



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 EN EL SECTOR
COMERCIO EN PERÚ: CASO EMPRESA
AUTOPARTES HIDRÁULICOS S.R.L. – SATIPO, 2020**

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

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

AUTORA

CAVERO CANO, BEATRIZ ZENAIDA

ORCID: 0000-0003-0476-596X

ASESORA

MARTINEZ ORDINOLA, MARIA FANY

ORCID: 0000-0001-6288-9018

CHIMBOTE – PERÚ

2021

TÍTULO DE LA TESIS

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio en Perú: caso empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020.

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Cavero Cano, Beatriz Zenaida

ORCID: 0000-0003-0476-596x

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de

Pregrado, Satipo, Perú

ASESORA

Martínez 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

JURADO

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID ID: 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID ID: 0000-0001-6732-7890

Roncal Morales, Ana María del Pilar

ORCID ID: 0000-0002-5782-361X

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco

Presidente

Mgtr. Yepez Pretel, Nidia Erlinda

Miembro

Mgtr. Roncal Morales, Ana María del Pilar

Miembro

Mgtr. Martínez Ordinola, María Fany

Asesora

AGRADECIMIENTO

A Dios que con su bendición me ha permitido superar cada obstáculo y ha guiado mi vida para seguir adelante en el día a día.

A la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, por ser parte de mi formación profesional que va acorde con los valores morales y espirituales, para estar al servicio de la sociedad.

DEDICATORIA

A mis padres, por el apoyo y ayuda incondicional que me brindan día a día.

RESUMEN

La presente investigación tuvo como problema ¿Cuáles son las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú y de la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020?, y como objetivo general: Determinar las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú y de la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. - Satipo, 2020. La metodología empleada fue: tipo Cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, bibliográfico, documental, y de caso. Para el recojo de la información fue mediante revisión bibliográfica, documental y la técnica de la encuesta; como instrumento para el recojo de información se utilizó fichas bibliográficas utilizando Mendeley y un cuestionario de preguntas cerradas. Los resultados más resaltantes fueron: Con respecto al objetivo 1: que la mayor parte de empresas financian sus actividades mediante el financiamiento externo, usando el sistema bancario a una tasa de interés variable; Con respecto al objetivo 2: Autopartes Hidráulicos S.R.L, financia su actividad con el uso del financiamiento externo (BBVA y BCP) a largo plazo, la tasa de interés es 17%, que fue utilizado para mantenimiento del local y compra de activos fijos, crédito que ayudo al incremento de su rentabilidad; Con respecto al objetivo 3: existen diferencias y similitudes con los antecedentes y la empresa de estudio. Esta investigación concluyó que entre las características de las mypes del Perú y la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L hay semejanzas, como la fuente del financiamiento y beneficio para la empresa.

Palabras clave: empresa, financiamiento, Mypes.

ABSTRACT

The present investigation had as a problem: What are the main characteristics of the financing of micro and small companies in the commerce sector in Perú and of the company Autopartes Hidráulicos S.R.L. - Satipo, 2020?, and as a general objective: To determine the main characteristics of the financing of micro and small companies in the commerce sector in Perú and of the company Autopartes Hidráulicos S.R.L. - Satipo, 2020. The methodology used was: Qualitative type, descriptive level, non-experimental, bibliographic, documentary, and case design. To collect the information, it was through bibliographic and documentary review and the survey technique; As an instrument for collecting information, bibliographic records were used using Mendeley and a questionnaire with closed questions. The most outstanding results were: Regarding objective 1: that most companies finance their activities through external financing, using the banking system at a variable interest rate; Regarding objective 2: Autopartes Hidráulicos SRL, finances its activity with the use of long-term external financing (BBVA and BCP), the interest rate is 17%, which was used for the maintenance of the premises and the purchase of fixed assets, credit that helped to increase its profitability; Regarding objective 3: there are differences and similarities with the background and the study company. This research concluded that there are similarities between the characteristics of the Peruvian mypes and the company Autopartes Hidráulicos S.R.L, such as the source of financing and profit for the company.

Keywords: company, financing, Mypes.

CONTENIDO

TÍTULO DE LA TESIS	ii
EQUIPO DE TRABAJO	iii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	iv
AGRADECIMIENTO	v
DEDICATORIA	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO	ix
INDICE DE CUADROS	xii
I. Introducción	1
II. Revisión de la Literatura.....	7
2.1. Antecedentes	7
2.1.1. Internacionales	7
2.1.2. Nacionales	9
2.1.3. Regionales	19
2.1.4. Locales	21
2.2. Bases teóricas de la investigación	21
2.2.1. Teoría del financiamiento	21
2.2.2. Teoría de empresa	30
2.2.3. Teoría de la mype	32
2.2.4. Teoría tasa de interés	34
2.2.5. Descripción de la empresa	35
2.3. Marco conceptual de la investigación	35
2.3.1. Definición de Financiamiento	35
2.3.2. Definición de Empresa	35
2.3.3. Definición de Mypes	36
2.3.4. Definición de Tasa interés	37
III. Hipótesis	38
IV. Metodología	39

4.1.	Diseño de la investigación	39
4.2.	Población y muestra	39
4.2.1.	Población	39
4.2.2.	Muestra	39
4.3.	Definición y operacionalización de variables e indicadores	40
4.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	43
4.4.1.	Técnicas	43
4.4.2.	Instrumentos	43
4.5.	Plan de análisis.....	43
4.6.	Matriz de consistencia.....	45
4.7.	Principios éticos	46
V.	Resultados.....	47
5.1.	Resultados	47
5.1.1.	Respecto al Objetivo Especifico N° 01. Identificar las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú.....	47
5.1.2.	Respecto al Objetivo Especifico N° 02. Caracterizar los tipos de financiamiento que aumentarán considerablemente las posibilidades de la micro y pequeña empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020.	49
5.1.3.	Respecto al Objetivo Especifico N° 03. Realizar un análisis comparativo de las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú y de la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020.....	52
5.2.	Análisis De Resultados	55
5.2.1.	Respecto al Objetivo Especifico N° 01. Identificar las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú.....	55
5.2.2.	Respecto al Objetivo Especifico N° 02. Caracterizar los tipos de financiamiento que aumentarán considerablemente las posibilidades de la micro y pequeña empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020.	55
5.2.3.	Respecto al Objetivo Especifico N° 03. Realizar un análisis comparativo de las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú y de la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020.....	56
VI.	Conclusiones.....	59
6.1.	Conclusiones	59
6.1.1.	Respecto al objetivo específico 1: Identificar las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú.....	59

6.1.2. Respecto al objetivo específico 2: Caracterizar los tipos de financiamiento que aumentarían considerablemente las posibilidades de la micro y pequeña empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020.	59
6.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú y de la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020.	60
6.2. Recomendaciones.....	60
VII. Aspectos complementarios	62
Referencias Bibliográficas.....	62
Anexos	67
Anexo 1: Instrumento de recolección de datos.....	67
Anexo 2: Cronograma de actividades.....	70
Anexo 3: Presupuesto	71
Anexo 4: Consentimiento informado	72
Anexo 5: Consulta RUC.....	73

INDICE DE CUADROS

CUADRO 1: RESULTADO DE LOS ANTECEDENTES.....	47
CUADRO 2: RESULTADO DEL CUESTIONARIO	49
CUADRO 3: RESULTADOS DEL ANALISIS COMPARATIVO	52

I. Introducción

Este trabajo de investigación está denominado, “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio en Perú: caso empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020”.

En la actualidad y en la inclinación en la que nos desarrollamos el papel que desempeña las mypes son indispensables, porque no solo se tiene en cuenta su aportación en la economía, sino también su participación a la creación de puestos de trabajo y aportación en el desarrollo socioeconómico del área en el cual se desenvuelven.(Suárez, 2018)

Es decir que las empresas cubren considerablemente los empleos en el país, señalando así que son fuente primordial generador de empleos, vienen a ser origen de producción y origen de riquezas. Se toca el tema de financiamiento ya que para las mypes es parte fundamental para poder subsistir en el mercado y por eso es esencial que los accesos a los créditos sean más asequibles. También tener en cuenta que la financiación conforma una estructura creadora del efectivo, la ejecución de un plan de inversión en el caso de las microempresas es primordial para la existencia de las mismas, ya que proveen el flujo de efectivo esencial para la adquisición del capital de trabajo como activos de capital. (Chagerben et al., 2017)

En los últimos años el desplazamiento de los medios financieros ha fluctuado notablemente en las naciones capitalistas. Se afirma que el movimiento de flujo financiero creció significativamente en la conexión con las actividades productivas. En la actualidad estamos pasando por diversos cambios en el campo de la economía, donde se ven afectadas las mypes de distintas actividades económicas, ante esta situación de estado de emergencia, el financiamiento es vital para las mypes ya que

con ello podrán reactivar sus actividades económicas y así continuar en el mercado. En el Perú debido al estado de emergencia el programa “Reactiva Perú” optó una medida para apoyar a las empresas y estas deben de cumplir con la serie de requisitos para poder acceder a reactiva Perú.

Las empresas abarcan la gran mayoría de empleos en el país, lo cual indica que son fuente fundamental de trabajo, a lo que se le agrega que son origen de producción y origen de riquezas. Para las mypes el financiamiento es parte fundamental durante su periodo de vigencia, por ello es esencial que el acceso al préstamo sea más accesible. Como vemos hoy en día las empresas o pequeñas empresas comienzan a surgir en el mercado, y para competir necesitan de un capital que les permita crecer en este Sector.

En América Latina las microempresas se encuentran en el primer lugar, cuyo fin está sujeta a garantizar pronta respuesta a las necesidades individuales de autoempleo, y a menudo se encuentran en situaciones de informalidad debido a las dificultades para poder acceder al capital externo financiero teniendo una limitada internacionalización (Dini & Stumpo, 2018).

La micro y pequeña empresa, ambas están comprendidas dentro de las mype, que es la fuente generadora de trabajo y agente dinamizador del mercado, una mype es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, al registrarse obtiene beneficios como mayor competitividad, productividad, rentabilidad y rapidez para la obtención del financiamiento.

De este modo las mypes contribuyen de manera crucial en el mercado laboral de los países en crecimiento, lo que ha ocasionado que varios gobiernos resalten su valor y prioricen su promoción, organismos internacionales se han preocupado en su

fortalecimiento porque las consideran política de mercado que mitiga la pobreza y el desempleo.

El financiamiento es una forma de adquirir dinero para empezar con un proyecto, mejorar tu empresa, por ejemplo cuando un empresario se plantea la ruta de crecimiento para su negocio descubre que necesita inyectar más recursos para continuar el desarrollo y por ende requiere dinero para continuar con las operaciones de su negocio en ambos casos la escases de financiamiento provoca cierto desaliento. La operación de una empresa mayormente está condicionada al financiamiento que obtienen de distintas personas e instituciones, pero para poder acceder con facilidad a los financiamientos que ofrecen las instituciones es importante que la mype sea formal.

Uno de los puntos con más trascendencia del financiamiento de las micro y pequeñas empresas está basado en elegir como financiarla, el punto fundamental de esta toma de decisión está orientado en fijar la formación del capital requerido que costea al activo neto, se refiere a la relación factible entre la deuda financiera y el patrimonio neto (Pérez-Calballo, 2016).

Las fuentes del financiamiento internas como externas para las mypes, tiene una planificación que permite controlar la gestión administrativa y financiera con su acertada aplicación de los principios contables. Se determina por medio de una fuente de financiamiento acertado, que no perjudique la facultad de déficit, causa que conlleva a la eficacia operativa.

Campos (2017) nos manifiesta que nuestra provincia de Satipo “es una ciudad que está creciendo y está conformado por muchas micro y pequeñas empresas”, por ello la “Dirección Regional de Trabajo y Promoción de Empleo de Junín” comenzó a instaurar componentes apropiados para coordinar, ejecutar y supervisar las políticas

dadas por el sector, esto en relación con la política del estado y con los planes sectoriales y regionales, de este modo brindar un apoyo a las micro y pequeñas empresas mediante financiamiento, de esta forma estos entes del rubro correspondiente darán trabajo a los pobladores de la zona y así satisficieran necesidades de los consumidores y del público en general.

Este estudio dará un aporte fundamental por lo tanto es de suma importancia porque nos permitirá conocer a nivel descriptivo la relación del financiamiento con las micro y pequeñas empresas. También nos permitirá conocer de manera concreta la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio en Perú: de la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020.

Este trabajo de investigación se basa en el financiamiento por lo que se planteó el problema **¿Cuáles son las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú y de la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020?**, para dar respuesta al problema se tiene como objetivo general: Determinar las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú y de la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. - Satipo, 2020. Para alcanzar el objetivo general se plantea los objetivos específicos que dan lugar a los siguientes:

1. Identificar las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú.
2. Caracterizar los tipos de financiamiento que aumentaran considerablemente las posibilidades de la micro y pequeña empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020.

3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú y de la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020.

Este trabajo de investigación se justificó porque nos concedió obtener mayor entendimiento de manera concreta acerca de la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L, ubicado en la provincia de Satipo.

De igual forma, el presente trabajo servirá de guía, base y antecedentes para futuras investigaciones que se realicen en la provincia de Satipo, a nivel regional o nacional e internacional, ya sea, de esta universidad como de otras universidades.

El desarrollo de esta investigación ayudará a los estudiantes que quieran profundizar sobre el tema, servirá como base para futuras investigaciones ya que estará aportando nueva información acerca del tema.

Finalmente, el actual trabajo de investigación se justifica, porque me permitirá obtener el Grado Académico de Bachiller en Ciencias Contables y Financieras, aportando así nuevas informaciones en beneficio de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, permitiendo que siga consolidando los estándares de calidad, conforme a lo fijado en la Nueva Ley Universitaria y sus modificaciones.

La metodología utilizada en esta investigación fue de tipo cualitativo, de nivel descriptivo y diseño no experimental. La población fue conformada por las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y la muestra estuvo conformada por la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. En el recojo de la información de campo se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, documental y la técnica de la encuesta;

como instrumento para el recojo de la información se utilizó las fichas bibliográficas con el uso de Mendeley y un cuestionario de preguntas cerradas.

Los resultados más resaltantes fueron: Con respecto al objetivo 1: en que la mayor parte de empresas financian sus actividades mediante el financiamiento externo, usando el sistema bancario a una tasa de interés variable; Con respecto al objetivo 2: Autopartes Hidráulicos S.R.L, financia su actividad con el uso del financiamiento externo (BBVA y BCP) a largo plazo, la tasa de interés es 17%, que fue utilizado para mantenimiento del local y compra de activos fijos, crédito que ayudo al incremento de su rentabilidad; Con respecto al objetivo 3: existen diferencias y similitudes con los antecedentes y la empresa de estudio. Esta investigación concluyó que entre las características de las mypes del Perú y la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L hay semejanzas, como es la fuente del financiamiento y beneficio para la empresa.

II. Revisión de la Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

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

Delgado & Chávez (2018), en su trabajo de investigación "*Las Pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento*", tuvo como objetivo dar a conocer sobre la importancia, situación económica actual y fuentes de financiamiento de las Pymes en El Ecuador. La metodología utilizada es el inductivo y deductivo. Dando como resultado que dentro del ambiente económico las pymes tienen particular importancia en el Ecuador, no solo por las aportaciones a la producción nacional sino a su vez por su flexibilidad de adaptación a nuevos rumbos o cambios ya sean de tipo tecnológico, social o generación de empleo. Teniendo como conclusión que la fuente más común de financiamiento para las PYMES en el Ecuador ha sido mediante créditos bancarios o mediante fondos propios. Sin embargo, un sin número de ellas dejan de crecer y no llegan a más de una década de antigüedad, la causa principal es que muchas de las PYMES no logran cumplir con los altos estándares de garantías y los múltiples requerimientos que solicitan las entidades financieras para poder acceder a los créditos económicos y financieros.

Illanes (2017), en su trabajo de investigación *“Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile”*, tuvo como objetivo revisar cuáles son las variables que influyen en las características del financiamiento para estas empresas, testear las variables que afectan el nivel de endeudamiento de la empresa y los factores que influyen en su rentabilidad. La metodología utilizada es de tipo cualitativa, dando como resultado que los factores que influyen en el ROE de las compañías para una muestra de panel tomada en los años 2007, 2009 y 2013 a través de las encuestas longitudinales, es si el gerente general es socio, existe una influencia positiva en el ROE de la compañía en que se esperaría que si el gerente general posee participación en la compañía, ésta obtenga mayores retornos debido a los mayores incentivos monetarios que tiene el ejecutivo para que la empresa tenga un buen desempeño. Llegando a la conclusión que 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. Asimismo 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.

Logreira & Bonett (2017), en su trabajo de investigación *“Financiamiento privado en las microempresas - confecciones en Barranquilla – Colombia”*, tuvo como objetivo analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas, la empleabilidad

de éstas en Colombia, así como también sus ventajas y desventajas. La metodología utilizada es de tipo descriptiva, dando como resultado que el 50,5% de las microempresas encuestadas afirmó contar con financiación de largo plazo compuesta en su mayoría por préstamos en moneda local proveniente de Bancos comerciales. Respecto a la financiación de corto plazo, las microempresas utilizan también los préstamos bancarios, crédito comerciales (con proveedores) pero estos no ofrecían ventaja alguna para el microempresario, debido que el acceso a estos eran en las mismas condiciones que cualquier Pyme o gran empresa. Llegando a la conclusión que Colombia es un país compuesto en su mayoría por microempresas éstas deberían recibir un mayor apoyo al financiamiento que el que reciben en la actualidad, el cual no representa ni el 2% del total de colocaciones a nivel nacional realizadas por las entidades privadas. Del 2011 al 2016 las colocaciones vía microcrédito ascendieron a un valor de 20.763.290 cifras en millones donde el 92,6% de este valor fue colocado por bancos comerciales, los cuales no sólo son exigentes con los requisitos solicitados a las empresas sino que también cobran las segundas tasas de interés más altas.

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 Junín que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Zamora (2017), en su trabajo de investigación “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Culmen S.A.C. Chimbote*”, tuvo como objetivo describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Culmen S.A.C Chimbote. La metodología es de tipo cualitativa, lo cual se limitara a describir los atributos y características de la variable determinada, dando como resultado, el 58% nos dio como respuesta (si) y un 42% como respuesta (no), lo cual refleja que la empresa depende en gran manera de los créditos que reciben de fuentes externas para el desarrollo de sus actividades ya que estas se transforman en capital de trabajo, así mismo se observa que en el país con el paso de los años las empresas que otorgan créditos están siendo menos rigurosas en las trabas que ponían anteriormente como requisitos para la obtención del mismo. Se concluye que la empresa en general funciona a través de créditos ya que estos son el capital que se utiliza para realizar sus actividades. Asimismo, la obtención de créditos por parte de la empresa está resultando beneficioso, pues los resultados encontrados son favorables ya que a raíz de estos créditos se incrementaron las ventas y por ende la utilidad de la misma.

Calderón (2018), en su trabajo de investigación “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Electro Ferretera Judith S.R.LTDA -Chimbote*”, tuvo como objetivo determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del

Perú: Caso empresa Electro Ferretera Judith S.R.LTDA. La metodología es de nivel descriptiva, dando como resultado que dicha empresa se encuentra en el sector comercio en un periodo de 23 años, financia sus actividades con financiamiento de terceros, siendo este de una banca formal (Banco de Crédito del Perú), el préstamo solicitado fue utilizado como capital de trabajo como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. También se afirma que pagan una tasa de interés que es de 1.18% mensual en un periodo de corto plazo, dentro de los 12 meses (1 año) de esa forma se puede cumplir con los respectivos pagos mensuales del préstamo y a la vez cumplir con otros egresos dados por la empresa. Se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuenta con financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y su capacidad de desarrollo económico.

Cunya (2019), en su trabajo de investigación *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial Moderna E.I.R.LTDA. – Tocache”*, tuvo como objetivo describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda. – Tocache. La metodología de investigación fue cualitativa y de nivel descriptivo, dando como resultado que el tipo del financiamiento que utilizo fue de terceros de la Banca Formal específicamente del (BBVA) Banco Continental, el préstamo dado es a corto

plazo a una tasa de interés de 15.96%, anual y 1.33% mensual, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías). Se concluye que las micro y pequeña empresa del Perú y la empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda., tienen un financiamiento de terceros (externos) este financiamiento fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), con la finalidad de tener variedad de productos y así cumplir las expectativas de los clientes que los visitan a realizar sus compras, además de obtener utilidades. Se sugiere a las micro y pequeñas empresas del Perú y a la empresa en estudio que financien sus actividades con la banca formal ya que brindan bajas tasas de interés para beneficio de sus empresas de esta manera seguir creciendo y así lograr un desarrollo hasta consolidarse como empresas líderes en el mercado.

Solizor (2018), en su trabajo de investigación *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa Grupo Bermudez S.A.C – Tingo María”*, tuvo como objetivo determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Grupo Bermúdez S.A.C. – Tingo María. La metodología fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso, dando como resultado que la empresa recurrió al financiamiento de tercero, a la entidad financiera CrediScotia, obteniendo un crédito de S/. 70,000.00 con una tasa de interés anual de 26.40%, obteniendo el crédito a corto plazo de 12 meses, dicho crédito fue invertido en capital de trabajo. Se llega a la conclusión que las micro y pequeñas empresas que se dedican a este sector apunten a obtener el crédito financiero de la banca formal de esta manera se reducirían los costos y tasas

de interés, obteniendo financiamiento a corto plazo, estos beneficios contribuirían al desarrollo de la empresa, por lo que se le recomienda al empresario generar un buen historial crediticio y en un futuro solicitar su crédito en la banca formal. Asimismo las empresas deben de estar bien informados sobre el financiamiento que ofrecen las entidades financieras y la Banca Formal para tomar decisiones fundamentadas y no poner en peligro su liquidez y solvencia de la organización, que en muchas ocasiones conlleva a la desorganización y desunión de los socios y por ende a la quiebra de la misma.

Ayala (2019), en su trabajo de investigación *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. – Cajamarca”*, tuvo como objetivo describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. – Cajamarca. La metodología fue no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, dando como resultado que la empresa en estudio, se financia mediante terceros, del Banco Continental BBVA, a una tasa del 15.84% anual y a un plazo de 12 meses, el cual fue utilizado por completo en capital de trabajo, de tal manera que las empresas formales acceden a un crédito de la Banca Formal por sus mejores tasas de interés siendo las más bajas, reflejando el incremento de ingresos gracias a estos y así logrando sus metas trazadas. Se concluye que las empresas que se dedican a este sector accedan al financiamiento de la banca formal, ya que le otorgan mayores beneficios, además generen un historial crediticio,

así mismo que se informen para mejorar su cultura financiera y obtener un crédito factible, cuotas cómodas que contribuyan con el desarrollo de su empresa. Es importante que la empresa en estudio tenga en cuenta los pagar mensuales y si estos no afectan al flujo de caja de la empresa. Por ende, para evitar este caso es importante que los pagos mensuales no superen al 30% de los ingresos mensuales programados.

Flores (2018), en su trabajo de investigación *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa 3R Selva S.A.C. – Juanjui”*, tuvo como objetivo determinar y describir las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa 3R Selva S.A.C. – Juanjui. La metodología es no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, dando como resultado que la empresa en estudio 3R Selva S.A.C, se financia mediante terceros, obteniendo así un crédito financiero en el Banco Continental, a una tasa del 12 % anual y a un plazo de 6 meses, el cual fue utilizado por completo en capital de trabajo. Se concluye que las empresas formales acceden a un crédito de la Banca Formal con mejores tasas de interés reflejando el incremento de ingresos gracias a estos. En cuanto a la empresa 3R Selva S.AC., vemos que financia sus actividades por parte de terceros, siendo este de la Banca Formal es decir del Banco Continental, obteniendo un crédito de S/. 80, 000 con una tasa de interés del 12% anual y 1% mensual, para ello fijo el plazo de devolución de 06 meses es decir a corto plazo y fue utilizada como capital de trabajo. Recomendamos a la empresa seguir trabajando, así como lo viene haciendo

hasta ahora financiando sus actividades con la banca formal ya que estos son los que brindan muchas más oportunidades y beneficios en cuanto a las tasas más bajas de intereses.

Gonzales (2018), en su trabajo de investigación *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Automotriz Amazonas S.A.C. – Tingo María”*, tuvo como objetivo determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Automotriz Amazonas S.A.C. – Tingo María. La metodología fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso, dando como resultado que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: La mayoría de los empresarios recurren al financiamiento de terceros del sistema bancario porque brinda bajas tasas de interés y son invertidas en capital de trabajo. Respecto a la empresa en estudio, utilizo autofinanciamiento y financiamiento de terceros del sistema bancario, el crédito se utilizó para la compra de activos fijos con una tasa de interés del 11.09 % anual a un plazo 60 meses. Se llega a la conclusión que la empresa en estudio, recurre al autofinanciamiento y el financiamiento de terceros, recurriendo al sistema bancario, específicamente con el Banco Continental, lo cual obtuvo para compra de activo fijos, a un plazo de 60 meses. Siendo la tasa de costo efectivo mensual 0.94% y la tasa efectiva anual 11.09%. Se recomienda a la empresa seguir financiando sus actividades con la banca formal ya que ofrecen bajas tasas de interés lo cual esto seguirá contribuyendo al progreso y desarrollo de la empresa.

Orellana (2018), en su trabajo de investigación *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Gómez Exportadores E Importadores S.A.C. – Chimbote”*, tuvo como objetivo determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Gómez Exportadores e Importadores S.A.C. – Chimbote. La metodología fue cualitativa y de nivel descriptiva, dando como resultado que la empresa en mención cuenta con financiamiento de terceros siendo una entidad en la banca formal (Banco de Crédito del Perú) ya que le brindaron mayor acceso y el monto necesario para su actividad empresarial, por lo cual ha pagado una tasa de interés mensual del 1.17% siendo un total del 14% de la tasa efectiva anual; este financiamiento ha sido invertido para capital de trabajo y pagado en 12 meses, le permitió el desarrollo de su empresa y con ello ayudó a mejorar sus ingresos. Se concluye que la empresa en estudio Gómez Exportadores e Importadores S.A.C, necesitan de financiamiento de terceros para así poder desarrollarse y mejorar su actividad empresarial, por lo tanto se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor y el eje económico dentro de ellas; por ello se recomienda al empresario a seguir invirtiendo y apostando por el mejor desarrollo de su empresa permitiendo mayor desarrollo en el mercado y de este modo creando un comportamiento competitivo.

Espinoza (2019), en su trabajo de investigación *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio*

del Perú: Caso empresa Comercial Capillo – Sihuas”, tuvo como objetivo describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial Capillo de Sihuas. La metodología fue de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, dando como resultado a empresa del caso las fuentes de financiamiento es interno y externo, el crédito obtenido es del sistema no bancario, pagando una tasa de interés anual de 24%, siendo a largo plazo, el crédito fue invertido en capital de trabajo y mejoramiento del activo. Se concluye que la empresa del caso de estudio accedió a financiamiento a largo plazo, lo invirtió en capital de trabajo y mejoramiento del activo fijo. Se recomienda a las mypes en general, deben acceder al financiamiento a largo plazo, de esta manera que puedan invertir más en los activos fijos, lo que les permitirá crecer y desarrollarse en el largo plazo.

Tume (2019), en su trabajo de investigación *“Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas comerciales en el Perú caso: Todo Max EIRL de la ciudad de Paita”*, tuvo como objetivo determinar y describir las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas comerciales en el Perú y de Todo Max E.I.R.L de la ciudad de Paita. La metodología fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, dando como resultado que la mype se encuentra formalizada y sin ninguna deuda en el sistema financiero, recurren a entidades ajenas al sistema financiero para poder cubrir las necesidades de financiamiento, el pago de préstamo es diario, aunque la tasa de interés es de un 20% ya que son créditos del sector

informal. Finalmente, concluimos que el capital de trabajo no es propio puesto que se recurre a financiamiento de terceros, debiendo acotar que este establecimiento atravesó un incendio donde perdió mercadería y el local sufrió daños en su infraestructura, por lo tanto, la utilización de los créditos fueron para compra de mercadería y mejoramiento de su local, trabaja bajo la modalidad de créditos a corto plazo pues esto le ayuda a avanzar de manera rápida y pueda recibir créditos para invertir.

Abanto (2018), en su investigación titulada: *“Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso de la empresa “Moretex” S.A.C de Cajamarca, 2017”*. La presente investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeña empresas del Perú: Caso de la empresa “Moretex” S.A.C de Cajamarca, 2017. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Respecto al objetivo 1, se han encontrado trabajos que han mostrado estadísticamente datos importantes del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú, estableciendo que dentro de este sector las empresas no tienen demasiado acceso a los créditos otorgados por entidades bancarias, pero si gran acogimiento por las entidades financieras. Respecto al objetivo 2, la empresa “MORETEX” S.A.C, menciona que si bien cuando se estableció en el año 2010, no se le era otorgado créditos financieros por no contar con activos que respalden dichos créditos, pero en el transcurso de los años y el aumento constante de

la rentabilidad, proporcionó el acceso al financiamiento. Respecto al objetivo 3, tanto empresas a nivel nacional como en nuestro caso, necesitan de un financiamiento que les permita seguir desarrollándose como entidad productora, es por esto que las entidades financieras facilitan el acceso a estos créditos pero a una tasa de interés alta.

2.1.3. Regionales

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

Huarocc (2019), en su trabajo de investigación “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa AVK Corporación S.A.C. – Huancayo*”, tuvo como objetivo general: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú Caso empresa AVK Corporación S.A.C. – Huancayo. La metodología fue no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, dando como resultado que la empresa obtuvo un crédito por parte de terceros, financiado por el Banco Continental (BBVA), ya que se cumplió con los requisitos solicitados por esta entidad bancaria, el crédito recibido tiene una tasa de 19.2% anual, 1.6% mensual, el cual es un financiamiento a corto plazo de 12 meses (1 año), siendo utilizado para capital de trabajo (mercaderías). Concluyendo que la banca formal como los bancos piden un mayor requisito para la

obtención del crédito por lo cual la tasa de interés es menor ya sea de corto o largo plazo y que este crédito es destinado para capital de trabajo compra de mercaderías y en algunos casos es empleado para mejoramiento del local. En cuanto a la empresa AVK Corporación S.A.C. se le sugiere que continúe trabajando con los bancos formales (Banco Continental) ya que dicho banco les cobra un interés mucho menor y la flexibilidad para los requisitos que nos solicita para la obtención del crédito.

Torres (2019), en su trabajo de investigación "*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa VIP Inversiones E.I.R.L-Huancayo*", tuvo como objetivo describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso empresa VIP Inversiones E.I.R.L-Huancayo. La metodología fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso, dando como resultado que la empresa en estudio recurrió al financiamiento de tercero, a la entidad financiera CrediScotia, obteniendo un crédito de S/. 48,000.00 con una tasa de interés anual de 25.20%, obteniendo el crédito a 12 meses, dicho crédito fue invertido en capital de trabajo. Finalmente se concluye que el financiamiento es el respaldo que necesita toda empresa de cualquier tamaño para crecer, ya que es un medio para lograr los objetivos. Se sugiere a las micro y pequeñas empresas que se dedican a este sector obtener el crédito financiero de la banca formal de esta manera se reducirían los costos y tasas de interés, estos beneficios contribuirían al desarrollo de la empresa. La empresa en estudio, accedió a un financiamiento de la entidad financiera

(CrediScotia), a una tasa de interés 25.20% anual, por lo que se le sugiere al empresario generar un buen historial crediticio y en un futuro solicitar su crédito de la banca formal porque brindan tasas de interés menor. Además se sugiere al gerente de la empresa evitar comprar artículos de muy poca rotación que conlleve a reducir sus ganancias.

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 Satipo, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados al tema de investigación.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Teoría del financiamiento

Según Gitman (1996), “El financiamiento viene siendo el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios”, (p. 175).

No se encuentra una teoría exclusiva sobre el financiamiento sino que por el contrario existen diversas teorías de ello donde se dan alcances de definiciones básicas para interpretar, expresar las operaciones financieras y sus consecuencias, entre los supuestos fundamentos de la teoría del financiamiento se sitúa que el dinero es una relación social que completa un

déficit a la que se le asigna un valor que esta sujeta por la demanda y por ende viene a ser endógeno y no es imparcial (Levy, 2019)

La teoría del financiamiento contemporánea es una adaptación de la microeconomía, desarrollada como una parte de la inclinación neoclásica durante los años setenta y noventa siglo XIX, caracterizados por admitir procedimientos de otras técnicas, aplicando así al análisis económico.

La teoría financiera contemporánea es resultado de la economía de mercado que se establece por encima de la base de los problemas particulares del mundo industrializado y de sistemas financieros significativamente desarrollados, es así como se describe casi de forma absoluta a un solo modelo de estructura empresarial, este método resulta ser el más competente en zonas concretas. (De la Oliva , 2016)

El financiamiento es el conjunto de recursos monetarios financieros para poder ejecutar una actividad económica, el financiamiento es el abastecimiento y uso eficiente del dinero, se contrata dentro o fuera del país mediante créditos, con obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazos determinados, brindando así a las empresas poder mantener una economía estable y permitiéndoles así a innovar, renovar su empresa para aumentar sus posibilidades de utilidades.

Algunos autores confirmaron parcialmente la teoría del rango jerárquico financiero, en el cual los estudios indican que las empresas adoptan dicha teoría a lo largo de sus primeros periodos de vida y

posteriormente priman el crecimiento de capital respecto al déficit bancario.(Guercio et al., 2020).

Al momento de iniciar con una empresa o negocio se pasan por muchas etapas y una de estas es conseguir el financiamiento necesario para poner en marcha la empresa, ya que de esta depende si se inicia o no la empresa.

De acuerdo a Mogollón (2011) especialista en Gerencia de Mercadeo, Administradora de Negocios Internacionales, Investigadora asociada al Entrepreneurship Group de la Universidad EAN, las nuevas empresas consideran que su desarrollo se encuentra limitado por las dificultades para el acceso a financiamiento, debido principalmente a las condiciones financieras desfavorables como cronograma de pago muy cortos o elevados costos. Asimismo, define la financiación como la forma de otorgar el capital necesario a la empresa de manera tal que pueda dar uso de esos recursos económicos para sus diferentes tipos de necesidades en el momento adecuado y menciona que la fuente de financiamiento más utilizada es el crédito bancario, sin embargo, existen nuevas formas de financiamiento distintas al crédito bancario.

a. Fuentes del financiamiento

Las fuentes del financiamiento son las vías que utiliza la empresa para obtener recursos financieros necesarios que sostengan su actividad (Torres et al., 2017).

Torres et al. (2017), manifiesta “Dentro de las fuentes de financiamiento más comunes se encuentran: Las internas y las externas, se

refiere a las fuentes internas como aquellas generadas producto de las operaciones propias de la empresa”.

○ *Financiamiento interno*

Estos son recursos generados por la propia actividad de la empresa.

- Aportaciones de los socios: Participaciones que efectúan los socios al momento de constituir jurídicamente la sociedad.
- Utilidades reinvertidas: Cuando los accionistas o socios optan por no distribuir sus utilidades en forma de dividendo durante los primeros años y al contrario optan por reinvertirlas.
- Reservas de capital: Conformado por utilidades apartadas que respalden las mismas dentro del flujo operativo en la sociedad.
- Depreciaciones y amortización: Al momento de obtener un activo fijo, la empresa debe de aperturar un fondo de depreciación que viene a simbolizar un fondo de utilidad, ya que el mismo ayudara a la productividad y solvencia de la empresa durante su vida útil.
- Crecimiento de pasivos reunido: Referidos a los producidos únicamente, fruto de las operaciones de la sociedad.
- Venta de activo: Se produce capital a través de la venta de bienes que no se efectúa su uso debido al estado en que se encuentran (deteriorados), como los equipos de oficina a excepción de las empresas dedicadas a la manufactura de muebles.

○ *Fuentes de financiamiento externas.*

(Torres et al., 2017), nos dice que “se acude cuando trabajar solo con recursos propios no resulta suficiente, cuando los fondos generados por las operaciones normales, más aportaciones de propietarios no alcanzan para hacer frente a desembolsos exigidos para mantener el curso normal de la empresa”, por lo que es necesario que estés acudan a terceros y así hacer frente a sus obligaciones y mantener el curso normal del ente.

b. *Plazos del financiamiento*

○ *Financiamiento a corto plazo*

Esta sostenida por las actividades circulantes de la empresa, los inventarios, las cuentas por cobrar y el activo necesario para hacer frente de manera temporal a las erogaciones normales generadas por las operaciones de la empresa, estas son inferior a 1 año, en ello se encuentra:

- Créditos comerciales: Créditos obtenidos mediante entidades bancarias con el fin de que el banco obtenga rentabilidad, dividido en cuatro puntos: crédito simple, línea de crédito simple, línea de crédito revolvente y factoraje financiero.
- Pagare: Mecanismo negociable, es una promesa por escrito y firmada por el formulaste donde se compromete a pagar.
- Papeles comerciales: Comprendidos por pagares no acreditados por empresas considerables.
- A través de cuentas por percibir: Conformadas por financiación con menor coste, aportando beneficios que se ven evidenciados en los

costos que la entidad reserva al conducir sus particulares operaciones.

- Por medio de inventarios: Mediante el uso del inventario de la entidad como fianza para la adquisición de un crédito.
- Financiamiento de proveedores: Es la principal fuente del financiamiento de las empresas, al ser el más adecuado por la facilidad de obtención.
- Pasivos acumulados: que se utiliza los recursos de otras entidades, empresas o personas y que no se paga por ello inmediatamente.

○ *Financiamiento a largo plazo*

Pueden ser mediante contratos de crédito con instituciones financieras por créditos colectivos, públicos de particulares, incluso mediante aportaciones de socios al capital, su vencimiento es superior a 1 año.

- Financiamiento bancario: Similares al financiamiento bancario de corto plazo, dividido en: crédito de habitación, crédito refaccionario, crédito hipotecario industrial y arrendamiento financiero.

c. *Otros Tipos de financiamiento*

○ *Leasing*

Se emplea el término leasing a nivel internacional ya que es popular con dicha designación en el campo de los negocios. Este tipo de financiación se basa en el arrendamiento de bienes lo cual incluye una opción de compra en beneficio del arrendatario, el leasing

financiero brindado por entidades financieras con autorización de la SBS, el cual viene a hacer un medio que confiere a las empresas obtener un activo cuando en la ocasión no se cuenta con solvencia suficiente. (Huamani Millio, 2017).

– *Tipos de leasing*

- **Leasing Operativo:** Tipo de arrendamiento en el cual el cliente paga cuotas periódicas de alquiler por el uso de un bien, al culminar el contrato el cliente tiene la opción de extender el contrato o devolver el bien.
- **Leasing Financiero:** Se transfieren los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado, el arrendatario es decir la entidad se obliga a efectuar pagos periódicos que cubren el valor del activo y las cargas financieras correspondientes. El arrendatario tiene derecho a ejercer la opción de compra, en ese momento la titularidad es transferida.

○ *Factoring*

El factoraje es un convenio financiero en el que el proveedor vende las cuentas por cobrar al factor como una prima y recibir liquidez para las necesidades cercanas del capital de trabajo. El factoring inverso utiliza la garantía de pago del minorista y la diferencia de calificación crediticia entre el proveedor y el minorista, todo esto confiere al proveedor aceptar financiamiento a una tasa más propicia. (Kouvelis & Xu, 2018).

d. Estructura del financiamiento

Se denomina estructura de financiamiento a la unión íntegra de las fuentes de financiamiento que permiten adquirir los recursos activos que hacen uso las organizaciones. (Pérez-Calballo, 2016)

Conformada por:

○ *Endeudamiento*

Son los recursos aportados por terceros, pero tendría dificultades muchas más graves sino cumple con sus acreedores cuando estos reclaman o requieran así.

○ *Patrimonio neto*

Son los recursos propios de las organizaciones aportados inicialmente por sus asociados.

e. Importancia del financiamiento

El financiamiento juega un rol muy importante ya que para todas las empresas es una herramienta primordial puesto que en muchos de los casos suele ser el motor de la misma, en el área financiera las 2 determinaciones fundamentales que debe ejecutar un empresario sin separar la dimensión de su empresa es la inversión y financiamiento, ya que se requiere de ello para que la empresa obtenga bienes tangibles o intangibles asignados para la producción de bienes o servicios. Es decir el financiamiento también ayudara para que la mype pueda innovar en el mercado y así asegurar su ciclo de vida en el mismo. (Chagerben et al., 2017).

f. Sistema financiero

El economista Parodi (2020), docente principal de la escuela de pregrado y postgrado de la Universidad del Pacífico e investigador principal de esta casa de estudios, nos manifiesta “es un conjunto de instituciones y mercados, cuya función básica es la transferencia de fondos de los ahorristas hacia los inversionistas a través de los intermediarios financieros, como un banco”.

La conformación del “Mercado de intermediación financiera” en nuestro país se encuentra regulado por la “Superintendencia de Banca y Seguros y AFP” (órgano autónomo) y el mercado financiero, el cual se encuentra regulado por la “Superintendencia del Mercado de Valores”, órgano que depende del Ministerio de Economía y Finanzas.

El sistema financiero cuenta con 54 empresas que realizan operaciones múltiples y poseen activos por S/ 582 mil millones (SBS, 2021).

Empresas que conforman el sistema financiero

Empresas de Operaciones Múltiples	Activos a Febrero 2021		
	Número de Empresas	Monto (S/ Millones)	Participación (%)
Banca Múltiple	16	527 022	90.47
Empresas financieras	10	15 128	2.60
Cajas municipales (CM)	12	34 623	5.94
Cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC)	7	2 918	0.50
Entidades de desarrollo de la pequeña y microempresa (Edpyme)	9	2 863	0.49
TOTAL	54	582 555	100

Fuente (SBS, 2021).

“Un sistema financiero es como un árbitro de fútbol. Solo lo notamos cuando funciona mal” (Parodi, 2020).

Instituciones que conforman el sistema financiero

Sistema Financiero Bancario	Sistema Financiero No Bancario
<ul style="list-style-type: none">• Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)• Banco de la Nación• Banca Comercial• Las Sucursales de los Bancos del Exterior	<ul style="list-style-type: none">• Financieras• Cajas Municipales de ahorro y Crédito• Entidad de desarrollo a la pequeña y micro empresa – EDPYME• Caja Municipal de Crédito Popular• Cajas Rurales• Empresas Especializadas

Fuente: Elaboración propia

2.2.2. Teoría de empresa

La teoría de la empresa la señala como una ilación de contratos dando importancia a definiciones relevantes, la empresa es una sociedad constituida por el capital y así mismo el trabajo que actúa como factor relevante de la producción, aplicada al sector comercial, industrial o prestación de servicios con objeto de lucrar (Reyes, 2018).

Westreicher (2018) señala que la teoría de las empresas “Es el conjunto de reglas, principios y leyes que explican la naturaleza de las organizaciones empresariales en cuanto a su existencia como tal; busca dar respuestas a un conjunto de temas en torno a las organizaciones empresariales”. Esta intenta hallar la razón por la cual se crean o brotan los entes, su desarrollo en el tiempo, la coordinación de los factores

productivos, además de buscar conocer su entorno, ya sea su tamaño, la forma de crecimiento, etc.

○ *Crecimiento de la empresa*

- Ambiente global del concepto de desarrollo de la empresa: En el desarrollo intervienen diversos actores sociales que de una u otra forma se complementan el uno al otro para obtener resultados, están las empresas en general y en particular las pequeñas empresas y medianas. El desarrollo o transformación se puede ver desde abajo hacia la cima que cuyo objeto es potenciar la sociedad en su totalidad, en la mypes la clave del desarrollo es que puedan apelar a la participación, incorporación de las cadenas de valor y crecimiento de una perspectiva compartida que los impulse al porvenir.
- Diversas perspectivas del desarrollo de la empresa: Las perspectivas que más destacan son el periodo de vida de la empresa, el desarrollo como perspectiva externa e interna, la visión microeconómica, perspectiva de la magnitud de la empresa, la orientación neoclásica y la perspectiva estratégica. El desarrollo de la empresa suele interpretar generalmente admitiendo la realidad de un periodo de vida, pero vienen a ser una interpretación biológica y lineal.
- Conexión entre el desarrollo de la empresa y política del financiamiento: Esta conexión suele estar establecida en el ficticio colectivo de los administradores y directivos de la entidad. La postura legal de la empresa ante el abastecedor del capital define 2 considerables rangos como el capital interno y externo.

2.2.3. Teoría de la mype

Las mypes responden a micro y pequeña empresa que viene a ser una unidad económica que puede ser constituida por una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente. Además de ello las mype son agentes generadoras de empleos en el Perú y actúa como agente dinamizador de la pobreza ya que genera puestos de trabajo. Las mypes son aquellas unidades económicas que logran desplegar actividades ya sea de producción, comercialización, prestación de servicios, extracción y modificación (Rodríguez, 2018).

La ley de las Mypes N° 30056, ha tenido cambios en relación a al estándar que tenían que tener las micro y pequeñas empresas para poder denominarse de tal forma, en este sentido ya no serán categorizados por números de trabajadores, si no en función a su nivel de ventas anuales, quedando así el volumen como elemento extraordinario para su categorización (Coz, 2017).

a. Características de las mypes

“La micro y pequeña empresa deben de ubicarse en alguna de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función a sus niveles de ventas anuales D. S. N°013-2013-PRODUCE” (Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo).

Según el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, “microempresa: ventas anuales hasta 150 UIT; pequeña empresa: ventas

anuales superiores a 150 UIT y hasta de 1700 UIT y mediana empresa: ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT”

Importancia de las mypes

Las mypes en el país crecen aceleradamente ya que son pequeñas y se adaptan con facilidad a los cambios económicos, políticos y sociales. Un papel fundamental son gracias al financiamiento que adquieren de las entidades micro financieras, cabe resaltar que debido a la informalidad muchas mypes no pueden acceder con facilidad al financiamiento bancario. Las mype es fundamental porque impulsa el crecimiento de los microempresarios, porque con ellos viene el surgimiento de más puestos de trabajo generando así el desarrollo económico mediante la formalidad de las mismas, obteniendo beneficios y por medio de ello el contribuyente tenga paso a los microcréditos (Rodríguez, 2018).

b. Teoría de la microempresa

Entidad económica de carácter pequeño establecido por las leyes que rigen en cada País. Las microempresas han venido cobrando cada vez mucha más popularidad, por poseer la facultad de generar puestos de trabajo con menor exigencia de capital, evidenciando el potencial progresivo para afrontar la flexibilidad productiva. En casi todos los países, la generación de empleos se ha venido reduciendo de tal forma, que el gobierno, y el sector privado (grandes y medianas empresas) no

han podido absolver a la población en edad de trabajar. Se ha hecho habitual calificar a la microempresa como un sector de subsistencia, perteneciente al sector informal de la economía, por lo que en la noción común es un estado provisional en la fijación al sector formal y grandes empresas (Coila, 2018).

c. Teoría de pequeña empresa

Es una entidad independiente, formada para ser rentable, que no predomina a la industria a la que pertenece, cuya venta anual no exceda un determinado tope según la ley N° 30056. La pequeña empresa posee aspiraciones, realizaciones bienes materiales y capacidades técnicas financieras como todas las empresas. Es muy importante en el medio económico, social, ya que su economía en algunos casos es una base primordial en la mediana y gran empresa ya que todo esta en referencia al mundo empresarial (Rodríguez, 2018).

2.2.4. Teoría tasa de interés

La tasa de interés es referido al precio de la moneda en el M.F, la tasa de interés es similar a la oferta y demanda como cuando a más cantidad de dinero la tasa tiende a bajar y ante la insuficiencia tiende a subir. La tasa de interés es el valor del dinero en la economía, tenemos dos tipos (Mamani, 2019).

- Tasa pasiva o de captación: Es la tasa que el banco ofrece porque ustedes dejen sus recursos allá, es decir que les dejen su dinero.
- Tasa activa o de colocación: Que nos cobra el banco por darnos el dinero.

2.2.5. Descripción de la empresa

La empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L, con RUC N° 20486169339, tipo de contribuyente SOC.COM.RESPONS.LTDA. En estado activo y en condición habido, emisor eléctrico desde 29/12/2020, se encuentra afiliado al PLE desde 01/01/2016 e incorporado al régimen de buenos contribuyentes con (resolución N° 1330050013807) a partir del 11/04/2019. Esta empresa es Peruana con domicilio fiscal en AV. Alameda Hilser N° 10 (A 400 mts Alameda-frente grifo Satipo) Junín - Satipo – Satipo, tiene como actividad(es) económica(s) principal - CIIU 50203 - Mantenimiento y reparación de Vehículos, como secundaria 1 - CIIU 50304 - venta partes, piezas, accesorios. Del mismo modo cuenta con local propio siendo este en beneficio de la empresa.

2.3. Marco conceptual de la investigación

2.3.1. Definición de Financiamiento

El financiamiento es el abastecimiento y uso eficiente del dinero, este definido como un conjunto de recursos monetarios financieros para ejecutar una actividad económica, proyectos o el funcionamiento de una empresa.

2.3.2. Definición de Empresa

La empresa es un ente que nace por la ley y para ley combinando factores de producción como el capital, trabajo y naturaleza, para que de este modo pueda prestar servicios o en todo caso generar, para vender bienes y así lograr la satisfacción de los consumidores obteniendo beneficios por ello, además la empresa viene a ser una célula social ya que la empresa se desarrolla dentro de una sociedad.

2.3.3. Definición de Mypes

Unidad económica conformada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier estructura de regulación cuyo fin es ejecutar actividades ya sea de comercialización o prestación de servicios.

El actualizado TUO de la ley mype N°30056, ya no se rige por el n° de trabajadores para su categorización de una micro o pequeña empresa, esta vez se sostiene por su volumen de ventas anuales (Coz, 2017).

a. *Micro empresa*

Suele estar formada por distintos motivos como la necesidad de adquirir ingresos para poder subsistir o también porque desean desarrollarse desde la base de ir creciendo gradualmente.

Con la ley N° 30056 y sus regimientos se ha modificado las características, estableciéndose así: para ser calificada como una microempresa debe tener ventas anuales de 150 UIT como máxima cantidad (Coz, 2017).

b. *Pequeña empresa*

Empresa con particularidades diferentes, tienen dimensiones con ciertos límites ocupacionales y financieros. Como su ritmo de crecimiento que es superior al de la micro empresa, y en algunos casos llega a ser superior que el de la mediana o grande empresa, mayor división del trabajo, mayor organización emplea mano de obra directa.

Con la ley N° 30056 y sus regimientos se ha modificado las características, estableciéndose así: para ser calificada como una

pequeña empresa debe tener ventas anuales de 150 UIT a 1700 UIT como máxima cantidad (Coz, 2017).

2.3.4. Definición de Tasa interés

Es el precio del dinero que se paga o se cobra para conceder o solicitar el préstamo por tiempo determinado, es decir que actúa de la mano con el valor de dinero, es el tanto por ciento del dinero que el deudor tiene a cargo en relación a la entidad bancaria.

III.Hipótesis

No aplica, por ser un estudio descriptivo, exploratorio de caso, en los estudios o investigaciones de nivel exploratorio, a causa del limitado conocimiento sobre el objeto de estudio se trabaja con los objetivos y no se plantean hipótesis de manera determinada, claro está mencionar que no siempre se aplica una hipótesis depende del enfoque que el estudio tenga. (Bernardo Zárate et al., 2019).

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación que se utilizó fue; No experimental ya que se realizó sin alterar premeditadamente las variables, contemplando el fenómeno tal como se observa dentro de su entorno. Descriptivo, ya que el fin de la investigación estuvo enfocado a describir la variable de estudio. Bibliográfico – documental y de caso, porque se analizó y revisó textos, artículos, libros que tengan el contenido relacionado a nuestra variable de estudio (Bernardo, Carbajal, & Contreras, 2019).

El tipo de investigación fue cualitativo, y de nivel descriptivo, quiere decir que el estudio se limitó a describir las características principales de la variable de estudio.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

La población fue conformada por las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú.

4.2.2. Muestra

La muestra estuvo conformada por la micro y pequeña empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variable	Definición operacional	Dimensión	Indicadores	Items
Financiamiento	Gitman (1996), “El financiamiento viene siendo el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios”, (p. 175).	Características	Fuente de financiamiento	1. ¿Cuál es la fuente de financiamiento del capital de su empresa
				2. Solicito crédito para su empresa en los últimos dos años
				3. ¿Cuántas veces obtuvo financiamiento, el año anterior?
				4. ¿Recurre con frecuencias a solicitar créditos a fuentes externas?
			Sistema de financiamiento	5. ¿A qué entidad acudió para obtener el financiamiento para su empresa?
				6. ¿Utilizo el criterio de la tasa de interés para elegir a la institución financiera?
				7. ¿Recibió el crédito solicitado para su empresa?
				8. ¿Los créditos otorgados fueron por los montos solicitados?
				9. ¿Cuál fue el monto de préstamo solicitado?

				10. ¿Ha tenido dificultades y/o limitaciones para solicitar créditos?
			Costo de financiamiento	11. ¿Cuál es la tasa de interés anual pagada por los montos solicitados?
				12. ¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?
			Plazo del financiamiento	13. ¿A qué plazo obtuvo el financiamiento?
			Uso del Financiamiento	14. ¿En que fue invertido el préstamo que obtuvo?
			Otros tipos de Financiamiento	15. ¿Que otro tipo de financiamiento utiliza?
			Beneficios del financiamiento	16. ¿El préstamo que obtuvo contribuyo a la solución de problemas de liquidez de su empresa? Es decir, ¿le alcanzó para el cumplimiento de sus deudas y obligaciones?
				17. Cree Ud. ¿Que el financiamiento obtenido mejora la rentabilidad de la empresa?

				18. ¿Tras obtener el financiamiento incrementaron sus ventas en el último año?
				19. ¿Ud. Cree que los préstamos obtenidos ayudan a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados?
				20. ¿La rentabilidad que su empresa ha generado lo han reinvertido en la misma empresa?

Fuente: *Elaboración propia de la definición y operacionalización de la variable financiamiento*

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

Para el desarrollo de este trabajo de investigación se empleó la técnica de la encuesta para poder recoger la respectiva información, aplicando así las fichas bibliográficas.

4.4.2. Instrumentos

El instrumento que se utilizó en este trabajo de investigación es el cuestionario de preguntas cerradas, el cual se aplicó al representante de la micro y pequeña empresa “Autopartes Hidráulicos S.R.L”, con la finalidad de recoger datos sobre los aspectos vinculados con la investigación.

4.5. Plan de análisis

- **Respecto al Objetivo Especifico N° 01.** Identificar las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú. Se aplicaron las siguientes técnicas de procesamiento de datos:
 - **Ordenamiento y Clasificación:** Se aplicó para tratar la información en forma ordenada, para así poder interpretarla y sacarle el máximo provecho y lograr los objetivos.
 - **Registro Manual:** Se aplicó para digitar la información de las diferentes fuentes.
 - **Fichas Bibliográficas:** Se usaron para tomar anotaciones de los libros, textos, revistas, normas y de todas las fuentes de donde se obtuvo información sobre el tema de estudio.

– **Respecto al Objetivo Específico N° 02.** Caracterizar los tipos de financiamiento que aumentarían considerablemente las posibilidades de la micro y pequeña empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020.

Se aplicó el siguiente instrumento:

- **Cuestionario:** La información que se recolectó con el cuestionario contiene preguntas cerradas sobre Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio en Perú: Caso Empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020. Fue de carácter cerrado con cuadro de alternativas, por el poco tiempo de que disponen los encuestados para responder sobre la investigación y por la coyuntura actual en la que estamos viviendo.

– **Respecto al Objetivo Específico N° 03.** Realizar un análisis comparativo de las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú y de la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020.

Para conseguir el objetivo específico 3, se realizó un análisis comparativo de los resultados del objetivo específico 1 y el objetivo específico 2.

- **Procesamiento de datos:** La información obtenida por medio del cuestionario se ordenó, clasificó en base a los objetivos de la investigación.
- **Formas de análisis de datos:** Los datos que se obtuvieron fueron interpretados según los objetivos de la investigación.

4.6. Matriz de consistencia

Título: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas en el Sector Comercio en Perú: Caso Empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L Satipo - 2020					
Enunciado	Objetivos		Hipótesis	Variables en estudio	Metodología
	General	Específicos			
¿Cuáles son las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú y de la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020?	Determinar las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú y de la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. - Satipo, 2020.	<ul style="list-style-type: none"> ○ Identificar las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú. ○ Caracterizar los tipos de financiamiento que aumentaran considerablemente las posibilidades de la micro y pequeña empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020. ○ Realizar un análisis comparativo de las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú y de la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020. 	Para este tipo de investigación no se usó la prueba de hipótesis	Financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> ○ Tipo: Cualitativo ○ Nivel: Descriptivo ○ Diseño: <ul style="list-style-type: none"> - No experimental - Bibliográfico - Documental - de caso ○ Técnica: Encuesta ○ Instrumento: Cuestionario ○ Población: Las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú ○ Muestra: La micro y pequeña empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L.

Fuente: Elaboración propia de matriz de consistencia

4.7. Principios éticos

La ciencia en si es una actividad muy importante porque nos enriquece de conocimientos cada vez más, gracias a la ciencia e investigaciones se han logrado de una u otra forma contribuir en el desarrollo de actividades económicas y por ende el de la sociedad, para que la actividad del campo de investigación sea plena debe basarse en la metodología.

Toda actividad de investigación que se realiza en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote se guía por una serie de principios (Comité Institucional de Ética en Investigación, 2019).

1. **Protección a las personas:** Al momento de realizar una investigación el individuo debe ser el fin y no el medio, motivo por el cual se requiere que la persona tenga un nivel de protección. En la presente investigación se respetó: la dignidad humana, identidad, diversidad, confidencialidad y privacidad de cada participante.
2. **Libre participación y derecho a estar informado:** Cada participante de esta investigación lo hizo de forma voluntaria, además estuvo informado de la finalidad y propósito de la misma.
3. **Beneficencia no maleficencia:** Al realizar este estudio se buscó el bien de los involucrados, más no el perjuicio de estos.
4. **Justicia:** Cada individuo que participo en esta investigación fue tratado de forma justa y equitativa, además tener el acceso a los resultados.
5. **Respeto a la propiedad intelectual:** El presente trabajo se realizó respetando la propiedad intelectual, motivo por el cual se realizó las citas y referencias bibliográficas correspondientes, de este modo dar el crédito que le corresponde a cada autor.

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01. Identificar las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú.

CUADRO 1: RESULTADO DE LOS ANTECEDENTES

AUTORES	RESULTADOS
Tume (2019)	Manifiesta que, la empresa no se inició con un capital propio, actualmente se vio en la necesidad de solicitar financiamiento, cuya fuente fue externa, para lo cual recurrió al sector no bancario, bajo la modalidad de créditos a corto plazo (pago diario); el interés por el crédito obtenido es el 20% mensual, tasa con la que está conforme el dueño de la empresa. El financiamiento obtenido fue utilizado en compra de mercadería y mejoramiento de su local.
Calderón (2018)	Afirma que, la empresa “Electro Ferretera Judith S.R.L” financia sus actividades con financiamiento de terceros, por medio de la banca formal (Banco de Crédito del Perú), el préstamo que solicitaron fue usado como capital de trabajo como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. La tasa de interés que paga esta empresa es de 1.18% mensual (14.16% anual), en un periodo de corto plazo (1 año); además afirma que gracias al financiamiento, se ha podido conseguir mayores ingresos y una buena capacidad de desarrollo en el mercado.
Cunya (2019)	Indica que, la fuente de financiamiento de la empresa Moderna E.I.R.L es por medio de terceros, en este caso por medio de Banca Formal, por lo que acudió al BBVA Banco Continental, entidad que le otorgó el financiamiento que necesitaron. El préstamo que esta entidad le otorgó fue a corto plazo, con una tasa de interés de 15.96% anual (1.33% mensual), por un monto de S/ 35,000.00, préstamo que fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías).

Flores (2018)	Establece que, la empresa obtuvo financiamiento por parte de terceros, siendo esta la banca formal (Banco Continental), el crédito otorgado fue con una tasa de interés del 12% anual, el mismo que fue financiado a corto plazo es decir a 06 meses, siendo esta utilizado como capital del trabajo (mercaderías). También, le atribuye al financiamiento el incremento de la rentabilidad reflejándose en los años de aceptación y permanencia en el mercado.
Orellana (2018)	Señala que, la empresa Gómez Exportadores e Importadores S.A.C. financia sus actividades con financiamiento de terceros, siendo éste de una banca formal (Banco de Crédito del Perú), a una tasa de interés de 1.17% mensual (14.04% anual), con un financiamiento a corto plazo, pagado en un periodo de 12 meses (1 año); el crédito obtenido fue usado para capital de trabajo (compra de mercadería); además manifiesta que gracias al financiamiento obtenido la empresa ha podido obtener mayores ingresos y una buena capacidad de desarrollo en el mercado.
Gonzales (2018)	Alega que, la empresa Automotriz Amazonas S.A.C recurrió al financiamiento de terceros (externo) y así obtener la liquidez necesaria para su empresa, para ello acudió al sistema bancario, en este caso al Banco Continental, el cual le brindó un crédito de de S/ 502,000.00, con una tasa de interés del 11.09% anual y 0.924% mensual. El crédito que obtuvo esta empresa fue a largo plazo (60 meses) y se destinó a la adquisición de activos fijos, mejorando los ingresos de los dueños y garantizando de esta forma su progreso y desarrollo comercial.
Espinoza (2019)	Alega que, la empresa tuvo un financiamiento propio (interno) y de terceros (externo), el crédito que se le brindo a la entidad fue un sistema no bancario (Caja Trujillo) lo cual fue a largo plazo, con una tasa de interés mensual del 2% (24 % anual) y dicho crédito se utilizó en el capital de trabajo y sus mejoras de activos fijos, y Así de la misma forma también se le recomendó que utilice o acceda a un financiamiento de sistema bancario; con una tasa de interés más viables, para que así pueda invertir más en los activos fijos y crecer más como empresa a futuro.

Solizor (2018)	Manifiesta que, la entidad encuestada recurrió al financiamiento de terceros (CrediScotía) a un corto plazo (12 meses); el monto otorgado fue de S/ 70,000.00, con una tasa de interés del 26.40% anual, dicho crédito se invirtió en su totalidad en su capital de trabajo, ya que le resulto muy bien a la empresa, llegando a obtener más ventas y utilidades, y se llega a la conclusión que el financiamiento ayudo a que la empresa sea rentable y así pueda llegar a ser más exitosa.
Abanto (2018)	Indica que, que la empresa de estudio si recurrió al financiamiento externo, haciendo uso de entidades financieras, este crédito fue invertido en compra de mercadería. Esta empresa manifiesta que el préstamo obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados y que gracias al financiamiento su rentabilidad ha incrementado en los dos últimos años.

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

5.1.2. **Respecto al Objetivo Especifico N° 02.** Caracterizar los tipos de financiamiento que aumentaran considerablemente las posibilidades de la micro y pequeña empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020.

CUADRO 2: RESULTADO DEL CUESTIONARIO

PREGUNTAS	ALTERNATIVAS	RESPUESTAS
¿Cuál es la fuente de financiamiento del capital de su empresa?	Interno	()
	Externo	(X)
	Otros	()
¿Solicito crédito para su empresa en los últimos dos años?	Sí	(X)
	No	()
¿Cuántas veces obtuvo financiamiento, el año anterior?	de 1 a 2 veces	(X)
	de 2 a 3 veces	()
	de 3 a más veces	()
¿Recorre con frecuencias a solicitar créditos a fuentes externas?	Sí	()
	No	(X)

¿A qué entidad acudió para obtener el financiamiento para su empresa?	Sistema Bancario Sistema no bancario formal Sistema informal <i>Entidad: BVVA y BCP</i>	(X) () ()
¿Utilizo el criterio de la tasa de interés para elegir a la institución financiera?	Sí No	(X) ()
¿Recibió el crédito solicitado para su empresa?	Sí No	(X) ()
¿Los créditos otorgados fueron por los montos solicitados?	Sí No	(X) ()
¿Cuál fue el monto de préstamo solicitado?	S/ 5,000 a S/ 1,5000 S/ 15,000 a S/ 40,000 S/ 40,000 a más <i>Especifique: S/35,000.00</i>	() (X) ()
¿Ha tenido dificultades y/o limitaciones para solicitar créditos?	Sí No	() (X)
¿Cuál es la tasa de interés anual pagada por los montos solicitados?	de 10 a 25 % de 25 a 40% de 40% a más <i>Especifique: 17%</i>	(X) () ()
¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?	Sí No	(X) ()
¿A qué plazo obtuvo el financiamiento?	Corto plazo Largo plazo	() (X)

¿En que fue invertido el préstamo que obtuvo?	Compra de mercadería Mejoramiento y/o ampliación del local Compra de Activos fijo Programa de capacitación	() (X) (X) ()
¿Que otro tipo de financiamiento utiliza?	Leasing Factoring Otras <i>Especifique: de proveedores</i>	() () (X)
¿El préstamo que obtuvo contribuyo a la solución de problemas de liquidez de su empresa? Es decir, ¿le alcanzó para el cumplimiento de sus deudas y obligaciones?	Sí No	(X) ()
Cree Ud. ¿Que el financiamiento obtenido mejora la rentabilidad de la empresa?	Sí No	(X) ()
¿Tras obtener el financiamiento incrementaron sus ventas en el último año?	Sí No	(X) ()
¿Ud. Cree que los préstamos obtenidos ayudan a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados?	Sí No	(X) ()
¿La rentabilidad que su empresa ha generado lo han reinvertido en la misma empresa?	Sí No	(X) ()

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado

5.1.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03. Realizar un análisis comparativo de las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú y de la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020.

CUADRO 3: RESULTADOS DEL ANALISIS COMPARATIVO

ELEMENTOS DE COMPARACION	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 01	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 02	RESULTADOS
Fuente de financiamiento	En los resultados del objetivo específico 1, los siguientes autores: Tume (2019), Calderón (2018), Cunya (2019), Flores (2018), Orellana (2018), Gonzales (2018), Solizor (2018) y Abanto (2018) especifican que el financiamiento que obtuvieron las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, fue de terceros, es decir, el financiamiento fue externo.	Según el representante legal de la empresa del caso de estudio; la empresa financia sus actividades con recursos externos fundamentalmente.	Coinciden
Sistema de financiamiento	En los resultados del objetivo específico 1, los siguientes autores: Calderón (2018), Cunya (2019), Flores (2018), Orellana (2018), Gonzales (2018) y Abanto (2018), establecen que, el financiamiento otorgado a las micro y pequeñas empresas de sector comercio del Perú, fue del sistema bancario formal.	Según el representante de la empresa del caso de estudio; la empresa financia sus actividades a través del sistema bancario.	Coinciden
Costo de financiamiento	En los resultados del objetivo específico 1, los siguientes autores: Calderón (2018), Cunya (2019), Flores (2018), Orellana (2018), Gonzales (2018), Espinoza (2019) y Solizor (2018), afirman que, el	Según el representante de la empresa del caso de estudio; la empresa obtuvo una tasa de interés del 17% anual.	No Coinciden

	financiamiento otorgado a las micro y pequeñas empresas de sector comercio del Perú, las tasas de interés anual pagadas fue 14.16%; 15.96%; 12% %, 14.04%, 11.09%, 24% y 26.40% respectivamente.		
Plazo del financiamiento	En los resultados del objetivo específico 1, los autores: Tume (2019), Calderón (2018), Cunya (2019), Flores (2018), Orellana (2018) y Solizor (2018) nos señalan que, los plazos del financiamiento realizado a las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, se realizó a corto plazo.	Según el representante de la empresa del caso de estudio; la empresa obtuvo financiamiento de largo plazo.	No Coinciden
Uso del Financiamiento	En los resultados del objetivo específico 1, los autores: Tume (2019), Calderón (2018), Cunya (2019), Flores (2018), Orellana (2018), Gonzales (2018), Espinoza (2019), Solizor (2018) y Abanto (2018) nos dan a conocer que el financiamiento que recibieron lo utilizaron en el capital de trabajo y/o compra de mercadería.	Según el representante de la empresa del caso de estudio; la empresa utilizó el financiamiento en mejoramiento y/o ampliación de su negocio y compra de activos fijos.	No Coinciden
Otros tipos de Financiamiento	En los resultados del objetivo específico 1, ninguno de los autores (antecedentes pertinentes) revisados, sostiene que ninguna Mype estudiada solicitó otras formas de financiamiento.	Según el representante de la empresa del caso de estudio; la empresa utilizó el financiamiento de sus proveedores.	No Coinciden

<p>Beneficios del financiamiento</p>	<p>Del objetivo específico 1, los autores: Calderón (2018), Flores (2018), Orellana (2018), Gonzales (2018), Espinoza (2019), Solizor (2018) y Abanto (2018) sostienen que el financiamiento que obtuvieron ayudo en la rentabilidad de su micro y pequeña empresa y a abrirse a nuevos mercados.</p>	<p>Según el representante de la empresa encuestada, nos señala que, la entidad, si mejoro su rentabilidad al realizar el financiamiento.</p>	<p>Coinciden</p>
---	---	--	-------------------------

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2

5.2. Análisis De Resultados

5.2.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01. Identificar las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú.

Los siguientes autores de los antecedentes nacionales y regionales: Tume (2019), Calderón (2018), Cunya (2019), Flores (2018), Orellana (2018), Gonzales (2018), Espinoza (2019), Solizor (2018) y Abanto (2018), establecen que las características principales de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son las siguientes: las empresas financian sus actividades con la fuente externa (terceros), mediante el Sistema Bancario, con tasas de interés variables, en periodos de corto plazo; el financiamiento recibido es invertido fundamentalmente como capital de trabajo, además dicho financiamiento ha sido de beneficio para las empresas.

5.2.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02. Caracterizar los tipos de financiamiento que aumentaran considerablemente las posibilidades de la micro y pequeña empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020.

De acuerdo al cuestionario aplicado a la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L., su financiamiento posee las siguientes características:

La fuente del financiamiento de esta empresa es externo, para cual recurrió al sistema bancario (BBVA y BCP), donde se vio que tuvo una tasa de interés anual del 17%, con la tasa interés con la que está de acuerdo el gerente de la empresa. El plazo del financiamiento es a largo plazo y fue solicitado por un monto de S/ 35,000.00 soles; en este caso la empresa no tuvo dificultades para acceder al financiamiento, lo cual fue invertido en el mantenimiento de su local y compra de activo fijos. Otro tipo de financiamiento que utiliza esta

empresa es por medio de sus proveedores, además el gerente manifiesta que el financiamiento obtenido brinda grandes beneficios para la empresa y así como la mejora de su rentabilidad.

5.2.3. Respecto al Objetivo Específico N° 03. Realizar un análisis comparativo de las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú y de la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020.

Para lograr los resultados del objetivo específico N° 3, se realizó un cuadro comparativo de 4 columnas, en donde la 1° columna se establecen los elementos de comparación, en la columna 2° los resultados del objetivo específico N°1, en la tercera columna se detallan los resultados del objetivo específico N°2, y en la columna 4°, se establecen los resultados de la comparación entre los datos del objetivo específico N°1 y del objetivo específico N°2.

Respecto a las Fuentes de financiamiento: Existe una coincidencia con los autores Tume (2019), Calderón (2018), Cunya (2019), Flores (2018), Orellana (2018), Gonzales (2018), Solizor (2018), y la empresa del caso de estudio, ya que en ambos casos especifican que el financiamiento que obtuvieron fue de terceros, es decir, el financiamiento fue externo.

Respecto al Sistema bancario: Los autores Calderón (2018), Cunya (2019), Flores (2018), Orellana (2018), Gonzales (2018) y Abanto (2018) coinciden con la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L., haciendo uso del Sistema bancario para financiar sus actividades.

Con respecto al Costo de financiamiento: La respuesta de la empresa de estudio no coincide con los autores, pues las tasas de interés son distintas para cada empresa.

Respecto al Plazo del financiamiento: La empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L., no coincide con los autores Tume (2019), Calderón (2018), Cunya (2019), Flores (2018), Orellana (2018) y Solizor (2018), ya que la empresa de caso obtuvo un financiamiento a largo plazo.

Respecto al Uso del Financiamiento: Los autores Tume (2019), Calderón (2018), Cunya (2019), Flores (2018), Orellana (2018), Gonzales (2018), Espinoza (2019), Solizor (2018) y Abanto (2018) utilizaron el financiamiento obtenido en capital de trabajo y/o compra de mercaderías, mientras que la empresa de estudio Autopartes Hidráulicos S.R.L., utilizó el financiamiento recibido en mejoramiento y/o ampliación de su negocio y compra de activos fijos, por lo que no coincide con los autores de los antecedentes.

Respecto a otros tipos de financiamiento: No existe ninguna coincidencia con los antecedentes y la empresa de estudio AUTOPARTES HIDRAÚLICOS S.R.L, ya que en las investigaciones de los antecedentes ninguna de las empresas estudiadas por los autores solicitó otra forma de financiamiento.

Respecto a los Beneficios del financiamiento: Existe una coincidencia con los autores Calderón (2018), Flores (2018), Orellana (2018), Gonzales (2018), Espinoza (2019), Solizor (2018) y Abanto (2018), con la empresa en estudio Autopartes Hidráulicos S.R.L., ya que todas manifiestan que el

financiamiento recibido es de beneficio para la empresa, pues, les ayuda a obtener una mayor rentabilidad, ampliar sus negocios, etc.

VI. Conclusiones

6.1. Conclusiones

6.1.1. Respecto al objetivo específico 1: Identificar las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú.

Respecto a identificar las características principales del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio y de acuerdo con los antecedentes que revisamos, podemos concluir que la mayoría de las empresas recurren al financiamiento de externo para obtener recursos para sus empresas, siendo este el Sistema Bancario; estos financiamientos en mayor proporción fueron a corto plazo, con una tasa de interés que varía entre 11% y el 26% anual. El uso del financiamiento fue diverso, sin embargo, el crédito obtenido les permitió el desarrollo, crecimiento de sus entes, y así percibir mayores ingresos.

6.1.2. Respecto al objetivo específico 2: Caracterizar los tipos de financiamiento que aumentaran considerablemente las posibilidades de la micro y pequeña empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020.

Respecto con el cuestionario que se realizó a la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. los resultados obtenidos, se concluyó en que la empresa hace uso del financiamiento externo, en el sistema bancario, siendo estos el BBVA y BCP, con una tasa de interés del 17% anual, crédito a largo plazo. Para obtener el financiamiento este ente no tuvo dificultades, el crédito fue destinado al mantenimiento del local y compra de activos fijos. También utiliza el financiamiento por medio de sus proveedores, así mismo el financiamiento es de gran beneficio, pues gracias a este mejoró su rentabilidad.

6.1.3. Respeto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características principales del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en Perú y de la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L. – Satipo, 2020.

Respecto a los resultados de comparación de los objetivos específicos 1 y 2, podemos concluir que existen muchas coincidencias entre los autores de los antecedentes y nuestra empresa de estudio como son respecto a la forma de financiamiento ya que recurren al financiamiento externo, haciendo uso del sistema bancario para financiar sus actividades, otras de las coincidencias es que el financiamiento recibido es de beneficio para la empresa. También podemos apreciar que hay cosas que no coinciden como es el caso del plazo de financiamiento, ya que la empresa de estudio tiene un financiamiento a largo plazo y los autores de nuestros antecedentes es a corto plazo; otras de las partes que no concuerdan es la tasa de interés, así como los montos de los créditos obtenidos.

6.2. Recomendaciones

De acuerdo a la investigación realizada en este trabajo se recomienda a la empresa de estudio:

- Evaluar y tener en cuenta las características de las micro y pequeñas empresas del Perú para buscar la mejora de la empresa de estudio.
- Antes de acudir a una fuente de financiamiento externo hacer uso de los recursos propios, así de este modo evitar gastos innecesarios para la empresa.

- Hacer un análisis para elegir a que entidad financiera debe acudir, de este modo se estará eligiendo una entidad que le brinde el financiamiento a una tasa de interés baja.
- Optar por los créditos en moneda nacional y no en moneda extranjera.
- Cumplir correctamente con el pago de los créditos obtenido, para así hacer un buen récord crediticio y tener una empresa sólida y de prestigio, tanto para nuestros clientes, proveedores, estado y para el sistema financiero.
- Analizar las similitudes y diferencias que existen entre las micro y pequeñas empresas del Perú con la empresa de estudio, para así evaluar porque estas otras empresas optan por alternativas distintas, ya que podemos tener en frente una ventaja y beneficio potencial para la empresa Autopartes Hidráulicos S.R.L.

VII. Aspectos complementarios

Referencias Bibliográficas

- Abanto Chávez, M. R. (2018). *“Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso de la empresa “Moretex” S.A.C de Cajamarca, 2017* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4759/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ABANTO_CHAVEZ_MAGALI_ROSMERI.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ayala Vargas, L. R. (2019). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. – Cajamarca, 2018*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Bernardo Zárate, C. E., Carbajal Llanos, Y. M., & Contreras Salazar, V. R. (2019). *Metodología de la Investigación Manual del estudiante*.
- Calderón Pedrozo, E. J. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Electro Ferretera Judith S.R.Ltda.” – CHIMBOTE* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6096/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CALDERON_PEDROZO_ERIC_JULIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Campos Gonzales, M. A. (2017). *La gestión de calidad, la formalización, la competitividad, el financiamiento, la capacitación, y la rentabilidad en las mypes de la provincia de Satipo, 2017* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9933/22.LA_GESTION_DE_CALIDAD%2C_LA_FORMALIZACION%2C_LA_COMPETITIVIDAD%2C_EL_FINANCIAMIENTO%2C_LA_CAPACITACION%2C_Y_LA_RENTABILIDAD_EN_LAS_MYPES
- Chagerben, L., Yagual, A., & Hidalgo, J. (2017). *La importancia del financiamiento en el sector microempresario. Dialnet - Dominio de Las Ciencias*, 3(2), 783–798. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6326783>
- Coila Llamocca, R. A. (2018). *Determinación de estabilidad empresarial para mypes de la Región de Arequipa que usan la estrategia de diversificación de productos, vía análisis beneficio/costo. Caso Curma Perú E.I.R.L.”* [UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN AGUSTÍN]. <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/6285/ECcollra.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Coz Almonacid, J. (2017). *Aplicación del TUO de la Ley 30056 y su impacto en la reducción de los derechos laborales y, en la contratación de personal de alta gama en las mypes de la Provincia de Huánuco* [Universidad De Huánuco]. [http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/916/COZ_ALMONACID%2C José Antonio.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/916/COZ_ALMONACID%2C%20José%20Antonio.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Cunya Berrocal, L. V. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa comercial Moderna E.I.R.Ltda. – Tocache, 2018* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9506/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUEÑAS_EMPRESAS_CUNYA_BERROCAL_LIZ_VERONICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- De la Oliva De on, F. (2016). *La teoría financiera contemporánea: sus aciertos, retos y necesidad para Cuba*. Scielo. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612016000100006
- Delgado Delgado, D. D., & Chávez Granizo, G. P. (2018). *Las Pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento*. Eumed.Net. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>
- Dini, M., & Stumpo, G. (2018). *Mipymes en América Latina un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. CEPAL. http://www.economia.unam.mx/academia/inae/images/ProgramasyLecturas/lecturas/inae_ii/mipymes.pdf
- Espinoza Herrera, J. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Comercial Capillo” - Situación, 2017*. http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13972/FINANCIAMIENTO_MYPES_ESPINOZA_HERRERA_JHON.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Flores Aguilar, K. V. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa 3r Selva S.A.C. - Juanjui, 2017*.
- Gonzales Maíz, L. M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Automotriz Amazonas S.A.C. – Tingo María, 2017*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Guercio, M. B., Briozzo, A. E., Vigier, H. P., & Martinez, L. B. (2020). *La estructura financiera de las empresas de base tecnológica*. *Revista Contabilidad e Finanzas*, 31(84), 444–457. <https://doi.org/10.1590/1808-057X201909580>
- Huamani Millio, A. J. (2017). *“Incidencia del leasing financiero como instrumento*

de gestión en el crecimiento económico de las empresas de servicio de transporte en la Región Arequipa, año 2016. UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN AGUSTIN.

Huarocc Cuicapuza, A. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa AVK Corporación S.A.C. – Huancayo, 2018* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10858/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESA_HUAROCC_CUICAPUZA_AYDEE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Illanes Zañartu, L. F. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*. Universidad de Chile.

Kouvelis, P., & Xu, F. (2018). *Una teoría de la cadena de suministro de factorización y factorización inversa*. SSRN Electronic Journal. <https://doi.org/10.2139/ssrn.3241484>

Levy, N. (2019). *Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo*. <https://doi.org/10.15446/cuad.econ.v37n76.60786>

Logreira Vargas, C., & Bonett Brieva, M. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla - Colombia* [Universidad de la Costa]. <http://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/1129542690-73547195.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Mamani Quispe, H. D. (2019). *Determinantes de la tasa de interés real en el Perú: 1996 - 2016* [UNIVERSIDAD NACIONAL DEL ALTIPLANO]. http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/11917/Mamani_Quispe_Hector_Daniel.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Mogollón Cuevas, Y. (2011). *Fuentes de financiación para el start up de una empresa*. Universidad EAN. https://repository.ean.edu.co/bitstream/handle/10882/2690/Financiacion_StartUp.pdf?sequence=5&isAllowed=y

Orellana Li, M. E. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Gomez Exportadores e Importadores S.A.C.” – CHIMBOTE, 2017*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Parodi, C. (2020, February 21). *¿Qué es un sistema financiero?*. NOTICIAS GESTIÓN PERÚ. <https://gestion.pe/blog/economiaparatodos/2020/02/que-es-un-sistema-financiero-2.html/>

Pérez-Calballo, V. (2016). *La estructura de capital: cómo financiar la empresa*. ESIC. https://www.esic.edu/editorial/editorial_producto.php?t=La+estructura+de+capital%3A+c%F3mo+financiar+la+empresa&isbn=9788473567619

- Reyes Braizat, R. (2018). *Teoría de la Empresa* [Universidad Nacional de la Amazonía Peruana].
https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/5723/Raquelexamen_titulo_2018.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Rodriguez Basurto, E. Z. (2018). *Evaluación de los ingresos por la recaudación de infracciones tributaria del nuevo régimen MYPE tributario (RMT) en la Sunat. Lima, 2017.*
http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/577/EVALUACION_DE_LOS_INGRESOS_POR_LA_RECAUDACION_DE_INFRACCIONES_TRIBUTARIA_DEL_NUEVO_REGIMEN_MYPE_TRIBUTARIO_%28RMT%29_EN_LA_SUNAT.LIMA%2C2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Solizor Crisanto, S. P. (2018). *Facultad de Ciencias Contables Financieras Y Administrativas Escuela Profesional De Contabilidad* [Universidad Católica los Angeles de Chimbote]. <https://doi.org/1>
- Suárez Cariat, N. (2018). *Impactos del financiamiento para las Mypes en el sector comercio en el Perú: Caso Negocios del Valle Service Express S.A.C.* [Universidad de Piura].
https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/3642/TSP_AE-L_015.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Superintendencia de Bana, S. y A. (2021, February). *Sistema Financiero Peruano.* Superintendencia de Bana, Seguros y AFP.
<https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2021/Marzo/SF-0003-ma2021.PDF>
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. Centro de Investigacion de Ciencias Administrativas y Gerenciales., 14,* 284–303. <file:///C:/Users/PC-01/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961.pdf>
[file:///C:/Users/ERIKA/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961 \(4\).pdf](file:///C:/Users/ERIKA/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961(4).pdf)
- Torres Paucar, S. E. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Vip Inversiones E.I.R.L. – Huancayo, 2018* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10854/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUEÑAS_EMPRESAS_TORRES_PAUCAR_SINGRIF_EMELI.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Tume Paiva, D. K. (2019). *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas comerciales en el Perú caso: Todo Max EIRL de la ciudad de Paita, 2019.* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/15270/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_TUME_PAIVA_DIANNE_KATHERI

NE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Westreicher, G. (2018). *Teoría de la empresa* . Economipedia.
<https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>

Zamora Tirado, S. R. (2017). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa "Grupo Culmen S. A. C. " Chimbote, 2016* [Universidad Católica los Ángeles de Chimbote].

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2126/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_ZAMORA_TIRADO_SANTOS_ROMALD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Anexos

Anexo 1: Instrumento de recolección de datos



INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS CUESTIONARIO

Cuestionario aplicado a los dueños, Gerentes Representantes legales de las Mypes del ámbito de estudio. El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación que tiene por título **“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN EL SECTOR COMERCIO EN PERU: CASO EMPRESA AUTOPARTES HIDRÁULICOS S.R.L. – SATIPO, 2020”**. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, esta técnica es anónima por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Al respecto, se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, elegir la alternativa que considere correcta marcando para tal fin con un aspa (X).

Encuestador..... Fecha...../...../....

Datos del Representante legal o administrador de la empresa:

Cargo: Edad: Sexo:

.....

Grado de Instrucción:

FINANCIAMIENTO

1. ¿Cuál es la fuente de financiamiento del capital de su empresa?

Interno () Externo () Otros ()

2. Solicito crédito para su empresa en los últimos dos años

Si () No ()

3. ¿Cuántas veces obtuvo financiamiento, el año anterior?

de 1 a 2 veces () de 2 a 3 veces () de 3 a más veces ()

4. ¿Recurre con frecuencias a solicitar créditos a fuentes externas?

- Si () No ()
5. ¿A qué entidad acudió para obtener el financiamiento para su empresa?
- Sistema Bancario () Sistema no bancario formal () Sistema informal ()
- Entidad:
6. ¿Utilizo el criterio de la tasa de interés para elegir a la institución financiera?
- Si () No ()
7. ¿Recibió el crédito solicitado para su empresa?
- Si () No ()
8. ¿Los créditos otorgados fueron por los montos solicitados?
- Si () No ()
9. ¿Cuál fue el monto de préstamo solicitado?
- S/ 5,000 a S/ 1,5000 () S/ 15,000 a S/ 40,000 () S/ 40,000 a más ()
- Especifique:
10. ¿Ha tenido dificultades y/o limitaciones para solicitar créditos?
- Si () No ()
11. ¿Cuál es la tasa de interés anual pagada por los montos solicitados?
- de 10 a 25 % () de 25 a 40% () de 40% a más ()
- Especifique:
12. ¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?
- Si () No ()
13. ¿A qué plazo obtuvo el financiamiento?
- Corto plazo () Largo plazo ()
14. ¿En que fue invertido el préstamo que obtuvo?
- Compra de mercadería () Mejoramiento y/o ampliación del local ()
- Compra de Activos fijo () Programa de capacitación ()
15. ¿Que otro tipo de financiamiento utiliza?
- Leasing () Factoring () Otras ()
- Especifique:

Anexo 2: Cronograma de actividades

N°	ACTIVIDADES	CRONOGRAMA DE TRABAJO-2021															
		SEPTIEMBRE				OCTUBRE				NOVIEMBRE				DICIEMBRE			
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	Presentación del primer borrador del informe final																
2	Mejora de la redacción del primer borrador del informe final																
3	Primer borrador de artículo científico																
4	Programación de la segunda tutoría grupal / mejora en la redacción del informe final y artículo científico																
5	Revisión y mejora del informe final																
6	Revisión y mejora del artículo científico																
7	Programación de la tercera tutoría grupal/ calificación del informe final, artículo científico y ponencia por el docente tutor (DT)																
8	Calificación del informe final, ponencia, artículo científico y sustentación por el jurado de investigación																
9	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación (2da revisión)																

Fuente: Elaboración propia en base al SPA


Anexo 3: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (estudiante)			
categoría	Base	numero	Total (S/)
Suministros			
• Impresiones	0.20	130	26.00
• Fotocopias			
• Empastado	50.00	2	100.00
• Papel bond A4 (500 hojas)	13.00	2	26.00
• Lapiceros	1.00	2	2.00
Servicios			
• Uso del turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			254.00
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	2.00	10	20.00
Sub total			20.00
Total de presupuesto desembolsable			274.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	numero	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	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/)			926.00

Fuente: Elaboración propia

Financiamiento: Investigación autofinanciada por el estudiante investigador.

Anexo 4: Consentimiento informado


UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ANGELES
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS
(Ciencias Sociales)

Estimado participante


Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **Cavero Cano Beatriz**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:


Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el sector comercio en peru: caso empresa "AUTOPARTES HIDRAULICOS S.R.L" – satipo, 2020.

- 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 **baejb831@gmail.com** o al número **971251811**. Así como con el Comité de la Etica de la Investigación de la Universidad.

Participante:


AUTOPARTES HIDRAULICOS S.R.L.
JHIMY DAVID VILLANDEVA QUINONEZ
GERENTE
Villa Nueva Quifonez
Jhimy David

Investigador:


Cavero Cano Beatriz

Satipo, 28 de septiembre del 2020

Anexo 5: Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	20486169339 - AUTOPARTES HIDRAULICOS S.R.L.		
Tipo Contribuyente:	SOC.COM.RESPONS. LTDA		
Nombre Comercial:	-		
Fecha de Inscripción:	11/03/2004	Fecha de Inicio de Actividades:	11/03/2004
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	AV. ALAMEDA HILSER NRO. 10 (A 400MTS ALAMEDA-FTE GRIFO SATIPO) JUNIN - SATIPO - SATIPO		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 4520 - MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES Secundaria 1 - 4530 - VENTA DE PARTES, PIEZAS Y ACCESORIOS PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES Secundaria 2 - 7730 - ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE OTROS TIPOS DE MAQUINARIA, EQUIPO Y BIENES TANGIBLES		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	FACTURA BOLETA DE VENTA GUIA DE REMISION - REMITENTE		
Sistema de Emisión Electrónica:	DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 29/12/2020		
Emisor electrónico desde:	29/12/2020		
Comprobantes Electrónicos:	FACTURA (desde 29/12/2020),BOLETA (desde 29/12/2020)		
Afiliado al PLE desde:	01/01/2016		
Padrones:	Incorporado al Régimen de Buenos Contribuyentes (Resolución N° 1330050013807) a partir del 11/04/2019		
Fecha consulta: 02/11/2021 13:01			

S9 INFORME FINAL CAVERO CANO

INFORME DE ORIGINALIDAD

5%

INDICE DE SIMILITUD

5%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1

repositorio.uladech.edu.pe

Fuente de Internet

5%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo