestructura (...)
- c) Compra de activos fijos (...)
- d) Pagos de impuesto (...)
- e) Otros (...)

1.9 ¿A qué plazo se generó el financiamiento?

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

1.10 ¿Cuáles fueron los requisitos solicitados por la entidad bancaria?

(Esta es una pregunta de respuesta abierta): Por favor, expláyese en su respuesta, procurando ordenar sus respuestas en orden de importancia.

.....

Anexo: 04 Consentimiento Informado

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

(Ciencias Sociales)

Estimado/a participante

Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por *Navez Saavedra Jhoetan Javier*, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada: **Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú: Caso empresa INVERSIONES SAMMIR S.A.C. – Chimbote, 2019**

La entrevista durará aproximadamente 10 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera confidencial.

- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode. Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: **jhoetannavez@gmail.com** o al número **956133685** Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico **jmontanob@uladech.edu.pe**

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	Miguel Ángel Villafranca Calvo
Firma del participante:	 INVERSIONES SAMMIR S.A.C. Angel Miguel Villafranca Calvo
Firma del investigador:	
Fecha:	03/10/2020

INFORME NAVEZ SAAVEDRA JHOETAN JAVIER

INFORME DE ORIGINALIDAD

0%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo