



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO MICROEMPRESA  
COMERCIAL “ORO PLAZA S.A.C.” – ZARUMILLA Y  
PROPUESTA DE MEJORA, 2022**

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

**AUTORA**

**GUERRERO JIMENEZ, MARIA ELENA**

**ORCID: 0000-0002-6799-5028**

**ASESOR**

**VASQUEZ PACHECO, FERNANDO**

**ORCID: 0000-0002-0990-4140**

**TUMBES – PERÚ  
2022**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTORA**

Guerrero Jiménez, María Elena

ORCID: 0000-0002-6799-5028

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Tumbes, Perú

### **ASESOR**

Vásquez Pacheco, Fernando

ORCID: 0000-0002-6495-9697

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e Ingeniería,

Ayacucho, Perú

### **JURADO**

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID:0000-0002-07652-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID:0000-0002-6880-1141

**JURADO EVALUADOR Y ASESOR**

Mgtr. BAILA GEMÍN, JUAN MARCO

**PRESIDENTE**

Mgtr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

**MIEMBRO**

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

**MIEMBRO**

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO

**ASESOR**

## **AGRADECIMIENTOS**

Le agradezco a Dios por guiarme en el camino correcto para seguir adelante con mi carrera y bendecido día a día, por darme las fuerzas suficientes y poder levantarme cuando más lo necesito, le agradezco por estar bien de salud, por mi vida y por mi familia

A mi asesor de taller cocurricular Vásquez Pacheco, Fernando por haber brindado sus conocimientos, experiencia, motivación y por sus enseñanzas y su involucramiento en mi investigación.

**María Guerrero**

## **DEDICATORIAS**

Este trabajo de investigación se lo dedico a Dios por brindarme las fuerzas y fortalezas para seguir adelante y guiarme por un buen camino. También agradezco a mis padres, ya que siempre me han brindado su apoyo, por los consejos para superarme cada día y ser mejor persona, por ser mi motivo, impulso de superación.

**María Guerrero**

## RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” de Zarumilla y hacer una propuesta de mejora, 2022. La investigación fue de diseño no experimental-descriptivo-documental y de caso-bibliográfico. Para el recojo de información se utilizó la técnica de entrevista y como instrumento un cuestionario con preguntas cerradas pertinentes. Encontrando los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** concluyen que la mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren a un financiamiento de fuentes externas, siendo del sistema bancario, **Respecto al objetivo específico 2:** la empresa financia sus actividades con préstamos mediante la banca formal, cumple con todos los requisitos solicitados, el uso del financiamiento de la empresa en estudio fue utilizado para capital de trabajo, mejoramiento de local, con una tasa de interés elevada, el crédito solicitado fue a largo plazo con el fin de obtener mayor ganancia e invertir, **Respecto al objetivo específico 3:** se concluye que, los resultados de los autores de los antecedentes pertinentes que son considerados y de la empresa “Oro Plaza S.A.C” coinciden respecto a las **fuentes de financiamiento:** debido a que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa de caso de estudio han adquirido un financiamiento de fuentes externas, del sistema bancario, debido a que estas entidades les brinda mayor facilidades para la obtención de préstamo.

**Palabras Clave:** Caracterización, Financiamiento, Mype

## **ABSTRACT**

The research had as a general objective: Identify and describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commercial sector of Peru and of the commercial micro-enterprise "Oro Plaza S.A.C." de Zarumilla and make a proposal for improvement, 2022. The research was of a non-experimental-descriptive-documentary and case-bibliographic design. For the collection of information, the interview technique was used and a questionnaire with pertinent closed questions was used as an instrument. Finding the following results: Regarding specific objective 1: they conclude that the majority of micro and small companies resort to financing from external sources, being from the banking system, Regarding specific objective 2: the company finances its activities with loans through banking meets all the requested requirements, the use of the financing of the company under study was used for working capital, improvement of premises, with a high interest rate, the requested credit was to long term in order to obtain greater profit and invest, Regarding the specific objective 3: it is concluded that the results of the authors of the relevant background that are considered and of the company "Oro Plaza S.A.C" coincide with respect to the sources of financing : Due to the fact that the micro and small companies in the commerce sector of Peru and the company in the case study have acquired a financing of external entities, from the BCP banking system, because these entities offer them greater facilities for obtaining a loan.

**Keywords:** Characterization, Financing, Mype

## CONTENIDO

<b>CARÀTULA</b> .....	i
<b>CONTRACARÀTULA</b> .....	ii
<b>EQUIPO DE TRABAJO</b> .....	iii
<b>JURADO EVALUADOR Y ASESOR</b> .....	iv
<b>AGRADECIMIENTOS</b> .....	v
<b>DEDICATORIAS</b> .....	vi
<b>RESUMEN</b> .....	vii
<b>ABSTRACT</b> .....	viii
<b>CONTENIDO</b> .....	ix
<b>ÌNDICE DE TABLAS</b> .....	13
<b>I. INTRODUCCIÓN</b> .....	14
<b>II. REVISIÓN DE LITERATURA</b> .....	19
<b>2.1. Antecedentes:</b> .....	19
<b>2.1.1. Internacionales</b> .....	19
<b>2.1.2. Nacionales</b> .....	21
<b>2.1.3. Regionales</b> .....	25
<b>2.1.4. Locales...</b> .....	27
<b>2.2. Bases teóricas</b> .....	30



<b>2.2.1. Teoría del financiamiento .....</b>	<b>30</b>
<b>2.2.1.1. Teorías del financiamiento.....</b>	<b>30</b>
<b>2.2.1.2 Fuentes de financiamiento .....</b>	<b>31</b>
<b>2.2.1.3. Sistemas de financiamiento .....</b>	<b>32</b>
<b>2.2.1.4 Costo del financiamiento:.....</b>	<b>34</b>
<b>2.2.1.5 Plazos de financiamiento .....</b>	<b>34</b>
<b>2.2.1.6 Facilidades del financiamiento.....</b>	<b>35</b>
<b>2.2.1.7 Usos del financiamiento.....</b>	<b>36</b>
<b>2.2.1.8 Otros tipos de financiamiento .....</b>	<b>37</b>
<b>2.2.1.9 Importancia del financiamiento.....</b>	<b>37</b>
<b>2.2.2 Teoría de la empresa .....</b>	<b>39</b>
<b>2.2.3 Teoría de micro y pequeña empresa.....</b>	<b>41</b>
<b>2.2.4 Teoría del sector económico- productivo.....</b>	<b>47</b>
<b>2.2.4.1 Clasificación de los sectores productivos .....</b>	<b>47</b>
<b>2.2.5 Teoría del comercio .....</b>	<b>48</b>
<b>2.2.6 Descripción de la empresa caso estudio.....</b>	<b>48</b>
<b>2.3. Marco conceptual.....</b>	<b>49</b>
<b>2.3.1. Definiciones de financiamiento .....</b>	<b>49</b>
<b>2.3.2 Definiciones de empresa .....</b>	<b>49</b>
<b>2.3.3 Definición de micros y pequeña empresa .....</b>	<b>50</b>
<b>III. HIPÓTESIS .....</b>	<b>53</b>

<b>IV. METODOLOGÍA.....</b>	<b>54</b>
<b>4.1 Diseño de la investigación .....</b>	<b>54</b>
<b>4.2. Población y muestra .....</b>	<b>54</b>
4.2.1 Población: .....	54
4.2.2 Muestra.....	55
<b>4.3 Definición conceptual y operacionalización de las variables .....</b>	<b>56</b>
<b>4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....</b>	<b>60</b>
<b>4.4.1. Técnicas: .....</b>	<b>60</b>
<b>4.4.2. Instrumentos: .....</b>	<b>60</b>
<b>4.5. Plan de análisis .....</b>	<b>60</b>
<b>4.6. Matriz de consistencia.....</b>	<b>61</b>
<b>4.7. Principios éticos.....</b>	<b>63</b>
<b>V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS .....</b>	<b>65</b>
<b>5.1. Resultados.....</b>	<b>65</b>
<b>5.1.1 Respecto al objetivo específico 1 .....</b>	<b>65</b>
<b>5.1.2. Respecto al objetivo específico 2 .....</b>	<b>67</b>
<b>5.1.3. Respecto al objetivo específico 3 .....</b>	<b>69</b>
<b>5.1.4. Respecto al objetivo específico 4:.....</b>	<b>73</b>
<b>5.2. ANÁLISIS DE RESULTADOS .....</b>	<b>74</b>
<b>5.2.1. Respecto al Objetivo específico 1 .....</b>	<b>74</b>
<b>5.2.2. Respecto al objetivo específico 2 .....</b>	<b>75</b>

<b>5.2.3. Respecto al objetivo específico 3</b> .....	75
<b>5.2.4. Respecto al objetivo específico 4</b> .....	77
<b>VI. CONCLUSIONES</b> .....	78
<b>6.1. Conclusiones</b> .....	78
<b>6.1.1. Respecto al objetivo específico 1</b> .....	78
<b>6.1.2. Respecto al Objetivo específico 2</b> .....	78
<b>6.1.3. Respecto al Objetivo específico 3</b> .....	78
<b>6.1.4. Respecto al Objetivo específico 4</b> .....	80
<b>6.5. Respecto al Objetivo general</b> .....	82
<b>VII.ASPECTOS COMPLEMENTARIOS</b> .....	83
<b>7.1. Referencias bibliográficas</b> .....	83
<b>7.2 Anexos</b> .....	91
<b>7.2.1 Anexo 1: Cuestionario de recojo de información</b> .....	91
<b>7.2.2. Anexo 3: Consentimiento informado</b> .....	94
<b>7.2.3 Anexo 4: RUC</b> .....	95

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>TABLA 01: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1: .....</b>	<b>65</b>
<b>TABLA 02. RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2:.....</b>	<b>67</b>
<b>TABLA 03: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 3.....</b>	<b>69</b>
<b>TABLA 04: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 4.....</b>	<b>73</b>

## **I. INTRODUCCIÓN**

La obtención de financiamiento a través del plan FAE-MYPE hará que el gasto y la pérdida de ingresos ocasionados por la interrupción de actividades en el marco de la situación de emergencia provocada por la pandemia COVID-19, pueda ser utilizado para Mypes y la institución financiera será responsable de ello. Estos créditos se otorgarán en condiciones favorables por un máximo de 36 meses y un período de gracia de seis meses. Recuerde siempre que este proceso debe realizarse en su respectiva institución financiera. Sánchez (2020).

Según Roberto Fantuzzi, afirma que el énfasis en apoyar a las Pyme es correcto, pues emplean a más del 70% de los trabajadores la necesidad de revitalizar la economía vino desde antes del brote del coronavirus, e incluso antes de la explosión social, nuestro nivel de crecimiento bajó significativamente para darle liquidez al sistema, y la reprogramación de la deuda en sus proyectos. Sin embargo, lo que falta es destinar recursos suficientes para la reactivación porque si nos comprometemos a pagar en un plazo determinado y la economía no se reinicia, no podremos pagar nada. (Biblioteca del Congreso Nacional de Chile, 2020).

América Latina y el Caribe (ALC), a pesar de su importancia económica y social, las Mipymes tienen dificultades para obtener financiación. Las MiPYMES tienen varias características que dificultan su acceso al financiamiento en la región entre las cuales el principal obstáculo se encuentran la informalidad. Los gobiernos también han tomado medidas para mitigar el impacto de la pandemia para las pequeñas y medianas empresas, como la suspensión y aplazamiento de los pagos del crédito y los subsidios directos a empresas y empleado. Herrera (2020).

China apoya la financiación mediante bonos de entidades privadas con buenos criterios de mercado y tecnología competitiva para ayudarles a aliviar las dificultades financieras. Las pequeñas y medianas empresas representan la totalidad de las empresas chinas y son los primordiales empleadores, aunque tradicionalmente han tenido dificultades para obtener préstamos bancarios. La reunión ejecutiva del Consejo de Estado indico que “establecerá herramientas de apoyo para el financiamiento a través de empresas privadas y utilizará métodos basados en el mercado para ayudar a resolver las dificultades financieras de las empresas”. Beijing (2019)

El Ministerio de Economía y Finanzas (MEF, 2020) publicó el Decreto Supremo N° 124-2020-EF que modifica el Programa REACTIVA PERU el propósito es aumentar el alcance de los beneficios para las microempresas y mejores condiciones de acceso. Si las microempresas no pueden mantener un cierto nivel de ventas en función de su realidad empresarial, podrán obtener financiamiento del programa Reactiva Perú. En el caso específico de las pequeñas y microempresas, se han destinado S / 5.382 millones a las pequeñas y microempresas, con una tasa de interés del 1.92%, donde los préstamos también incluyen 12 meses. Debido a la emergencia provocada por el COVID-19 y por la reducción de las actividades económicas, la parte microempresas se ha visto más afectada por la pandemia que está atravesando nuestro país.

Vizcarra señaló que últimamente se ha puesto en marcha con el Fondo Crecer, que ha superado los 1.000 millones y se utiliza para mejorar los canales de financiación de las Mypes a través de préstamos o garantías. Para promover el desarrollo de la pequeña y mediana empresa a través de instrumentos de fondos, con el fin de encontrar una formalización y financiación. Actualmente, cuatro de cada diez Pymes formales

obtienen préstamo en el sistema financiero, lo que dificulta su desarrollo económico y la posibilidad de incrementar la productividad. El “Plan de Competitividad y Productividad” nos permite incrementar la capacidad productiva y permitir que nuestro país ingrese a un nuevo nivel de crecimiento y desarrollo. Gestión (2019)

En esta nueva situación, las micro y pequeñas empresas (Mypes) son particularmente vulnerables, ya que las restricciones han impedido su normal funcionamiento, el estado de emergencia y el aislamiento obligatorio han provocado una caída significativa en la demanda de sus productos. El gobierno es consciente de este desafío y creó mediante el Decreto de Urgencia N° 029-2020, el Fondo de Apoyo Empresarial a las Mype (FAE-Mype), mediante el cual pueda destinar recursos para que puedan obtener préstamos de las instituciones financieras para superar los problemas causados por la pandemia del covid-19. El fondo permitirá a las Mypes pagar los gastos y la suspensión de sus actividades (pérdidas de ingresos), se busca que puedan pagar sueldos y continuar con sus actividades, evitando así la quiebra (El Peruano, 2020). Las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPYMES) dan vida a la economía.

En México, las pequeñas y medianas empresas emplean fuentes de préstamos para recolectar fondos de los bancos comerciales para asumir uno de los riesgos y descubren que las principales instituciones financieras y crediticias que operan en México proporcionan diferentes tipos de crédito para las micros, Pequeñas y medianas empresas, ya sean personas que se dediquen a actividades comerciales o personas jurídicas que tiendan a generar beneficios. (León & Saavedra, 2018, p. 5)

La pandemia por Covid-19 ha afectado la economía de todo el mundo, y particularmente, a pequeñas y medianas empresas que sufren actualmente tiempos de incertidumbre y la reducción de sus ventas.

Por estas razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” de Zarumilla y cómo mejorarlas, 2022?

Para dar respuesta al problema se planteó el siguiente objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” de Zarumilla y hacer una propuesta de mejora, 2022.

De tal manera que, para conseguir el objetivo general, se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2022.
2. Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” de Zarumilla, 2022.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” de Zarumilla, 2022.
4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” de Zarumilla, 2022.



Esta investigación se justifica porque permite tener conocimientos acerca de la variable financiamiento referente a la micro y pequeñas empresas de estudio, donde facilitará información importante del crecimiento y la manera de obtener un préstamo.

La investigación es de mucha utilidad porque me permite saber lo que enfoca dicha empresa y que problemas tiene. Se hace con la finalidad de ayudar a la empresa e informales sobre las dificultades que puede tener un negocio informal.

La metodología es de tipo cualitativa, nivel descriptivo es de diseño no experimental, bibliográfica, documental y de caso. Esta investigación se justifica porque servirá como fuente de investigación para las futuras generaciones de los temas que desarrollarán en su investigación para la elaboración de antecedentes como bases teóricas, contribuirá de aporte para la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Con este conocimiento permitirá beneficiar el uso adecuado de la variable en estudio en las mypes, las cuales permanecerán en el mercado generando puestos de trabajo que beneficiará a la sociedad, tener el conocimiento sobre cómo opera el financiamiento en las micro y pequeñas empresas de la empresa en estudio.

## II. REVISIÓN DE LITERATURA

### 2.1. Antecedentes:

#### 2.1.1. Internacionales

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

Cume (2019) en su tesis titulada: *Factores Que Inciden En El Acceso Al Financiamiento De Las Pymes De La Ciudad De Guayaquil*. La metodología fue de carácter exploratorio y de naturaleza mixta cualitativa y cuantitativa, dado que el objetivo de la investigación es identificar el entorno en que se desenvuelven las pequeñas y medianas empresas, y detallar los factores que inciden en el acceso a su financiamiento. El objetivo principal fue: Determinar los factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Pymes en la ciudad de Guayaquil con el propósito de diseñar una propuesta que les enseñe un esquema para superar las barreras a las que se enfrentan y logren el crédito. De los resultados que tienen las pymes al recurrir a la banca a solicitar un crédito, y también se consideró porque a las Pymes se les niega el crédito y cuáles son estos factores (p. 16).

Logreira & Bonett (2017) en su tesis titulada *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil- confecciones en la ciudad de Barranquilla – Colombia*. Tipo de metodología es empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo y método deductivo confirmatorio. A su vez, el diseño de investigación es no experimental de campo, con un tipo de estudio

descriptivo, transversal, en el que se emplea la encuesta como técnica de recolección de la información mediante un cuestionario que se aplicó a 200 microempresas del sector textil-confecciones de Barranquilla – Colombia. El objetivo del proyecto es analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas, la empleabilidad de éstas en Colombia, así como también sus ventajas y desventajas. Entre los resultados se determinó que, de las alternativas de financiación existentes, las microempresas conocen muy pocas fuentes de financiación y se limitan a utilizar las más comunes, como lo son: sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales. Estos últimos, exigen muchos requisitos, y aquellas microempresas que no logran acceder a estos, recurren a prestamistas informales (p. 6).

Illanes (2017) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile*. El presente trabajo tuvo como objetivo general: realizar una característica del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile. El estudio proviene del análisis de las variables cualitativas de la gerencia general de la compañía, que nos permite ver la importancia que poseen estas habilidades individuales en los niveles de deuda de la compañía y en los niveles de ROE. Para esa sección se analizó la muestra transversal de la encuesta de Empresas Longitudinal 3, que cuenta con 7267 empresas de distintos tamaños, sectores económicos, administración, instrumentos financieros utilizados, entre otros. Del total de la muestra se visualiza con amplia la mayoría de las empresas. Micro son las que constituyen el mayor porcentaje con un 44.73%, seguidas por las

empresas pequeñas, 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 1, 2 y 3 preparadas por el Instituto Nacional de Estadísticas y el Ministerio de Economía. Las variables que caracterizan al gerente como el sexo y si éste es socio de la compañía influye de forma positiva en los niveles de deuda de la compañía (p. 1).

### **2.1.2. Nacionales**

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Tumbes que hayan utilizado la misma variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

De la Cruz Acate (2022) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa DIMAFER S.A.C. - Chimbote, 2018*. La metodología utilizada fue: el tipo de investigación no experimental, descriptiva, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó un cuestionario y las fichas bibliográficas. Los resultados obtenidos fueron: el financiamiento con respecto a la revisión bibliográfica tiene gran importancia para las empresas ya que gracias a los créditos obtenidos les permite crecer, realizar proyectos a futuro, ampliación de locales e inversión en capital de trabajo. Con respecto a la empresa de estudio, el financiamiento fue obtenido de entidades bancarias el pago del financiamiento solicitado fue a largo plazo, este financiamiento ayudo a la empresa en sus ventas en los últimos años y fue invertido en capital de trabajo. Finalmente se concluye que acuden a

financiamiento de terceros las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa de estudio a través de las entidades financieras este crédito a ayuda en sus ventas los últimos años.

Ore (2018) en su tesis titulada *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Inversiones Los Ángeles SRL" de Cañete, 2015*. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de 14 preguntas cerradas; el autor llegó a las siguientes conclusiones: La empresa estudiada utiliza el autofinanciamiento y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, quien es a pesar de tener que cumplir con varios requisitos, le otorgan créditos, cobrándoles tasas de interés bajas comparadas a las que ofrece el sistema no bancario formal. Además, este financiamiento ha permitido invertir más en el capital de trabajo y ampliación de local mejorando así los ingresos de los dueños y garantizar de esta empresa su progreso y desarrollo comercial de la empresa estudiada. Permitiendo así, invertir más en capital de trabajo y ampliación de sus locales, lo que les permitirá obtener ingresos y un mayor crecimiento empresarial. Finalmente, se recomienda que las autoridades de nuestro país sigan apostando por el desarrollo y crecimiento de las Mypes, brindándoles mayor acceso a los créditos financieros, con bajas tasas de interés, asesoramiento y apoyo en las finanzas para promover su desarrollo.

Chuqui (2022) en su tesis titulada “*Caracterización del Financiamiento de la Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: caso empresa Miranda y Hermanos S.A.C. Nuevo Chimbote, 2018*”, La investigación fue de diseño no experimental-descriptivo-bibliográfico-referencial-documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó las técnicas de la revisión bibliográfica y la entrevista, con los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas, respectivamente; encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico1: la mayoría de los autores revisados establecen que las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son: el financiamiento que utilizan en el desarrollo de sus actividades es propio (interno) y ajeno (externo), fundamentalmente de corto plazo, del sistema bancario y es utilizado como capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 2: las características del financiamiento de la empresa en estudio Miranda y Hermanos S.A.C, nos describe de la siguiente manera: el financiamiento es interno (propio) y externo (de terceros), es de corto plazo y largo plazo, es del sistema bancario y es utilizado en capital de trabajo y activos fijos, el crédito que accedió en el año 2017 fue por s/. 10,000 soles por 12 meses, a una tasa de interés del 8% anual en el banco BCP, que posteriormente fue utilizada para mejorar y renovar el ambiente.

Custodio (2020) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial J. Blanco S.A.C. - Casma, 2017*. El diseño de la investigación es no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para el

recojo de información se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica documental, con instrumentos de fichas bibliográficas. Respecto al objetivo específico 2: La empresa cuenta con un buen sistema de financiamiento, ya que esta empresa trabaja con financiamiento propio, así como también el financiamiento de terceros a través de entidades bancarias y trabaja con créditos a corto plazo, esto evidencia que la empresa sabe manejar bien sus recursos e invertir sus créditos para obtener mayores ganancias y así lograr el crecimiento de la empresa.

Arévalo (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Supermarket El Gool S.A.C. – Juanjui, 2017*. La metodología empleada fue no experimental, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Supermarket El Gool S.A.C. – Juanjui, 2017. Para el recojo de información se usó el cuestionario con preguntas, aplicado al gerente general de la empresa. Así mismo, llegó a las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 2; la Empresa Supermarket El Gool S.A.C., en el año 2017 accedió al financiamiento de las Entidades Financieras, quienes le otorgaron un monto de S/ 30,000.00 soles a una tasa del 28.8% anual, considerándose aceptable. El crédito fue destinado a capital de trabajo (mercaderías). Respecto al objetivo específico 3; las empresas que no cuentan con los requisitos solicitados no obtienen las facilidades de crédito, en comparación

de la empresa Supermarket El Gool S.A.C., quién obtuvo su crédito sin inconvenientes a una tasa aceptable (p. 6).

### **2.1.3. Regionales**

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador de alguna ciudad de la región donde se encuentra la empresa del caso de estudio, menos alguna ciudad de la provincia donde se encuentra la empresa del caso de estudio que hayan investigado la variable o variables, unidades de análisis y sector económico productivo, parecidos a nuestra investigación.

Ascon (2021) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Faresad E.I.R.L. – Chimbote, 2018*. La investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso, para la recolección de información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: establecen que la mayoría de las MYPE del Perú se caracterizan por financiar su actividad económica con préstamos de terceros, invirtiendo el crédito obtenido en mejoramiento y/o ampliación de su local; así mismo. Respecto al objetivo específico 2: se caracteriza por obtener préstamo de entidades bancarias, lo que a su vez lo usa para compra de mercadería y la ampliación de su local.

Saenz (2021) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercializadora Reyes E.I.R.L.- Chimbote, 2018*. La metodología empleada fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para la



recolección de información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: Las Mypes obtienen financiamiento de entidades financieras ya que ellas ofrecen mejores oportunidades y no muchos requisitos al momento de obtener un financiamiento. Respecto al objetivo específico 2: Obtuvo préstamos de terceros de la “CAJA MUNICIPAL DEL SANTA”, cumpliendo con todos los requerimientos, en el cual le desembolsaron S/. 45 000.00 en cual fue el pago a corto plazo de 12 meses, el crédito se invirtió para el capital de trabajo y aumento de mercaderías generando mayor crecimiento empresarial.

Espinoza (2021) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa J.J.K. inversiones E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017*. La metodología empleada fue cuantitativa—descriptiva-no experimental-bibliográfico y de caso, se obtuvo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: establecieron que las micro o pequeñas empresas que desean sobresalir en el mercado, deben recurrir a un financiamiento externo de una entidad bancaria, porque al acceder a ese tipo de financiamiento le servirá como herramienta que impulsará la empresa, generando que puedan realizar mayores compras de activos. Respecto al objetivo específico 2: se caracteriza por que realiza sus actividades con financiamiento externo de una entidad bancaria (Mi banco), por lo que se comprometió en liquidar la deuda en dos años, se le facilitó acceder a un financiamiento, por lo que estaba registrado como

persona jurídica, del financiamiento que obtuvo lo invirtió en su capital de trabajo.

Zelada (2021) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial “Bodega Iván” - Nuevo Chimbote, 2016*. La Metodología empleada fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para la recolección de información se utilizó fichas bibliográficas y un cuestionario, obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 2: obtuvieron financiamiento por terceros y aparte fueron a entidades bancarias como es el banco del Crédito del Perú porque sus tasas le favorecían al empresario en ese entonces el banco le daba a 25%, fue para el mejoramiento del local y la compra de mercaderías.

#### **2.1.4. Locales**

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en alguna ciudad de la provincia donde se encuentra la empresa del caso de estudio y en las empresas que hayan investigado la variable o variables, unidades de análisis y sector 5 económico productivo, parecidos a nuestra investigación.

Timoteo (2019) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes del sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el Centro Poblado Pampa Grande – Tumbes, 2017*. La metodología de investigación fue cuantitativo descriptivo, diseño no experimental, de corte transversal. La población y muestra para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra de (10) Mypes del Rubro Tiendas de Abarrotes en el

centro poblado pampa grande se tuvo la técnica la encuesta, el instrumento fue el cuestionario. Tiene como objetivo general Describir las principales características del Financiamiento y Rentabilidad de las Mypes Del Sector Comercio, Rubro Tiendas De Abarrotes En El Centro Poblado Pampa Grande – Tumbes, 2017. Se concluye las fuentes de financiamiento externo han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las Micro y pequeñas empresas (Mype) en el Centro Poblado Pampa Grande, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes. Se concluye que el financiamiento propio de las micro y pequeñas empresas Mypes permite la obtención de la rentabilidad financiera las aportaciones de capital propio de los propietarios son un aumento de los recursos disponibles que permite a la empresa tener mayor autonomía financiera, no dependiendo de la concesión de créditos (p. 5).

Olaya (2020) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito de Tumbes, 2017*. La Investigación fue de tipo Cuantitativo y de nivel descriptivo simple con diseño no experimental para su desarrollo se escogió una población de 10 Mypes. a se planteó como objetivo general Determinar las Características del Financiamiento y Rentabilidad de las Mypes sector comercio, Rubro Tiendas De Abarrotes en el Distrito de Tumbes 2017. con respecto a la obtención del financiamiento el 80% manifiesta que utiliza

financiamiento externo y el 20% no Utiliza Financiamiento externo, en la variable Rentabilidad el 70% manifiesta que no está satisfecho con la rentabilidad generada por su negocio y solo un 30% manifiesta que si está de acuerdo con la rentabilidad generada por su negocio dando como resultado en el rubro de estas Mypes, negocios que obtienen financiamiento externo que puede conllevar a endeudamiento y por ende en su mayoría negocios con poca rentabilidad, El porcentaje de insatisfacción de la rentabilidad nos lleva a concluir que la mayoría de estas Mypes no realizaron ningún tipo de estudio previo que los permita estar preparados para las temporadas bajas y poder resistir al endeudamiento que las pueda llevar al fracaso económico como unidad de negocio (p. 4).

Urbina (2018) En su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes del sector comercio rubro tiendas de abarrotes en el Distrito de la Cruz - Tumbes, 2017*. El tipo de investigación fue de tipo descriptiva, para realizarla se escogió como muestra 10 Mypes a quienes se les aplicó un cuestionario de preguntas a través de la técnica de encuesta. Tuvo como objetivo general determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro tiendas de abarrotes del distrito La Cruz 2018. Finalmente se concluye que la mayoría de las Mypes se iniciaron con financiamiento propio y que posteriormente si llegaron a utilizar financiamiento externo para crecer aún más y la mayoría de las Mypes estaban satisfechos con la rentabilidad que les han generado lo que les ha permitido seguir creciendo y desarrollándose (p. 4).

Velazco (2018) En su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento y atención al cliente de las Mypes del sector servicio rubro tiendas de abarrotes en cercado de Tumbes, 2018*. Tuvo por finalidad Determinar la caracterización del financiamiento y atención al cliente de las Mypes, sector comercio rubro tiendas de abarrotes en el cercado de Tumbes, 2018. Con una metodología de investigación de tipo descriptivo, nivel cuantitativo y diseño no experimental de corte transversal; con una población de 07 propietarios para la variable financiamiento y 68 clientes para la variable atención al cliente; utilizando la encuesta y cuestionario como técnicas e instrumentos de recolección de datos; se concluyó que la empresa utiliza generalmente, para financiar necesidades específicas en un momento determinado, además concluyo que la empresa utiliza para financiar bienes de consumo de carácter duradero, por ultimo las tasas y plazos que brindan las empresas financieras son las adecuadas (p. 5).

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento**

#### **2.2.1.1. Teorías del financiamiento.**

López & Castañeda, (2018) El financiamiento es el suministro y uso eficiente de cualquier tipo de moneda, líneas de crédito y fondos para la ejecución de proyectos u operaciones de la empresa.

Pérez (2017) El financiamiento es el hecho y el efecto de financiar otorgando efectivo para resolver algo, proveer los precios de un plan o movimiento. Una fuente de financiamiento, es el principio de un recurso económico que permite la cobertura de un consumo o de una transposición.

Por lo general se trata de un banco o de una institución financiera, cuando se necesita un préstamo que permita perfeccionar los bienes propios.

Nicomendozadels (2019) indica que, el financiamiento al que consiguen los empresarios abastecen alguna singularidad que se mencionan a continuación, al admitir financiamiento de terceros para su entidad procedente de sociedades financieras y del sistema no bancario y la finalidad de uso fue atender constricciones de corto plazo, efectivo de trabajo. También se dice que las Mypes atraviesan por una reducida entrada al financiamiento ya que los montos que se obtienen no son, en la mayoría de los casos, pagados en su totalidad, sino más bien, un porcentaje; lo que genera un impedimento para cubrir ciertas necesidades.

Andina (2019) La ministra Rocío Barrios, sostuvo que consolidar el acceso al financiamiento es primordial para ascender a la competitividad y la productividad de las (Mypes) en el país, también explicó que ayudará a disminuir las tasas de letalidad que llegan a examinar las Mypes en el país y a integrar su formalización.

El financiamiento es muy importante para la Mypes por que mediante la financiación pueden obtener recursos para un mejor crecimiento y desarrollo de su negocio, tener una buena oportunidad en el mercado laboral.

## **2.2.1.2 Fuentes de financiamiento**

### **2.2.1.2.1 Internas**

Según García (2015) determina que el financiamiento cuenta con ciertas fuentes que se pueden adquirir:

- a) **Ahorros personales:** Producido en un período de tiempo, determinado o indeterminado, que facilita el financiamiento a través de los recursos financieros y/o bienes del patrimonio de una persona.
- b) **Los amigos y los parientes:** Los recursos privados como amigos y familiares son otra forma de ganar dinero. Los préstamos sin intereses o con intereses bajos son muy beneficiosos para iniciar un negocio
- c) **Bancos y uniones de crédito:** son la fuente más común de financiación, ya que estas agencias proporcionarán el préstamo necesario si la solicitud para obtener el préstamo está justificada
- d) **Las empresas de capital de inversión:** Estas empresas brindan asistencia a empresas que se están expandiendo y/o creciendo a cambio de una participación o interés parcial en el negocio. Puede ser la compra de un nuevo local, la compra de mercancías, el mantenimiento o la renovación de maquinaria.

#### **2.2.1.2.2 Externas**

Se trata de instituciones bancarias internacionales cuyo propósito es estimular la producción de los países en vías de desarrollo. Entre ellos tenemos los bancos, entidad no bancaria, proveedores emisión de bonos, emisión de acciones.

### **2.2.1.3. Sistemas de financiamiento**

#### **2.2.1.3.1 Bancario:**

**Banca comercial:** Son instituciones financieras que ofrecen servicios de depósitos y otros servicios financieros múltiples

entre estas tenemos: “Banco Continental, Banco de Crédito del Perú, Scotiabank, Interbank, Mi banco, entre otros” (Castella, 2017)

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

Según Castella (2017)

- a. **Cajas Municipales de Ahorro y Crédito:** son entidades financieras, que recibe depósitos y se especializa en los préstamos a las micro y pequeñas empresas
- b. **Cajas Rurales de Ahorro y Crédito:** Son entidades financieras que están autorizadas a recibir depósitos y ofrecer todo tipo de préstamos a los empresarios de las micro y pequeñas empresas.
- c. **Cooperativas de ahorro y crédito:** Las cooperativas están autorizadas a recibir depósitos y hacer todo tipo de préstamos a sus miembros

#### **2.2.1.3.2 Informal:**

Son todos aquellos créditos que son obtenidos mediante entidades informales que no cuentan con ningún tipo de respaldo, ni documentación alguna, por lo que su costo de interés es muy elevado en la cual es una gran desventaja y a la vez muy riesgoso ya que no cuenta por ningún amparo de la ley. Entre ellos tenemos préstamo de familiares y amigos, crédito de proveedores, prestamistas individuales, entre otros.



#### **2.2.1.4 Costo del financiamiento:**

Este viene dado por el interés del préstamo o descuento solicitado por el inversionista. En una emisión de bonos, será la tasa de inversión del instrumento. Al emitir acciones, corresponde a la relación existente entre la inversión del nuevo accionista y la utilidad a distribuir en compensación, la relación precio-beneficio. Además, agregue las tarifas (si corresponde) relacionadas con el proceso legal, los impuestos, los agentes de colocación y la apertura de la empresa (apertura del mercado de valores), etc. Otro factor a considerar es el plazo de financiación, los bancos tienen un plazo fijo y la emisión de acciones es abierta. (MEF)

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

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

Según Belloso (2017) En este tipo de financiamiento se utiliza para obtener una liquidez y resolver operaciones directamente relacionadas con los ingresos, no mayor de doce meses. Los tipos de financiamiento son:

- Crédito comercial
- Crédito bancario
- Pagaré
- Línea de crédito
- Papeles comerciales

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

Son aquellas que puede durar más de un año, además de resolver situaciones inesperadas, este plazo de financiamiento puede ayudar a las entidades a lanzar nuevos propósitos en su desarrollo. Estos son:

- Préstamo hipotecario
- Emisión de acciones
- Bonos
- Arrendamiento financiero

#### **2.2.1.6 Facilidades del financiamiento**

La facilitación de financiamiento se realiza a través de las instituciones financieras (bancarias y no bancarias) y del sistema financiero informal, las cuales brindan a las empresas acceso a financiamiento a través de ciertos requisitos, oportunidades y procedimientos, tomando en cuenta su tamaño y actividades.

##### **2.2.1.6.1 Sistema financiero bancario**

Según Salazar (s.f.) es el conjunto de entidades bancarias que está integrado por el Banco Central de Reserva, el Banco de la Nación y la Banca Comercial y de Ahorros.

**Banco Central de Reserva del Perú (BCRP):** Es la autoridad monetaria encargada de emitir la moneda nacional, administrar las reservas internacionales del país y regular las operaciones del sistema financiero nacional,

**Banco de la Nación (BN):** Es el agente financiero del estado, encargado de las operaciones bancarias del sector público.

#### **2.2.1.6.1 Sistema financiero no bancario**

Está integrado por instituciones que captan recursos públicos y tiene como objetivo facilitar el acceso al crédito a las Mype capitalistas, mejorando así la calidad de vida de los consumidores y promoviendo la inclusión social. Está formada por Cajas de Ahorros Municipales, Cajas de Ahorros Rurales. Casanovas (2008)

#### **2.2.1.6.1 Sistema financiero informal:**

El crédito no informal es la consecuencia de la interacción de una solicitud por mecanismos financieros que no es complacido por prestamistas formales, estos cuentan con mayor existencia en escenarios donde logran las deficiencias de los mercados financieros (Alvarado, Trivelli, & Portacarrero).

#### **2.2.1.7 Usos del financiamiento**

La inversión uso de la financiación obtenida por la empresa puede utilizarse para el activo circulante capital de trabajo básico y activo fijo.

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

El capital de trabajo incluye todos los recursos requeridos por la empresa empresarial para continuar la producción y las operaciones, tales como materias primas, suministros, productos básicos, etc.

##### **2.2.1.7.2 Activo corriente**

Es aquel activo de una entidad que se puede convertir en dinero en menos de un cierto tiempo que es de doce meses.

### **2.2.1.7.3 Activo Fijo**

Los activos fijos son aquellos recursos que las "empresas" empresariales también necesitan para crecer y desarrollarse, tales como nuevas máquinas, ampliación de viviendas, compra de terrenos y compra de liquidez. Castro (2019)

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

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

Según Torrealba (s.f.) Es el aquel sistema de descuento de cartera que habilita al vendedor a negociar sus cuentas por cobrar con el fin de mejorar sus niveles de liquidez. El vendedor entrega al factor sus cuentas por cobrar y este adelanta la gestión de cobro, anticipando dinero al vendedor.

#### **2.2.7.8.2 Financiamiento Tipo Factoring**

Según Tello (2018) Es el aquel sistema de descuento de cartera que habilita al vendedor a negociar sus cuentas por cobrar con el fin de mejorar sus niveles de liquidez. El vendedor entrega al factor sus cuentas por cobrar y este adelanta la gestión de cobro, anticipando dinero al vendedor.

### **2.2.1.9 Importancia del financiamiento**

El objetivo del financiamiento es implementar los diversos sectores productivos que integran las actividades económicas de la empresa, la empresa también invierte en la compra de activos, compra productos para sus microempresas y puede pagar deudas a los trabajadores. Castro (2019)

#### **2.2.1.9.2 Ventajas del financiamiento interno:**

Según Gutiérrez (2013)

- No hay intereses

- No hay embargos
- No hay historial crediticio
- Hay más facilidad del que préstamo sea más rápido
- No hay bancos
- El endeudamiento es menor

#### **2.2.1.9.3 Desventajas del financiamiento interno.**

- Hay uso de capital propio.
- Si no se planea desde un principio existe la posibilidad de que no haya un procedimiento legal.
- El departamento que presta dinero puede quedarse sin capital propio.
- Si no se cumple con el pago puede ver problemas internos en la empresa.

#### **2.2.1.9.4 Ventajas del financiamiento externo:**

- Puede ver un monto de préstamo grande.
- Se puede obtener un monto de inversión.
- Se puede cubrir más de una necesidad o departamento con el préstamo obtenido.
- Se puede negociar en el plazo a pagar el préstamo adquiridos

#### **2.2.1.9.5 Desventajas del financiamiento externo**

- Se crean intereses y la deuda puede crecer.
- Se puede embargar en el caso de que la deuda no se haya adquiridos.
- Los plazos a pagar el préstamo pueden no ser adecuados para la empresa.
- Las condiciones de los préstamos son impuestos por el banco.

## 2.2.2 Teoría de la empresa

Según Teràn & Guerrero (2020) Empresa es todo trabajo humano estructurado para lograr un fin, ya sea económico o no económico. También es una persona natural o jurídica, que está compuesto por personas con objetivos semejantes, en donde: unos aportan dinero; bienes materiales, trabajo físico e intelectual u otras formas de aportación.

### 2.2.2.1 Objetivos de la empresa

- Prestar servicio o producir un bien económico.
- Obtener un beneficio.
- Restituir los valores consumido para poder continuar su actividad.

### 2.2.2.2 Las empresas pueden clasificarse:

#### Por sus actividades:

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

#### Por su tamaño:

- **Empresas grandes:** se determinará que una empresa es grande cuando posea grandes capacidades tecnología, potencial humano y cuando su capital sea de gran cantidad. Al ser una empresa grande, sus obligaciones, sus necesidades de planeamiento y organización serán mayores que en las demás.

- **Empresas medianas:** Requieren tecnológicas, pero en menor medidas que las empresas grandes. También será necesario el potencial humano y una cantidad importante de capital.
- **Empresas pequeñas:** Serán aquellas que, para llevar a cabo sus actividades económicas no necesitan de una gran cantidad de capital, ni potencial humano, así como tampoco una gran capacidad en cuanto a su tecnología.

### **2.2.2.3 La importancia de las empresas en el financiamiento:**

Según Noreña (2019) confirma que es importante reconocer la importancia de la micro y pequeña empresa para la dinámica económica del Perú, dada su alta tasa de concentración y alto grado de correlación con el emprendimiento. Por ese motivo es fundamental que las Mypes sigan estas reglas de oro para lograr y generar ventajas competitivas sostenibles.

### **2.2.2.4 Tipo de empresa:**

- Empresa unipersonal. Una sola persona
- Empresa individual de responsabilidad Limitada (EIRL): un solo dueño
- Sociedad anónima (SA): 2 a más accionistas
- Sociedad anónima cerrada. (SAC): 2 a 20 accionistas
- Sociedad Comercial se Responsabilidad Limitada (SRL): más de 2 a 20 socios.

### 2.2.3 Teoría de micro y pequeña empresa

Las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipyme) son un componente fundamental del tejido empresarial en América Latina. Esta importancia se manifiesta en varias dimensiones, como su participación en el número total de empresas o la creación de empleo Dini & Stumpo (2018).

Mogollon (2019) “Remype es el registro de la pequeña de la pequeña y mediana empresa (Mype), este registro se puede realizar vía online y tiene por finalidad lograr que las empresas consideradas como Mype puedan acceder a ciertos beneficios que el Estado les otorga”.

Andrés Choy, presidente de la Asociación de Bodegueros del Perú (ABP) dijo que La Ley estimulará el desarrollo y competitividad de las bodegas como unidades económicas como sabemos las bodegas son típicos de negocios familiares que operan como (Mype) por su escala de operaciones, y conforman en conjunto el sector más importante del comercio minorista, en términos de números de establecimiento y de empleo y también incentivará la identificación, formalización, representatividad, competitividad y desarrollo de los bodegueros. Flores (2019)

De acuerdo con SUNAT, el número de microempresas formales representa el 93.4% del total de empresas en el Perú, mientras que las pequeñas empresas tan solo el 4.32% y en último lugar las medianas y grandes empresas son solo el 2.28% de empresas formales en el Perú. El 97.72% de las empresas en el país son micro y pequeñas empresas.



La ley Mype es una norma del gobierno peruano que tiene como objetivo promocionar el desarrollo de las micro y pequeñas empresas (Mype), así como su formalización. Para ello, esta ley les otorga una serie de beneficios laborales y tributarios para apoyar su crecimiento y la generación de empleo. Las Mypes son micro empresas que cuentan con 10 trabajadores como máximo con ventas anuales hasta 150 UIT; mientras que, las Pymes son pequeñas empresas que tienen desde 1 trabajador hasta 20 trabajadores con ventas anuales a partir de 150 UIT hasta 850 UIT. Destino Negocio (2015)

En junio 2017 se aprobó un Fondo para el Fortalecimiento Productivo Mypes (Forpro) para permitirles financiar capital de trabajo, sin embargo, fracasó por la exigencia de formalización y de pertenecer al régimen tributario o general del impuesto a la renta. Otro fondo denominado crecer ha sido incluido en el pedido de facultades legislativas que financiaría las Mypes sin previo requisito de formalidad, cuyo procesamiento sería muy complicado, y todavía no ha implementado. Un reciente proyecto del ministerio de trabajo ofreciendo una ley laboral juvenil para Mypes promoviendo contrataciones formales indefinidas, no muestra indicios de concretarse. Palacios (2018)

Al comparar el sector de la Mype con el de la gran empresa, advertimos que este se ve caracterizado por su baja producción, escasa especialización, altos costos de operación, así como también de mano de obra poco calificada. La mayoría de ellas se dedica a cubrir necesidades básicas y genera esencialmente autoempleo o empleo en el entorno

familiar; también se encuentran atomizadas en pequeñas unidades económicas y se caracterizan por ser mayoritariamente urbanas en que se encuentre. Rodríguez (2020)

### **2.2.2.3 Ley 30056 Mype**

“La presente ley tiene por objeto establecer el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipyme), estableciendo políticas de alcance general y la creación de instrumentos de apoyo y promoción; incentivando la inversión privada, la producción, el acceso a los mercados internos y externos y otras políticas que impulsen el emprendimiento y permitan la mejora de la organización empresarial junto con el crecimiento sostenido de estas unidades económicas”

### **2.2.2.4 Características de las micro y pequeñas empresas**

Según la Ley N°30056, el propósito de la ley es establecer un marco legal que promueva: Competitividad, formalización y desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipyme), facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento de las entidades,

Establece las siguientes características:

- **Microempresa:** ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributaria (UIT)
- **Pequeña empresa.** ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta 1 700 el monto máximo de UIT
- **Mediana empresa:** ventas anuales superiores a 1 700 UIT y hasta el monto máximo hasta 2 300 UIT.

### **2.2.2.5 Importancia de las micro y pequeñas empresas**

La importancia de las pequeñas y medianas empresas (Pymes) es similar en todo el mundo, ya que aportan entre 70 % y 90 % de los empleos y aportan la mitad del PIB mundial. La supervivencia de la economía mundial está ligada a estas empresas, y no solamente a las empresas grandes como muchos podrían creer. Sin PYMES, un país no tiene oportunidades de crecer económicamente. Es por ello que los gobiernos, cada vez más, empiezan a ofrecer apoyos para los emprendedores que entran al mundo de las pequeñas y medianas empresas. Fischman (2019)

### **2.2.2.8 Ventajas y desventajas de las Mype**

- Ventajas de la microempresa: es una fuente generadora de empleos y son flexibles a los cambios de productos en el mercado.
- Desventaja de la microempresa: que los trabajadores no tienen el conocimiento para una productividad más eficiente, se le dificulta para tener un crédito
- Ventajas de pequeña empresa: tiene la capacidad para interactuar con otras sociedades, económicamente son más innovadoras.
- Desventaja de la pequeña empresa: tienen menor poder para su negocio, son las que cierran sus puertas con más frecuencia.

### **2.2.2.9 Beneficios de la formalización**

- Nos permite solicitar créditos en el sistema financiero formal.
- Podemos participar en concursos públicos para ser proveedores de bienes o servicios al estado.

- Hace posible que fabriquemos y comercialicemos productos (marca registrada, proceso patentados), apostando por la calidad y por ende, incrementando los precios de venta.
- Nos abre las puertas de participaciones en programas de apoyo a las microempresas y pequeñas empresas.
- Nos abre la posibilidad de exportar.
- Nos permite asociarnos para competir con las grandes empresas.
- Hace posible que recibamos información periódica y así nos mantengamos actualizados respecto a la legislación, ofertas, precios, mercados y productos.
- Nos permite mejorar la atención a nuestros clientes y incrementar el número de estos.
- Hace posible que ofrezcamos productos de mejor calidad.
- Por último nos permite acceder a la vía judicial en caso de que presente conflictos en algunos de los contratos que firmemos con nuestros clientes.

#### **2.2.2.10 Pasos para formalizar una empresa**

Según Mapfre (2019)

- Búsqueda y reserva del nombre en Registros Públicos.
- Elaboración de la minuta.
- Elevación de la minuta.
- Inscribir escritura pública en Registros Públicos.
- Obtención del RUC.
- Elegir régimen tributario.

- Compra y legalización de libros contable.
- Inscribir a trabajadores en EsSalud.
- Solicitud de la licencia municipal.

#### **2.2.2.11 Beneficios de inscribirse en el Remype**

La norma establece que según Mogollon (2019):

- Pueden constituirse como personas jurídicas (empresas), vía internet a través del Portal de Servicios al Ciudadano y Empresas.
- Pueden asociarse para tener un mayor acceso al mercado privado y a las compras estatales.
- Gozan de facilidades del Estado para participar eventos feriales y exposiciones regionales, nacionales e internacionales.
- Cuentan con un mecanismo ágil y sencillo para realizar sus exportaciones denominado exporta fácil, a cargo de la SUNAT.
- Los trabajadores y las Mypes cuentan con un Régimen Laboral Especial, no obstante, pueden pactar mejores condiciones laborales con sus empleadores Mype. La permanencia en este régimen laboral especial puede variar si la Mype supera por dos años consecutivos sus niveles máximos de ventas.
- Las Mype que se acojan a la utilización de la factura electrónica podrán realizar el pago mensual de sus obligaciones tributarias recaudadas por SUNAT en una fecha de vencimiento especial (Cronograma Mensual de Buenos Contribuyentes).

## 2.2.4 Teoría del sector económico- productivo

Según Guillermo (2011) La actividad económica se divide en sectores productivos de la economía, que permiten obtener y transformar la producción para satisfacer las necesidades humanas, ya sea de consumo, salud, infraestructura y vestuario.

### 2.2.4.1 Clasificación de los sectores productivos

Según Guillermo (2011)

- **Sector primario o agropecuario:** En este sector, los productos de su actividad se extraen directamente de la naturaleza sin ningún proceso de transformación, como la agricultura, la ganadería, la silvicultura, la caza y la pesca.

- **Sector secundario o industrial:** Es toda actividad económica relacionada con la transformación industrial de alimentos y otro tipo de bienes o materias primas, que se utilizan como base para la elaboración de nuevos productos; como la industria minera (extracción minera y de petróleo) e industrial de transformación (fabricación de artefactos, productos envasados y productos de construcción, es todo aquel productos que para su obtención o elaboración ha tenido que pasar por una transformación).

- **Sector terciario:** Son todas aquellas actividades que sirven como conector, enlace (a través de personas físicas como terceros), para llevarse a cabo el comercio, servicios y transporte (aéreo, marítimo y tierra).

### 2.2.5 Teoría del comercio

Son las empresas que se dedican a adquirir cierta clase de bienes o productos, con el objeto de venderlos posteriormente en el mismo estado físico en que fueron adquiridos, aumentando el precio de costo para obtener un “margen de utilidad” Sánchez (2019).

#### 2.2.5.1 Pueden clasificarse en:

- a. **Mayoristas.** Son aquellas empresas que se dedica a la comercialización de productos en grandes cantidades, destinadas al mercado minorista.
- b. **Minorista:** Son aquellas empresas que se dedica a la comercialización de productos por unidades, destinadas al consumidor final.
- c. **Consumidor final:** Son las personas que usan o utilizan un producto con el propósito de cubrir una necesidad específica.

#### **Importancia del comercio:**

El sector empresarial es cada vez más importante, para incentivar las actividades internas y así mejorar la calidad de vida del personal relevante, mecanismos de financiamiento e incentivos que incentiven la inversión en capital humano para generar condiciones económicas favorables. (Rubén, 2012)

### 2.2.6 Descripción de la empresa caso estudio

La empresa de estudio: Oro Plaza S.A.C. con nombre comercial Supermarket Vale. Con Ruc N° 20545367395, se encuentra ubicado en Zarumilla – Zarumilla. Su fecha de inscripción es del 20/10/2011. El gerente

es María Ysela Cruz Oliva con DNI: 40360315. El horario de atención es de 8.00am a 10.00pm. Cuenta con 5 trabajadores, el sueldo mínimo es de s/. 930.00 mensual, el pago se le hace quincenal a s/.465.00. En este año ha recibido un préstamo mediante Reactiva Perú de un monto de s/. 120,000.00 a una tasa de interés del 1.5% mediante la banca formal. Emiten lo que es boletas, facturas electrónicas.

## **2.3. Marco conceptual**

### **2.3.1. Definiciones de financiamiento**

El financiamiento es muy importante para la Mypes por que mediante la financiación pueden obtener recursos para un mejor crecimiento y desarrollo de su negocio, tener una buena oportunidad en el mercado laboral.

El financiamiento es la acción por el que las micro y pequeñas empresas adquieren dinero o crédito de una institución financiera o bancaria los mismos que piden garantías para el respaldo del crédito, cuando el financiamiento es otorgado las Mype y organizaciones lo emplean para la adquisición de bienes o servicios que es fundamental para iniciar una actividad empresarial o iniciar una actividad económica o incluso para la mejora y expansión de alguna organización empresarial. Enciclopedia de clasificaciones ( 2017)

### **2.3.2 Definiciones de empresa**

Una empresa es una organización o institución dedicada a las actividades de bienes y servicios con fines económicos, el propósito es satisfacer las necesidades de los clientes y asegurar la continuidad.

La empresa es una entidad compuesta básicamente por personas, ideales, logros, materiales y capacidades técnicas y financieras; todo ello



le permite dedicarse a la producción y transformación de productos y / o brindar servicios para satisfacer las necesidades y deseos existentes de la sociedad, para obtener ganancias o beneficios. Thompson (2015)

### **2.3.3 Definición de micros y pequeña empresa**

Las micro y pequeñas empresas son unidades económicas formadas por personas físicas o jurídicas en cualquier forma de organización o gestión empresarial prevista por las leyes vigentes, con el objetivo de desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla Mype, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas. Sunat (2017)

Hoy en día en la actualidad las pequeñas y medianas empresa, (Mypes) es de suma importancia para las economías nacionales y locales, es importante por su aportación a la producción y a la vez a la distribución de bienes y servicios

### **III. HIPÓTESIS**

La presente investigación no aplicó hipótesis, porque fue No experimental- bibliográfico- descriptivo-documental y de caso.

Espinoza (2018) En su publicación “Las hipótesis no corresponde por ser un estudio descriptivo”

## IV. METODOLOGÍA

### 4.1 Diseño de la investigación

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

**No experimental** porque se referencia a una búsqueda empírica y sistemática en la que el investigador no posee control directo de la variable independiente debido a que sus manifestaciones ya han ocurrido o a que son inherentemente manipulables. Rojas (2015)

**Bibliográfico** porque para conseguir los resultados del objetivo específico se realizará a través de la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinente.

**Documental** porque para conseguir los resultados de los objetivos específicos se utilizaron algunos documentos pertinentes.

**De caso** porque la investigación de campo se limitó estudiar o investigar una sola empresa, una sola institución.

### 4.2. Población y muestra

#### 4.2.1 Población:

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

**La población** se define como la totalidad del fenómeno a estudiar donde las unidades de población poseen una característica común la cual se estudia y origen a los datos de la investigación. Otzen & Manterola (2017)

#### 4.2.2 Muestra

La muestra fue la empresa caso: Comercial Oro Plaza S.A.C – Zarumilla, 2020.

**La muestra** viene a ser una parte representativa de la población cuyas características esenciales son las de ser objetiva y reflejo fiel de ella de tal manera que los resultados obtenidos en la muestra pueden generarse a todos los elementos que conforman dicha población. Rojas (2015)

### 4.3 Definición conceptual y operacionalización de las variables

VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN Y OPERACIONAL DE LOS ANTECEDENTES PERTINENTES							
		ANTECEDENTES PERTINENTES	C1	C2	C3	C4	C5	C6	
FINANCIAMIENTO	Pérez (2017) El financiamiento es el hecho y el efecto de financiar otorgando efectivo para resolver algo, proveer los precios de un plan o movimiento. Una fuente de financiamiento, es el principio de un recurso económico que permite la cobertura de un consumo o de una transposición.	NACIONALES	De la Cruz Acate (2022)	1	1	1	1	1	1
			Ore (2018)	1	1	1	1	1	1
			Chuqui (2022)	1	1	1	1	1	1
			Custodio (2020)	1	1	1	1	1	1
			Arévalo (2018)	1	1	1	1	1	1
		REGIONALES	Adrian (2021)	1	1	1	1	1	1
			Espinoza (2021)	1	1	1	1	1	1
Zelada (2021)	1		1	1	1	1	1		

**Fuente:** Elaboración propia, en base a la explicación de Vásquez Pacheco (2022)

**Leyenda:**

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

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

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

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

**C4:** Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente.

En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones deben coincidir con el C5.

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

**C6:** Tiene que ver con la simultáneamente. Es decir, los cinco criterios y se usa 0 si no coincide.

4.3.2 Matriz de operacionalización de la variable financiamiento para conseguir los resultados del objetivo específico 2:

VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE			
		DIMENSIONES	INSTRUMENTOS (INDICADORES)	SI	NO
FINANCIAMIENTO	Pérez (2017) El financiamiento es el hecho y el efecto de financiar otorgando efectivo para resolver algo, proveer los precios de un plan o movimiento. Una fuente de financiamiento, es el principio de un recurso	Fuentes de financiamiento	¿Se utilizó recursos financieros propios para desarrollar su actividad económica?		
			¿Se utilizó recursos financieros de terceros para desarrollar su actividad económica?		
			¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario? Si la respuesta es sí, ¿De que banco? Especificar: BCP		
			¿El financiamiento obtenido fue a corto plazo?		
			¿ El financiamiento obtenido fue a largo plazo?		
			Sistemas de financiamiento	¿Usted accedio a prestamos de entidades bancarias para financiar su negocio?	
		¿Su financiamiento es interno?			
		¿Su financiamiento es externo?			
		¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento otorgado fue mensual? ¿Qué tasa efectiva? Especificar...			
		¿La tasa efectiva de interes que le cobraron por el financiamiento fue anual?			

económico que permite la cobertura de un consumo o de una transposición.		¿Qué tasa efectiva anual le cobraron? Especificar.....		
	Costos de financiamiento	¿Le da mayor facilidades el sistema bancario?		
		¿Considera que el financiamiento es necesario para su negocio?		
	Plazos de financiamiento	¿El financiamiento recibido fue utilizado en capital de trabajo?		
		¿El financiamiento recibido fue utilizado en mejoramiento de local?		
		¿Utiliza financiamiento de sus proveedores?		
	Uso del financiamiento	¿El financiamiento recibido fue en los montos solicitados?		
		¿El financiamiento recibido fue oportuno?		
		¿El financiamiento recibido fue caro?		
		¿Alguna parte del financiamiento recibido lo invirtió capacitando a su personal?		

Fuente: Elaboracion propia en base de la explicación de Vásquez Pacheco (2022)



#### **4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

##### **4.4.1. Técnicas:**

La técnica que se utilizó para el recojo de información del objetivo específico 1, La revisión bibliográfica para la recopilación de la información teórica. Para el objetivo específico 2, La encuesta para establecer la observación por medio del cuestionario establecido. Para el objetivo específico 3, el análisis comparativo.

##### **4.4.2. Instrumentos:**

Los instrumentos utilizados para el recojo de información serían las siguientes: Para el objetivo específico 1, fichas bibliográficas a través del programa de Mendeley. Para el objetivo específico 2, un cuestionario con preguntas cerradas. Para el objetivo específico 3, las tablas de resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

#### **4.5. Plan de análisis**

Se aplicó la técnica de recolección de datos en bases de las fuentes de información para la obtención de datos en la que permitirá realizar los resultados, análisis de resultados y conclusiones. Se utilizará las siguientes herramientas para la elaboración del proyecto de investigación:

- ✓ Se aplicó un cuestionario.
- ✓ Se utilizó Word versión 2016 para la elaboración del proyecto de investigación.
- ✓ Se utilizó Power Point versión 2016 para las diapositivas de la exposición del proyecto de investigación.

#### 4.6. Matriz de consistencia

Título de la tesis	Enunciado del problema de investigación	Objetivo General	Objetivos específicos
<p align="center"><b>Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” – Zarumilla y propuesta de mejora, 2022</b></p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” de Zarumilla y cómo mejorarlas, 2022?</p>	<p>Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” de Zarumilla y hacer una propuesta de mejora, 2022.</p>	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2022.</p>
			<p>Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” de Zarumilla, 2022.</p>
			<p>Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” de Zarumilla, 2022.</p>

			Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” de Zarumilla, 2022.
--	--	--	---

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

#### **4.7. Principios éticos**

Esta investigación se basó con el código de ética para la investigación dentro de ello están integradas la Uladech (Uladech, 2019)

##### **Protección a las personas:**

En este principio ético destaca sobre el contorno de dicha investigación donde se trabaja con las personas que sepan respetar la dignidad humana, la identidad, etc.

Además, implica sobre el respeto de los derechos principales donde se pretende que a aquellas personas que sean vulnerables o dependientes se les proteja de cualquier tipo de daños o abusos que existen hoy en día.

##### **Beneficencia y no maleficencia:**

Esto se refiere a no hacer daño esto protege a los daños predecibles de los integrantes de la investigación.

##### **Justicia:**

Dentro de la justicia el investigador tiene que tener la capacidad realizar una sensatez justa, elogiabile y tomar en cuenta las medidas necesarias respecto a la competencia e inteligencia donde nos permitan las prácticas injustas.

##### **Integridad científica:**

La integridad científica es un tema que está relacionado a los principios que deben ser obligatoriamente instituidos por medio de una educación orientada y congénita a la propia enseñanza del científico.

**Consentimiento informado y expreso:**

En esta investigación se debe contar con la plena concentración de la voluntad, de anunciar, de ser independiente, seguro y característico en la cual las personas como investigadores consienten la información para fines específicos que son establecidos dentro del proyecto.

## V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

### 5.1. Resultados

#### 5.1.1 Respecto al objetivo específico 1

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

**TABLA 01: Resultados del objetivo específico 1:**

<b>Autor (es)</b>	<b>Resultados:</b>
<b>De la Cruz Acate (2022)</b>	Afirma que, la empresa “ <i>DIMAFER S.A.C.</i> ” adquirió financiamiento de fuentes externas, del sistema bancario (Mi banco), que fue a largo plazo e invertido en capital de trabajo.
<b>Ore (2018)</b>	Argumenta que, la empresa “ <i>Inversiones Los Ángeles SRL</i> ” adquirió el autofinanciamiento y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, cobrándoles una tasa de interés baja.
<b>Chuqui (2022)</b>	Sostiene que, la empresa “ <i>Miranda y Hermanos S.A.C.</i> ” adquirió financiamiento de fuentes internas y externas, siendo a corto plazo y largo plazo, del sistema bancario BCP, donde fue utilizado para el capital de trabajo a una tasa de interés del 8% anual.
<b>Custodio (2020)</b>	Describe que, la empresa “ <i>J. Blanco S.A.C. – Casma</i> ” adquirió financiamiento de terceros a través de entidades bancarias, trabajando con créditos a

---

corto plazo, es invertido en el capital de trabajo y en la compra de activos fijos

**Arévalo (2018)**

Establece que, la empresa “*Supermarket El Gool S.A.C.*” accedió al financiamiento de las entidades financieras a una tasa del 28.8% anual, el crédito fue destinado a capital de trabajo (mercaderías).

**Adrian (2021)**

Sostiene que, la empresa “*Faresad E.I.R.L*” adquirió un financiamiento de fuentes externas, de entidades bancarias, lo cual lo utilizó para la compra de mercaderías y ampliación de local.

**Espinoza (2021)**

Afirma que, la empresa “*J.J.K. inversiones E.I.R.L*” adquirió financiamiento de fuentes externas, del sistema bancario (Mi Banco), que fue a largo plazo.

**Zelada (2021)**

Argumenta que, la empresa “*Bodega Iván*” adquirió financiamiento de fuentes externas, del sistema bancario (Banco del Crédito del Perú), con una tasa de interés del 25%, fue utilizado para el mejoramiento del local y compra de mercaderías.

---

**Fuente:** Elaboración propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022) y en base a los antecedentes nacionales, regionales.

### 5.1.2. Respecto al objetivo específico 2

Identificar y describir las características del financiamiento de la microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” de Zarumilla, 2022.

**Tabla 02. Resultados del objetivo específico 2:**

N <sup>a</sup>	ÍTEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS	
		Si	No
1	¿Se utilizó recursos financieros propios para desarrollar su actividad económica?		X
2	¿Se utilizó recursos financieros de terceros para desarrollar su actividad económica?	X	
3	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario? Si la respuesta es sí, ¿De que banco? Especificar: BCP	X	
4	¿El financiamiento obtenido fue a corto plazo?		
5	¿ El financiamiento obtenido fue a largo plazo?	X	
6	¿Usted accedió a prestamos de entidades bancarias para financiar su negocio?	X	
7	¿Su financiamiento es interno?		X
8	¿Su financiamiento es externo?	X	
9	¿Usted para la obtención de créditos toma en cuenta la tasas de interés?	X	
10	¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento otorgado fue mensual? ¿Qué tasa efectiva? Especificar...1.5%.....	X	
11	¿La tasa efectiva de interes que le cobraron por el financiamiento fue anual? ¿Qué tasa efectiva anual le cobraron? Especificar.....		X
12	¿Le da mayor facilidades el sistema bancario?	X	
13	¿Considera que el financiamiento es necesario para su negocio?	X	



---

14	¿El financiamiento recibido fue utilizado en capital de trabajo?	X	
15	¿El financiamiento recibido fue utilizado en mejoramiento de local?	X	
16	¿Utiliza financiamiento de sus proveedores?		
17	¿El financiamiento recibido fue en los montos solicitados?	X	
18	¿El financiamiento recibido fue oportuno?	X	
19	¿El financiamiento recibido fue caro?		X
21	¿Alguna parte del financiamiento recibido lo invirtió capacitando a su personal?		X
22	¿Cuál es el principal problema que le ha solucionado el financiamiento recibido? Especificar: Ayudó para la compra de mercadería		
23	¿Cuál es el principal problema que le ha generado el financiamiento recibido? Especificar: Ninguno, ya que si ha podido cumplir con el pago		

---

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

### 5.1.3. Respecto al objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” de Zarumilla, 2022.

**TABLA 03: RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 3**

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	De la Cruz Acate (2022) Afirma que, la empresa “DIMAFER S.A.C.” adquirió financiamiento de fuentes externas, del sistema bancario (Mi banco), que fue a largo plazo e invertido en capital de trabajo	Según el representante legal de la empresa “Oro Plaza S.A.C.”, utilizó financiamiento de fuentes externas, del sistema bancario, a un periodo de largo plazo	Sí coinciden

Sistemas de financiamiento	<p><b>Chuqui (2022)</b> Sostiene que, la empresa “<i>Miranda y Hermanos S.A.C.</i>” adquirió financiamiento de fuentes internas y externas, siendo a corto plazo y largo plazo, del sistema bancario BCP, donde fue utilizado para el capital de trabajo a una tasa de interés del 8% anual</p>	<p>La empresa en estudio “Oro Plaza S.A.C.”, recurrió al sistema bancario.</p>	Sí coinciden
Costos de financiamiento	<p><b>Zelada (2021)</b> Argumenta que, la empresa “<i>Bodega Iván</i>” adquirió financiamiento de fuentes externas, del sistema bancario (Banco del Crédito del Perú), con una tasa de interés del 25%, fue utilizado para el mejoramiento del local y compra de mercaderías.</p>	<p>La empresa en estudio “Oro Plaza S.A.C.”, cuentan con costos de financiamiento, ya que obtuvo crédito a una tasa de interés alta.</p>	Sí coinciden

Plazos de financiamiento	<p><b>Espinoza (2021)</b> Afirma que, la empresa “<i>J.J.K. inversiones E.I.R.L</i>” adquirió el financiamiento de fuentes externas, del sistema bancario (Mi Banco), que fue a largo plazo.</p>	<p>La empresa en estudio “Oro Plaza S.A.C”, manifiesta que el crédito solicitado que adquirió fue a largo plazo.</p>	Sí coinciden
Facilidades de financiamiento	<p><b>Arévalo (2018)</b> Establece que, la empresa “<i>Supermarket El Gool S.A.C.</i>” accedió al financiamiento de las entidades financieras a una tasa del 28.8% anual, el crédito fue destinado a capital de trabajo (mercaderías).</p>	<p>La empresa en estudio “Oro Plaza S.A.C”, utilizó el financiamiento para compra de mercadería.</p>	Sí coinciden
Usos del financiamiento	<p><b>Adrian (2021)</b> Sostiene que, la empresa “<i>Faresad E.I.R.L</i>” adquirió un financiamiento de fuentes externas, de</p>	<p>La empresa en estudio “Oro Plaza S.A.C”, utilizó el financiamiento para compra de</p>	Sí coinciden

---

entidades bancarias, lo cual lo utilizó para mercadería y abrir una nueva  
la compra de mercaderías y ampliación de sucursal.  
local.

---

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

#### 5.1.4. Respecto al objetivo específico 4:

Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” de Zarumilla, 2022.

**TABLA 04: RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 4**

COMPONENTES	DEBILIDADES	PROPUESTA DE MEJORA	ACCIONES
-Fuentes de financiamiento	Dado, que recién se están	Dado, que recién se están	Dado, que recién se están construyendo
-Sistemas de financiamiento	construyendo los resultados del	construyendo los resultados	los resultados del objetivo específico
-Costos de financiamiento	objetivo específico 2,	del objetivo específico 2,	2, las acciones de la propuesta de
-Plazos de financiamiento	las debilidades se realizarán en el CUADRO 01.	la propuesta de mejora se realizará en el	mejora se realizarán en el CUADRO 01.
-Facilidades de financiamiento		CUADRO 01.	
-Usos del financiamiento			

**Fuente:** Elaboración propia en base a la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1,2,3 y la asesoría del DTI de Vásquez Pacheco (2022).

## 5.2. ANÁLISIS DE RESULTADOS

### 5.2.1. Respecto al Objetivo específico 1

Según **De la Cruz Acate (2022), Ore (2018), Chuqui (2022), Custodio (2020), Arévalo (2018), Adrian (2021), Espinoza (2021), Zelada (2021)**, estos autores coinciden en sus resultados al establecer que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú estudiadas describen que desarrollan sus actividades económicas con financiamiento de terceros, como también obtienen préstamos mediante las entidades bancarias esto evidencia que las empresas saben manejar bien sus recursos e invertir sus créditos para obtener mayores ganancias y así lograr el crecimiento de la empresa. Según **Espinoza (2021), Adrián (2021) y Saenz (2021)** quienes afirman que las micro o pequeñas empresas que desean sobresalir en el mercado, deben recurrir a un financiamiento externo de una entidad bancaria, porque al acceder a ese tipo de financiamiento le servirá como herramienta que impulsará la empresa, **Finalmente estos autores coinciden con lo argumentado por las bases teóricas: Timoteo (2019), Olaya (2020) y Urbina (2018)** las fuentes de financiamiento externo han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las Micro y pequeñas empresas (Mype), permite la obtención de la rentabilidad financiera las aportaciones de capital propio de los propietarios, son un aumento de los recursos disponibles que permite a la empresa tener mayor autonomía financiera, no dependiendo de la concesión de créditos.

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

En la presente investigación se aplicó un cuestionario de preguntas cerradas sobre el financiamiento al representante legal de la empresa del caso de estudio, del cual se obtuvo los siguientes resultados: La empresa “Oro Plaza S.A.C”, se encuentra formalizado y cuenta con un financiamiento para su empresa en la que le pueda permitir sobresalir en sus ventas e implementar sus ingresos y tener mayor ganancia. El financiamiento es de fuentes externas, siendo del sistema bancario, con una tasa de interés alta, fue a largo plazo. Se utilizó para la compra de mercadería e implementar una nueva sucursal, cuenta con una liquidez necesaria para afrontar el pago.

### **5.2.3. Respecto al objetivo específico 3**

Para obtener los resultados del objetivo específico 3; se elaboró un cuadro comparativo de cuatro columnas, en la primera columna se fijan los elementos de comparación, en la segunda columna se fijan los resultados del objetivo específico 1, en la tercera columna se fijan los resultados del objetivo específico 2, y en la cuarta columna se fijan los resultados de la comparación entre los resultados del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2.

#### **Respecto a las fuentes de financiamiento**

Según los resultados encontrados del objetivo específico 1 y del caso de estudio, sostienen que, las micro y pequeñas empresas recurren a un financiamiento de fuentes externas, del sistema bancario, que fue a largo plazo e invertido en capital de trabajo; estos resultados coinciden con los resultados de la empresa “Oro Plaza S.A.C”, donde utilizó un



financiamiento de fuentes externas, del sistema bancario, a un periodo de largo plazo.

### **Respecto al sistemas de financiamiento**

Según los resultados encontrados del objetivo específico 1 y del caso de estudio sostiene que, las micro y pequeñas empresas adquirió financiamiento de fuentes internas y externas, del sistema bancario, estos resultados coinciden con la empresa en estudio “Oro Plaza S.A.C.”, recurrió al sistema bancario.

### **Respecto al costos de financiamiento**

Según los resultados encontrados del objetivo específico 1 y del caso de estudio sostiene que, las micro y pequeñas empresas adquirió financiamiento de fuentes externas, con una tasa de interés del 25%, estos resultados coinciden con la empresa en estudio “Oro Plaza S.A.C.”, cuentan con costos de financiamiento, ya que obtuvo crédito a una tasa de interés alta.

### **Respecto a plazos de financiamiento**

Según los resultados encontrados del objetivo específico 1 y del caso de estudio sostiene que, las micro y pequeñas empresas adquirió financiamiento de fuentes externas, del sistema bancario (Mi Banco), que fue a largo plazo, estos resultados coinciden con la empresa en estudio “Oro Plaza S.A.C.”, manifiesta que el crédito solicitado que adquirió fue a largo plazo.

### **Respecto a las facilidades de financiamiento**

Según los resultados encontrados del objetivo específico 1 y del caso de estudio sostiene que, las micro y pequeñas empresas accedió al financiamiento de las entidades financieras a una tasa del 28.8% anual, el crédito fue destinado a capital de trabajo (mercaderías), estos resultados coinciden con la empresa en estudio “Oro Plaza S.A.C.”, utilizó el financiamiento para compra de mercadería.

### **Respecto a usos del financiamiento**

Según los resultados encontrados del objetivo específico 1 y del caso de estudio sostiene que, las micro y pequeñas empresas adquirió un financiamiento de fuentes externas, de entidades bancarias, lo cual lo utilizó para la compra de mercaderías y ampliación de local, estos resultados coinciden con la empresa en estudio “Oro Plaza S.A.C.”, utilizó el financiamiento para compra de mercadería y abrir una nueva sucursal.

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

Ver página

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1. Conclusiones**

#### **6.1.1. Respecto al objetivo específico 1**

Según los autores revisados **De la Cruz Acate (2022), Ore (2018), Chuqui (2022), Custodio (2020), Arévalo (2018), Adrian (2021), Espinoza (2021), Zelada (2021)** de los antecedentes, nacionales, regionales y locales pertinentes, concluyen que la mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren a un financiamiento de fuentes externas, siendo del sistema bancario, ya que tienen mayores facilidades para la obtención de préstamos, cobrándoles a una mayor tasa de interés, dicho financiamiento es a corto o largo plazo dependiendo del crédito que han obtenido. El financiamiento les ayudado a tener una mayor liquidez y desarrollo en sus actividades económicas.

#### **6.1.2. Respecto al Objetivo específico 2**

Según el cuestionario aplicado al gerente general de la empresa del caso de estudio "Oro Plaza S.A.C" se concluye que: la empresa financia sus actividades con préstamos mediante la banca formal, cumple con todos los requisitos solicitados, el uso del financiamiento de la empresa en estudio fue utilizado para capital de trabajo, mejoramiento de local, con una tasa de interés elevada, el crédito solicitado fue a largo plazo con el fin de obtener mayor ganancia e invertir.

#### **6.1.3. Respecto al Objetivo específico 3**

Respecto a los resultados del análisis comparativo del objetivo específico y objetivo específico 2, se concluye que, los resultados de los

autores de los antecedentes pertinentes que son considerados y de la empresa “Oro Plaza S.A.C” coinciden respecto a las **fuentes de financiamiento:** debido a que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa de caso de estudio han adquirido un financiamiento de fuentes externas, del sistema bancario, debido a que estas entidades les brinda mayor facilidades para la obtención de préstamo que requieran. Asimismo, coinciden respecto a **usos de financiamiento,** tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa de caso de estudio se utilizó para la compra de mercaderías y abrir una nueva sucursal.

#### 6.1.4. Respecto al Objetivo específico 4

<b>COMPONENTES</b>	<b>DEBILIDADES</b>	<b>PROPUESTA DE MEJORA</b>	<b>ACCIONES</b>
Fuentes de financiamiento	La empresa “Oro Plaza S.A.C.”, utilizó financiamiento de fuentes externas, del sistema bancario, a un periodo de largo plazo	Se propone a la empresa “Oro Plaza S.A.C.”, recurrir a distintas fuentes de financiamiento, adquirir créditos con garantías, analizando una adecuada tasa de interés.	Realizar un plan del financiamiento del sistema bancario, respecto a los inconvenientes de pago que puedan llegar a tener.
Sistemas de financiamiento	La empresa en estudio “Oro Plaza S.A.C.”, recurrió al sistema bancario.	Se propone a la empresa “Oro Plaza S.A.C.”, buscar otras entidades bancarias.	Analizar el préstamo que desea obtener en sus plazos y tasas de interés.
Costos de financiamiento	La empresa en estudio “Oro Plaza S.A.C.”, cuentan con costos de	Se propone a la empresa “Oro Plaza S.A.C.”,	Analizar los préstamos de diferentes entidades, para

	financiamiento, ya que obtuvo crédito a una tasa de interés alta.	evaluar la tasa de interés.	poder evaluar la tasa de interés que sea oportuno para la empresa.
Plazos de financiamiento	La empresa en estudio “Oro Plaza S.A.C”, manifiesta que el crédito solicitado que adquirió fue a largo plazo.	Se propone a la empresa “Oro Plaza S.A.C.”, evaluar el tiempo de crédito ya sea a corto plazo o largo plazo, dependiendo de la tasa de interés.	Buscar elementos que permitan mejorar la gestión financiera de la empresa.

**Fuente:** Elaboración propia en base a la comparación de los resultados y la asesoría del DTI de Vásquez Pacheco (2022).

## **6.5. Respecto al Objetivo general**

De la observación de los resultados y análisis de resultados de los objetivos específicos, se concluye que, las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio estudiadas del Perú son las siguientes: La mayoría de las mypes recurren a un financiamiento de fuentes externas, siendo el sistema bancario formal, con una tasa de interés elevada. Con respecto al financiamiento de la empresa “Oro Plaza S.A.C” dicha empresa financia su actividad económica productiva con un financiamiento externo, el mismo que fue utilizado en capital de trabajo y abrir una nueva sucursal. Se recomienda a la empresa acceder a otros préstamos de entidades diferentes fijándose en la tasa de interés y los plazos, para de esta manera poder generar un historial crediticio que en el futuro será muy beneficioso.

Se propone a las micro y pequeñas empresas que no tienen sus propios fondos que busquen estrategias comerciales para financiar, que busquen un financiamiento interno como externo para que les ayude a tener un mayor crecimiento en los mercados y así poder mantenerse activo.

Se recomienda a la microempresa que antes de solicitar un préstamo a las entidades bancarias se asesoren con las tasas de interés y evaluar los plazos de financiamiento, para no pagar el interés por mucho tiempo, que busquen cual es mejor alternativa para obtener un préstamo para la empresa. También se recomienda a que brinden una mejor atención al cliente, que lleven un buen manejo en sus gastos.

## VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### 7.1. Referencias bibliográficas

Ascon, D. (24 de 03 de 2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Faresad*

*E.I.R.L. – Chimbote, 2018*. Obtenido de

<https://hdl.handle.net/20.500.13032/21267>

Alvarado, J., Trivelli, C., & Portacarrero, F. (s.f.). *El financiamiento informal en el Perú*. Lima:

<http://biblioteca.clacso.edu.ar/Peru/iep/20190802043304/elfina.pdf>.

Obtenido de

<http://biblioteca.clacso.edu.ar/Peru/iep/20190802043304/elfina.pdf>

Andina. (2019). *Acceso al financiamiento es fundamental para elevar*

*competitividad de las mypes*. Agencia Peruana de Noticias Andina.

<https://andina.pe/agencia/noticia-acceso-al-financiamiento-es-fundamental-para-elevar-competitividad-de-mypes-765514.aspx>

Beijing. (2019). *China apoya financiamiento a través de bonos para empresas*

*privadas*. [http://spanish.peopledaily.com.cn/n3/2019/0228/c31620-](http://spanish.peopledaily.com.cn/n3/2019/0228/c31620-9550788.html)

[9550788.html](http://spanish.peopledaily.com.cn/n3/2019/0228/c31620-9550788.html)

Belloso, R. (17 de 01 de 2017). *Financiamiento utilizado por la pequeñas y*

*medianas empresas* . Obtenido de

<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6430961.pdf>

Biblioteca del Congreso Nacional de Chile. (2020). *Los anuncios de China y*

*Corea para reactivar su economía después del Coronavirus*. Programa Asia



Pacífico; Biblioteca del Congreso Nacional de Chile.

<https://www.bcn.cl/observatorio/asiapacifico/noticias/anuncios-economicos-china-surcorea-covid-19>

Casanovas, M. (10 de 2008). *El sistema financiero de angola*. Obtenido de [https://www.tesisenred.net/bitstream/handle/10803/1484/02.AFJF\\_2de3.pdf?sequence=2&isAllowed=y](https://www.tesisenred.net/bitstream/handle/10803/1484/02.AFJF_2de3.pdf?sequence=2&isAllowed=y)

Castella, L. (2017). *Sistemas de financiación de las empresas*. <https://www.ramioassessors.com/wp-content/uploads/2017/09/El-finançament-de-les-empreses.Laura-Castellà.Pdf>

Castro, D. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte* [Universidad de Piura]. <https://cutt.ly/yhsiTu8>

Chuqui, J. (23 de 05 de 2022). *Caracterización del Financiamiento de la Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: caso empresa Miranda y Hermanos S.A.C. Nuevo Chimbote, 2018*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/26890>

Cume, M. A. (2019). *Factores Que Inciden en el Acceso al Financiamiento de las Pymes de la Ciudad de Guayaquil* [Universidad Católica De Santiago De Guayaquil]. <https://cutt.ly/4hsiHyV>

Destino Negocio. (2015). *Acceso a la Ley MYPE*. <https://destinonegocio.com/pe/emprendimiento-pe/acceda-a-los-beneficios-de-la-ley-mype/>

Custodio, A. (10 de 03 de 2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial*

*J.Blanco S.A.C. - Casma, 2017. Obtenido de*

<https://hdl.handle.net/20.500.13032/16521>

De la Cruz Acate, D. P. (21 de 6 de 2022). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa DIMAFER S.A.C. -Chimbote, 2018. Obtenido de Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote: <https://hdl.handle.net/20.500.13032/27457>*

Dini, M., & Stumpo, G. (2018). *Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento.*

[www.cepal.org/apps%0Ahttps://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707\\_es.pdf](http://www.cepal.org/apps%0Ahttps://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707_es.pdf)

El Peruano. (2020). *Apuntalando a las mypes.* <https://cutt.ly/vhsiL5U>

Enciclopedia de clasificaciones. (2017). *Definición de financiamiento.*

<https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento/>

Espinoza, R. (21 de 10 de 2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa J.J.K. inversiones E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2017. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/24007>*

Espinoza, E. E. (2018). *La hipótesis en la investigación.* <https://cutt.ly/ohsiVWG>

Fischman, F. (2019). *La importancia de las PYMES en Perú.*

<https://blog.hubspot.es/marketing/la-importancia-de-las-pymes-en-peru>

Flores, C. (2019). *Economía: Produce reglamentará la Ley General del Bodeguero - Diario Correo. Produce Reglamentará La Ley General Del Bodeguero; Noticias Correo.* <https://cutt.ly/Thsi2xj>

- García, D. (10 de 2015). *Fuentes de financiamiento* . Obtenido de <http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/33865/secme-18851.pdf?sequence=1>
- Gestión. (2019). *Economía: Martín Vizcarra: apenas 4 de cada 10 pymes acceden a financiamiento*. Noticias Gestión. <https://cutt.ly/3hsi7xA>
- Guillermo, M. (2011). *Economía I*. Obtenido de <https://www.uaeh.edu.mx/investigacion/productos/4775/economia-1.pdf>
- Gutiérrez, G. (2013). *Tema especial: Fuentes de financiamiento*. <https://pt.slideshare.net/guillegtz9/fuentes-de-financiamiento-modificada-esca/3>
- Herrera, D. (2020). *Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las mipymes durante la pandemia*. <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/>
- Illanes, L. F. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile* [Universidad de Chile]. <https://cutt.ly/yhsowud>
- León, E., & Saavedra, M. (2018). *Fuentes de financiamiento para las Mipyme en México. Sources of Financing for Msmes in Mexico., 1*, 159–175. <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/11/16CA201801.pdf>
- Logreira, C., & Bonett, M. (2017). *Financiamiento Privado En Las Microempresas Del Sextor Textil-Confecciones en Barranquilla-Colombia* [Universidad de la Costa]. <https://cutt.ly/8hsor1q>
- López , A., & Castañeda, L. (09 de 2018). *Fuentes de financiamiento para Pymes y su incidencia en la toma de decisiones financieras*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/pymes-decisiones-financieras.html>

- Mapfre. (2019). *Pasos para formalizar una empresa en el Perú*. Empresarial.  
<https://www.mapfre.com.pe/viviendo-en-confianza/empresarial/pasos-para-formalizar-una-empresa-en-el-peru/>
- MEF. (2020). *Mejora las condiciones de Reactiva Perú para ampliar el financiamiento a más mypes*. <https://www.mef.gob.pe/es/notas-de-prensa-y-comunicados/6404-mef-mejora-las-condiciones-de-reactiva-peru-para-ampliar-el-financiamiento-a-mas-mypes>
- MEF. (s.f.). *Costos del financiamiento*. Obtenido de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/con\\_nor\\_co/NIC23\\_04.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/NIC23_04.pdf)
- Nicomendozadels. (2019). *Tipos de entidades financieras en el Perú*. Rebajatuscuentas.Com. <https://rebajatuscuentas.com/pe/blog/tipos-de-entidades-financieras-en-el-peru>
- Mogollon, M. (2019). *¿Qué es el REMYPE? Requisitos, beneficios y para quienes aplica*. <https://www.paicomogollon.com/empresas/que-es-el-remype-en-el-peru/>
- Noreña, D. (2019). El futuro de las mypes. *Diario Gestión*. <https://gestion.pe/blog/el-arte-de-emprender-y-fallar/2019/01/el-futuro-de-las-mypes.html>
- Olaya, C. A. (2020). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el distrito de Tumbes, 2017*. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Ore, S. (03 de 05 de 2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Inversiones los angeles SRL" de cañete, 2015*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/2889>
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). *Técnicas de Muestreo sobre una Población a*

- Estudio Sampling Techniques on a Population Study. In *Int. J. Morphol* (Vol. 35, Issue 1). <https://scielo.conicyt.cl/pdf/ijmorphol/v35n1/art37.pdf>
- Palacios, A. (2018). *Perú: situación de las micro y pequeñas empresas*. Economía. <https://www.expreso.com.pe/opinion/peru-situacion-de-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Pérez, J. (2017). *Definición de fuente de financiamiento - Qué es, Significado y Concepto*. Definición.De. <https://definicion.de/fuente-de-financiamiento/>
- Rodríguez, H. (2020). *Perú: ¿Está colapsando la cadena de abastecimiento al canal tradicional en Lima?* América Retail. <https://www.america-retail.com/peru/peru-esta-colapsando-la-cadena-de-abastecimiento-al-canal-tradicional-en-lima/>
- Rojas, M. (2015). *Tipos de Investigación científica: Una simplificación de la complicada incoherente nomenclatura y clasificación*. chrome-extension://dagcmkpagjlhakfdhnbomgmjdpkdklff/enhanced-reader.html?openApp&pdf=https%3A%2F%2Fwww.redalyc.org%2Fpdf%2F636%2F63638739004.pdf
- Rubén, J. (2012). *Importancia del Comercio*. Economía y Finanzas Internacionales. <http://puceae.puce.edu.ec/efi/index.php/economiainternacional/14-competitividad/28-importancia-del-comercio>
- Saenz, L. (03 de 03 de 2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercializadora Reyes E.I.R.L – Chimbote, 2018*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13032/20762>

Salazar, M. (s.f.). Obtenido de El sistema financiero peruano:

[https://www.academia.edu/6225744/EL\\_SISTEMA\\_FINANCIERO\\_PERUANA%EF%BB%B0](https://www.academia.edu/6225744/EL_SISTEMA_FINANCIERO_PERUANA%EF%BB%B0)

Sánchez, J. D. D. (2020). *Apoyo A Las Pymes Con Financiamientos En La Pandemia Reactiva Peru – Fae Mype - Revista Economía.*

<https://www.revistaeconomia.com/apoyo-a-las-pymes-con-financiamientos-en-la-pandemia-reactiva-peru-fae-mype/>

Sunat. (2017). *¿Qué es una Mype?* Empresa Perú Contable.

<https://www.perucontable.com/empresa/que-es-una-mype/>

Tello , R. (2018). *El factoring como alternativa de financiamiento en la liquidez y capital de trabajo en las mypes manufacturadas de la provincia de Pasco, en el 2017.* Obtenido de <http://repositorio.undac.edu.pe/handle/undac/653>

Teràn, E., & Guerrero, A. (03 de 05 de 2020). *Teorías de emprendimiento:*

*revisión crítica de la literatura y sugerencias para futuras investigaciones.*

Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a20v41n07/a20v41n07p07.pdf>

Torrealba, A. (s.f.). *Clasificación de las fuentes de financiamiento* . Obtenido de

[https://www.academia.edu/4842489/CLASIFICACION\\_DE\\_LAS\\_FUENTES\\_DE\\_FINANCIAMIENTO](https://www.academia.edu/4842489/CLASIFICACION_DE_LAS_FUENTES_DE_FINANCIAMIENTO)

Thompson, I. (2015). *Definición De Empresa - Promonegocios.net.*

<https://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresa-definicion-concepto.html>

Timoteo, H. X. (2019). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las mypes del sector comercio, rubro tiendas de abarrotes en el Centro Poblado Pampa Grande – Tumbes, 2017* [Universidad Católica Los Ángeles de

- Chimbote]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15121>
- Uladech. (2019). *Código de ética para la investigación versión 002 Chimbote - Perú*.  
[www.uladech.edu.pe](http://www.uladech.edu.pe)
- Urbina, M. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro tiendas de abarrotes en el distrito de la Cruz - Tumbes, 2017* [Universidad Católica Los Angeles de Chimbote].  
<https://cutt.ly/4hsosFI>
- Vásquez, F. (2022). *Lineamientos Básicos para mejorar el informe de investigación (Tesis IV) en un taller cocurricular*. Chimbote : V.P.F.
- Velazco, J. L. (2018). *Caracterización del financiamiento y atención al cliente de las Mypes del sector servicio rubro tiendas de abarrote en cercado de Tumbes, 2018* [Universidad Católica Los Angeles de Chimbote]. <https://cutt.ly/1hsohHj>
- Zelada, F. (23 de 08 de 2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial "Bodega Ivan" - Nuevo Chimbote, 2016*. Obtenido de  
<https://hdl.handle.net/20.500.13032/23288>

## 7.2 Anexos

### 7.2.1 Anexo 1: Cuestionario de recojo de información



## UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

### FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

#### ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Estimado Sr.

Reciba un cordial saludo; el presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar mi investigación cuyo título es: **Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” –Zarumilla y propuesta de mejora, 2022.**

La información que usted proporcionará será utilizada solo con fines académicos y conservados con absoluta confidencialidad, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración, su respuesta contribuirá a la consecución de los objetivos de la investigación.

#### DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

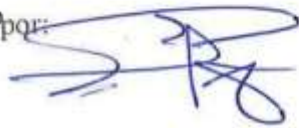
1. Nombre del representante de la empresa:
2. Sexo:  
Masculino ( )                      femenino ( )
3. Grado de institución  
Primaria ( ) Secundaria ( ) Superior técnica (  ) Superior  
Universitaria ( )
4. Estado civil:  
Soltero ( ) Casado (  ) Conviviente ( ) Viudo ( ) Divorciado ( )  
Profesión.....Ocupación: Gerente



N°	ÍTEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS	
		Si	No
1	¿Se utilizó recursos financieros propios para desarrollar su actividad económica?		
2	¿Se utilizó recursos financieros de terceros para desarrollar su actividad económica?	X	
3	¿Para solicitar financiamiento recurre al sistema bancario? Si la respuesta es sí, ¿De que banco? Especificar:.... <u>BCP</u> .....	X	
4	¿El financiamiento obtenido fue a corto plazo?		X
5	¿El financiamiento obtenido fue a largo plazo?	X	
6	¿Usted accedió a prestamos de entidades bancarias para financiar su negocio?	X	X
7	¿Su financiamiento es interno?	X	
8	¿Su financiamiento es externo?	X	
9	¿Usted para la obtención de créditos toma en cuenta la tasas de interés?	X	
10	¿La tasa efectiva de interés que le cobraron por el financiamiento otorgado fue mensual? ¿Qué tasa efectiva? Especificar.....		X
11	¿La tasa efectiva de interes que le cobraron por el financiamiento fue anual? ¿Qué tasa efectiva anual le cobraron? Especificar <u>4.5%</u> ...	X	
12	¿Le da mayor facilidades el sistema bancario?	X	
13	¿Considera que el financiamiento es necesario para su negocio?		X
14	¿El financiamiento recibido fue utilizado en capital de trabajo?	X	
15	¿El financiamiento recibido fue utilizado en mejoramiento de local?		X
16	¿Utiliza financiamiento de sus proveedores?	X	
17	¿El financiamiento recibido fue en los montos solicitados?	X	
18	¿El financiamiento recibido fue oportuno?		X

- 
- 19 ¿El financiamiento recibido fue caro? X
- 20 ¿El financiamiento recibido mejoró la rentabilidad de su empresa? X
- 21 ¿Alguna parte del financiamiento recibido lo invirtió capacitando a su personal? X
- 22 ¿Cuál es el principal problema que le ha solucionado el financiamiento recibido?  
 Especificar: Ayudó para la compra de mercadería
- 23 ¿Cuál es el principal problema que le ha generado el financiamiento recibido?  
 Ninguno, porque si a pedido cumplir con el pago.
- 

Validado por:



## 7.2.2 Anexo 2: Consentimiento informado

“Año de la Universalización de la Salud”



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

Señor(a):

Gerente General:

Ruben Contreras Pazalos

Asunto: Carta de Consentimiento Informado de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted, alumna María Elena Guerrero Jiménez. Identificado(a) con DNI N°72957292, código de matrícula 2103172083; estudiante de la carrera profesional de Contabilidad, me encuentro desarrollando el trabajo de investigación.

**Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso microempresa comercial “Oro Plaza S.A.C.” –Zarumilla y propuesta de mejora, 2022.**

En este sentido solicito a su digna persona facilitarme el acceso como estudiante a la empresa a fin de que pueda aplicar entrevista/ cuestionario correspondiente y poder recaudar la información necesaria.

Con este motivo, le saluda atentamente María Elena Guerrero Jiménez.

  
\_\_\_\_\_  
Estudiante

Firma

María Elena Guerrero Jiménez

  
\_\_\_\_\_  
Firma Gerente

General



### 7.2.3 Anexo 4: RUC

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	20545367395 - ORO PLAZA S.A.C		
Tipo Contribuyente:	SOCIEDAD ANONIMA CERRADA		
Nombre Comercial:	SUPERMARKET VALE		
Fecha de Inscripción:	29/10/2011	Fecha de Inicio de Actividades:	01/11/2011
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	JR. TARAPACA Y CALLE TUMBES MZA. C LOTE. 01 C.F. CERCADO DE ZARUMILLA (CERCA A LA FERRETERIA SILVA) TUMBES - ZARUMILLA - ZARUMILLA		
Sistema Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad Comercio Exterior:	IMPORTADOR/EXPORTADOR
Sistema Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 4721 - VENTA AL POR MENOR DE ALIMENTOS EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS Secundaria 1 - 4711 - VENTA AL POR MENOR EN COMERCIOS NO ESPECIALIZADOS CON PREDOMINIO DE LA VENTA DE ALIMENTOS, BEBIDAS O TABACO Secundaria 2 - 6810 - ACTIVIDADES INMOBILIARIAS REALIZADAS CON BIENES PROPIOS O		

# INFORME

---

## INFORME DE ORIGINALIDAD

---

6%

INDICE DE SIMILITUD

10%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

4%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

---

## FUENTES PRIMARIAS

---

1

[repositorio.uladech.edu.pe](https://repositorio.uladech.edu.pe)

Fuente de Internet

6%

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo