



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR  
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA  
INVERSIONES Y SERVICIOS GENERALES ORMAR  
E.I.R.L. - CASMA Y PROPUESTA DE MEJORA, 2021.**

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

**AUTORA:**

**RIVAS OLOYA MARIA CONSUELO**

**ORCID: 0000-0003-3270-5892**

**ASESOR:**

**MANRIQUE PLACIDO JUANA MARIBEL**

**CÓDIGO ORCID: 0000-0002-6880-1141**

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2022**

## **TÍTULO DE LA TESIS**

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Inversiones y Servicios Generales

Ormar E.I.R.L. – Casma y propuesta de mejora, 2021.

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Rivas Oloya, Maria Consuelo

ORCID: 0000-0003-3270-5892

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

### **ASESOR**

MGTR. Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

### **JURADO**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0003-0621-4336

**FIRMA DEL JURADO Y ASESOR**

---

DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS  
PRESIDENTE

---

MGTR. BAILA GEMIN, JUAN MARCO  
MIEMBRO

---

MGTR. YEPEZ PRETEL NIDIA ERLINDA  
MIEMBRO

---

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL  
ASESOR

## **AGRADECIMIENTOS**

### **A DIOS:**

En primer lugar agradecer a dios por día a día no desampararme por darme fuerzas a seguir adelante, por darme valentía, por las bendiciones de siempre, por mantenerme fuerte ante las adversidades, por mantener a mi familia a mi lado y por mantenerme firme ante mis metas.

### **A MI COMPAÑERO DE VIDA**

César, por acompañarme a lo largo de este camino que ha sido tan difícil pero a la vez tan maravilloso para mi vida profesional, muchas gracias por ese apoyo incondicional y esa motivación para continuar y no rendirme.

## **DEDICATORIAS**

### **A MIS PADRES:**

Gracias a mis padres, Viviana y Juan, por día apoyarme para poder cumplir mis metas, por siempre estar a mi lado, por ese amor, por ese apoyo incondicional hacia mí persona en los peores y mejores momentos de mi vida.

### **A MIS ABUELOS:**

Flor y Amílcar por ese amor tan inmenso hacia que me han brindado por nunca abandonarme, por siempre tenerme presente en su día a día, por estar orgullosos de mí y por siempre motivarme a seguir adelante.

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación denominado caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Inversiones y servicios generales Ormar E.I.R.L” - Casma, 2021; tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Inversiones y servicios generales Ormar E.I.R.L.” - Casma, 2021. El diseño de la metodología de la investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso; para el recojo de la información se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas y la elaboración de una encuesta a la empresa estudiada Indican que ésta MYPE recurre al financiamiento propio y el financiamiento que se obtuvo ayudó a lograr sus objetivos como empresa gracias a una buena administración del ingreso obtenido. Obtuvimos como principales resultados: Respecto al objetivo 1: En el estudio de los antecedentes nos indican que el financiamiento ya sea por terceros o por las mismas MYPE, fueron sin duda de gran ayuda para éstas ya que les permitió cumplir sus metas. A su vez, también mencionan que las tasas de interés son muy elevadas con relación a los préstamos. Respecto al objetivo 2: Los resultados del cuestionario realizado a la empresa “Inversiones y servicios generales Ormar E.I.R.L.” - Casma, 2021. Por último, la investigación concluye que las MYPE logran desarrollarse y expandirse.

**Palabras clave:** Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas y Sector comercio.

## ABSTRACT

This research paper called the characterization of the financing of micro and small enterprises in the Peruvian commerce sector: case company, "Investments and general services Ormar E.I.R.L." - Casma, 2021; Its general objective was to describe the financing characteristics of micro and small enterprises in the Peruvian commerce sector: Case company, "Investments and general services Ormar E.I.R.L." - Casma, 2021. The design of the research methodology was of a non-experimental, descriptive, bibliographic and case design; for the collection of the information, the bibliographic records were used as an instrument and the preparation of a survey of the company studied. They indicate that this Mype uses its own financing and the financing that was obtained helped to achieve its objectives as a company thanks to a good administration of the income earned We obtained as main results: Regarding objective 1: The literary review indicates that the financing, either by third parties or by the Mype themselves, were undoubtedly of great help for them since it allowed them to meet their goals. In turn, they also mention that interest rates are very high in relation to loans. Regarding objective 2: The results of the questionnaire made company, "Investments and general services Ormar E.I.R.L." - Casma, 2021. Finally, the research concludes that the Mype manage to develop and expand.

Key words: Financing, Micro and Small Companies and Trade Sector ".



## Contenido

<b>1. Título de la tesis.....</b>	<b>3</b>
<b>2. Equipo de trabajo.....</b>	<b>4</b>
<b>3. Hoja de firma de jurado y asesor.....</b>	<b>5</b>
<b>4. Hoja de agradecimiento y/o dedicatoria.....</b>	<b>6</b>
<b>5. Resumen y abstract.....</b>	<b>8</b>
<b>6. Contenido.....</b>	<b>10</b>
<b>7. Índice de gráficos, tablas y cuadros.....</b>	<b>11</b>
<b>I. Introducción.....</b>	<b>11</b>
<b>II. Revisión de literatura.....</b>	<b>16</b>
<b>III. Hipótesis.....</b>	<b>43</b>
<b>IV. Metodología.....</b>	<b>43</b>
<b>4.1 Diseño dela investigación.....</b>	<b>43</b>
<b>4.2 Población y muestra.....</b>	<b>43</b>
<b>4.3 Definición y operacionalización de las variables e indicadore</b>	<b>45</b>
<b>4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....</b>	<b>46</b>
<b>4.5 Plan de análisis.....</b>	<b>46</b>
<b>4.6 Matriz de consistencia.....</b>	<b>47</b>
<b>4.7 Principios éticos.....</b>	<b>47</b>
<b>V. Resultados.....</b>	<b>48</b>
<b>5.1 Resultados.....</b>	<b>48</b>
<b>5.2 Análisis de resultados.....</b>	<b>51</b>
<b>V. Conclusiones.....</b>	<b>57</b>

<b>Aspectos complementarios.....</b>	<b>59</b>
<b>Referencias bibliográficas.....</b>	<b>59</b>
<b>Anexos.....</b>	<b>63</b>
<b>Anexo 01: Matriz de consistencia.....</b>	<b>64</b>
<b>Anexo 02: Cronograma de actividades.....</b>	<b>65</b>
<b>Anexo 03: Presupuesto.....</b>	<b>66</b>
<b>Anexo 04: Instrumento de recolección de datos.....</b>	<b>67</b>

## **I. INTRODUCCIÓN**

En la presente investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Inversiones y servicios generales Ormar E.I.R.L.” Casma, 2021, tiene como finalidad informar a las Mype de como el financiamiento ayuda al crecimiento de las mismas, cuál ha sido su evolución en estos últimos años y de qué manera ha beneficiado a la empresa que elegimos.

El financiamiento son los recursos monetarios o de crédito, que por lo general son destinados para iniciar o aperturar un negocio llevando a cabo una actividad económica que beneficie a la organización. En términos más generales es considerado un combustible sobre el cual se pone en marcha el negocio, para ello la empresa tiene la opción de elegir qué dirección tomar para conseguir financiamiento. (Castro, 2019)

Uno de los grandes problemas que obtienen las micro y pequeñas empresas es el acceso al crédito. En el Perú, el problema empeora porque las micro y pequeñas empresas muchas veces no cuentan con garantías que respalden su crédito o porque las altas tasas de interés hacen que el crédito sea más difícil de tomarlo en cuenta. (Westreicher, 2020)

Un negocio sin recursos de financiamiento se moverá con dificultad bajo el peso de su propia deuda. El financiamiento es el combustible sobre el cual marcha el negocio. Una empresa puede tomar diferentes avenidas para conseguir el financiamiento y puede ser usada más de una opción. El financiamiento escogido dependerá del deseo de la empresa de estar endeudada, cuan solventes son los dueños

en el negocio en el momento que fue fundada y la cantidad de dinero que el negocio necesitara para lanzar y mantenerse por sí mismo. (Salgado, 2019)

La presente investigación está estructurada de la siguiente manera, primero el título de la tesis, segundo el contenido en el cual encontraremos el esquema, tercero la introducción en la cual hablaremos finalidad e importancia, cuarto planeamiento de la investigación el planteamiento, objetivos y justificación de la investigación, quinto el marco teórico y conceptual que haremos los antecedentes, bases teóricas y el marco conceptual, sexto metodología en la cual hablaremos de cómo será nuestra investigación, séptimo nuestras referencias bibliográficas y finalmente octavo los anexos.

Por lo anteriormente expresado, 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: caso empresa “Inversiones y servicios generales Ormar E.I.R.L.” Casma 2021?**

Para dar respuesta al problema se ha planteado el siguiente objetivo general: Determinar y describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: caso empresa inversiones y servicios generales Ormar E.I.R.L.

Para lograr el objetivo general se plantearon los siguientes objetivos específicos:

- ✓ Determinar la características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.
- ✓ Describir las características del financiamiento de la empresa inversiones y servicios generales Ormar E.I.R.L Casma, 2021.

- ✓ Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y servicios Generales Ormar EIRL Casma 2021.
- ✓ Hacer una propuesta de mejora para la empresa Ormar E.I.R.L. 2021.

Finalmente la presente investigación se justifica porque mediante su elaboración servirá a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, facultad de Ciencias Contables Financieras y Administrativas, y a La Escuela Profesional De Contabilidad, para que éstas cumplan con su objetivo de brindar un servicio educativo eficiente y de calidad. Finalmente, porque mediante su elaboración se podrá recopilar información y conocimientos nuevos acerca de inversiones y servicios generales Ormar E.I.R.L. Asimismo, servirá como antecedente a los futuros investigadores interesados en el tema de investigación.

La metodología de la investigación tuvo diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el tipo de investigación fue cualitativo y el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso.

Se obtuvieron los siguientes resultados

Respecto al Objetivo 1: Se llega al resultado que el financiamiento forma parte vital en el funcionamiento de las MYPES pues su rol es impulsar a través de su función a las mencionadas.

Respecto al objetivo 2: Obteniendo los resultados del cuestionario aplicado llegamos a la conclusión que la empresa trabaja con financiamiento no bancario puesto que cuenta con financiamiento de su propia ganancia.

Respecto al objetivo 3: Llegando al resultado entre la comparación realizada hacia las empresas comerciales peruanas y la empresa en estudio podemos afirmar que coinciden con algunas que usan financiamiento no bancario, pero también hay quienes solo trabajan con entidades bancarias.

Respecto al objetivo específico 4: Se le propuso a la empresa obtener un crédito bancario para poder adquirir un vehículo para mejorar su servicio.

Luego del análisis de los resultados se llegaron a las siguientes conclusiones:

Respecto al resultado 1: Se llegó a la conclusión de que el financiamiento es muy importante para el desarrollo de nuestro país ya que esta brinda trabajo además esta ayuda al desarrollo de nuestro país, también que las entidades bancarias no están apoyando a las Mype en cuestión de tasas de interés ya que estas prefieren buscar financiamientos externos porque se acomodan a sus necesidades.

Respecto al resultado 2: se concluye que la empresa Ormar E.I.R.L. tiene fidelidad a una sola entidad bancaria puesto que esta se adecúa a su forma de trabajo, también podemos concluir que las Mype vienen creciendo gracias al financiamiento de la entidad bancaria con la cual trabaja.

Respecto al resultado 3: Después de haber revisado los resultados y análisis se concluye que la empresa Ormar E.I.R.L. tiene fidelidad a una sola entidad bancaria puesto que esta se adecúa a su forma de trabajo, también podemos concluir que las Mype vienen creciendo gracias al financiamiento de la entidad bancaria con la cual trabaja.

Respecto al resultado 4: Se le propuso a la empresa inversiones y servicios generales Ormar E.I.R.L. que, para poder realizar un servicio completo de la venta de sus mercaderías necesita adquirir una movilidad más.

Se llegó a la siguiente conclusión general: En su mayoría las Mype demandan de financiamiento para su desarrollo, dichas empresas son de mucha ayuda para el desarrollo del país ya que brinda trabajo y aportes hacia el estado por ende se puede decir que el financiamiento brinda muchas oportunidades hacia las Mype por lo mismo es fundamental recalcar su valiosa importancia para que las empresas puedan llegar a lograr sus metas establecidas al inicio de su ejercicio.

## **II. REVISIÓN DE LITERATURA**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Internacionales**

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales todo trabajo realizado por autores, los cuales, tienen como objeto de estudio e interés los mismos temas de esta investigación. Se tomarán en cuenta las distintas investigaciones realizada en cualquier ciudad del mundo, menos Perú, teniendo en cuenta las variables y unidad de análisis de nuestra investigación.

Logreira y Bonet (2020), en su tesis titulada *“Financiamiento privado en las microempresas del Sector Comercio – venta de confecciones en Barranquilla (Colombia), cuyo objetivo general fue: Analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector comercio – ventas de confecciones en Barranquilla, su metodología fue: La presente investigación es cualitativa de tipo descriptiva no experimental, y como instrumento un cuestionario que llegó a la siguiente conclusión: considerando que Colombia es un país compuesto en su mayoría por microempresas*

éstas deberían recibir un mayor apoyo al financiamiento que el que reciben en la actualidad, el cual no representa ni el 2% del total de colocaciones a nivel nacional realizadas por las entidades privadas y es, a su vez, el porcentaje más bajo de todas las modalidades de colocaciones a nivel nacional. Adicional a lo anterior, el microcrédito es considerado el más costoso en el mercado debido a que representa mayores riesgos para las entidades financieras.

Murillo (2021), En su tesis para optar al grado de Licenciada en Banca y Finanzas, cuyo título es *“El financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del sistema financiero a las mipyme en Tegucigalpa – Honduras”*, el cual tuvo como objetivo general , analizar las opciones del financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del sistema financiero Hondureño a las micro pequeñas y medianas empresas (MIPYME) de Tegucigalpa, para el cual realizo preguntas de investigación de procesos, qué apoyo reciben, procesos para que puedan optar a un financiamiento, la metodología que se utilizó en esta investigación fue no experimental – descriptivo, cuyo instrumento fue un cuestionario realizado a Tegucigalpa. Llego a las siguientes conclusiones: MIPYME no cuentan con la información suficiente acerca de las alternativas existentes para la prestación de servicios financieros orientados a este sector, así mismo desconocen cuáles son las condiciones de crédito y los requisitos establecidos por estas instituciones. El Sector MIPYME se enfrenta a diversos factores que influyen en su acceso al financiero y que a la vez se constituyen en obstáculos para la obtención del mismo, tales como las tasas de interés altas, montos bajos, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas empresas.

Amadeo (2020), en su tesis titulada *“Determinación del Comportamiento de las Actividades de Financiamiento de las Mype”*, ciudad de Lanús, Buenos Aires,



*Argentina*, cuyo objetivo general fue: Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las Mypes. La metodología que se utilizó en esta investigación fue no experimental – descriptivo, cuyo instrumento fue un cuestionario. Llegó a las siguientes conclusiones: Respecto a las expectativas en la evolución del acceso al crédito para los próximos meses. En este punto se observó que ningún microempresario pretende o ve conveniente incrementar sus niveles de deuda, dado que concluyen que esto no será conveniente por el horizonte que ven en el mercado. Esta respuesta se da en un contexto de inestabilidad económica, que impide que se impulsen las ventas. Respecto a los Destinos del Endeudamiento que los empresarios encuestados utilizan. En este apartado se verificó que la distribución es la siguiente: - Del total de los encuestados, el 19 45% de ellos utiliza el endeudamiento para cancelar cualquier tipo de deudas; - Del total de los encuestados, el 40% de ellos utiliza el endeudamiento para la adquisición de bienes de capital; Del total de los encuestados, el 15% de ellos utiliza el endeudamiento para dar crédito a clientes. Respecto a los Créditos Bancarios. En este punto, se observó que todos los empresarios se financian a través de Crédito Bancario.

### **2.1.1 Nacionales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales todo trabajo realizado por algún investigador en cualquier ciudad del país, menos la región Ancash, donde se realiza la investigación, sobre la variable y las unidades de análisis de la investigación que realiza el investigador.

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, 2017.* Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Inversiones los Ángeles SRL” de Cañete, 2017. La metodología usada fue de diseño de la investigación no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, Obtuvo las siguientes conclusiones: Respecto a la fuente del financiamiento, si hay coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, debido a que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudio, recurren al financiamiento de terceros y al autofinanciamiento, lo que concuerda con lo que se establece en la teoría de las fuentes de financiamiento. Respecto a las facilidades en el otorgamiento de créditos, si hay coincidencia entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, debido que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y el caso en estudio coinciden al establecer que un financiamiento de las Entidades no bancarias otorgan mayores facilidades al momento de acceder a un crédito, el cual contribuye en el desarrollo de las empresas con la obtención de su capital de trabajo, pero que aun así a las micro y pequeñas empresas prefieren obtener crédito de las entidades bancarias para generar historial crediticio en un futuro. Respecto a la tasa de intereses, no coinciden los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, puesto que no se encontraron antecedentes respecto las tasas de intereses de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y en cuanto a la empresa en estudio accedió a créditos bancarios, por lo que tuvo que pagar una tasa de interés bajas en comparación con las que cobran las entidades no bancarias. En conclusión: Tanto de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio “Inversiones los Ángeles SRL” de la ciudad de Cañete, cuentan con dos tipos de financiamiento:

Autofinanciamiento (interno) y financiamiento externo que es del sistema bancario fundamentalmente; no obstante que exigen mayores garantías, pero les cobran menos tasas de interés en comparación con el sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales y rurales, entre otros); además generan, un historial crediticio que pueden utilizar en un futuro para acceder a nuevos créditos. Permitiendo así, invertir más en capital de trabajo y ampliación de sus locales, lo que les permitirá obtener mayores ingresos y un mayor crecimiento empresarial. Finalmente, se recomienda que las autoridades de nuestro país sigan apostando por el desarrollo y crecimiento de las micro y pequeñas empresas, brindándoles mayor acceso a los créditos financieros, con bajas tasas de interés, asesoramiento y apoyo en las finanzas, para promover su desarrollo.

Idrogo (2020), en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Agroquímica-Silva-Sac”- Chota-Cajamarca, 2020.”, cuyo objetivo general fue: Identificar la importancia del financiamiento y su utilización en las micro y pequeñas empresas en el Perú, 2015. Su metodología usada fue el diseño de la investigación no experimental, descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Obtuvo las siguientes conclusiones: Las micro y pequeñas empresas constituyen casi en su totalidad de todas las empresas existentes en el Perú, crean empleo para alrededor de más de la mitad de la PEA y genera riqueza en casi la mitad de su totalidad del PBI. El acceso al financiamiento del sistema financiero permite a las micro y pequeñas empresas tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y 21 acceder a créditos en mejores condiciones (de tasa y plazo, entre otras). La formalidad de una micro y pequeñas

empresas facilita la evaluación del crédito y disminuye la percepción de riesgo por parte de la entidad financiera. Llego a la conclusión: Que los bancos ven a las Mype como un sector de riesgo elevado para que colocaciones, la situación se vuelve más crítica cuando se aprecia que los pocos capitales que se movilizan en éste sector, se concentran con mayor fuerza en Lima Metropolitana, rezagando así a las empresas de provincias que a pesar de tener ventajas Comparativas y Competitivas no encuentran un apoyo estratégico por parte de la Banca Nacional. Esta situación ha generado que las Mype se centralicen en Lima Metropolitana, lo cual representa una debilidad del sector que en las provincias es en donde se dispone de Ventajas Comparativas para impulsar a las Mype.

Ramírez (2020), en su tesis titulada *“El financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio de la Provincia de Piura, 2019”*. Cuyo objetivo general conocer la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las MYPE del sector comercio. Se ha desarrollado usando la Metodología de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y el diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 25 preguntas relacionadas a la investigación. El cual obtuvo como conclusiones: Que el 100% de los encuestados recibieron financiamiento de entidades financieras, es decir hicieron uso de recursos externos. El 10% de las MYPE solicitó créditos a entidades bancarias, mientras que un 90% a no bancarias, como cajas municipales y de ahorro y crédito. El 60% de empresarios manifestó que empleo el dinero como capital de trabajo, el 20% en mejoramiento de local y el otro 20% en compra de activos fijos. El 90% afirma que la rentabilidad de su empresa mejoro los 2 últimos periodos, debido a la obtención de financiamiento externo.

### 2.1.2 Regionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier lugar de la Región Ancash, menos de la provincia de Casma, en donde se realiza la investigación, sobre la variable y unidad de análisis de nuestro estudio realizado.

Cano (2020), en su tesis titulada: *“Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Grupo Sias S.A.C.” – Chimbote, 2020.* Su objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “GRUPO SIAS S.A.C.” de Chimbote, 2020. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Obtuvo las siguientes conclusiones: Según los resultados encontrados en el objetivo específico 1 y en el caso de investigación (resultados del objetivo específico 2) referente al financiamiento de las micro y pequeñas empresas coinciden, pues la empresa recurre al financiamiento formal con el fin de tener capital de trabajo para el desarrollo de sus actividades, así mismo establece que las micro y pequeñas empresas recurren a las cajas municipales y bancos para solucionar su problemas de liquidez y así conseguir capital de trabajo para el desarrollo de sus actividades. Llego a la conclusión de: Finalmente de la observación de los resultados y análisis de resultados se concluye que, en el financiamiento en las micro y pequeñas empresas, los resultados encontrados por los autores nacionales y el caso coinciden porque en ambos se puede observar que recurren al financiamiento

externo, este financiamiento es utilizado como capital de trabajo en la búsqueda de mejorar la actividad comercial que están brindando. Por lo tanto, se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella.

Fajardo (2019), en su tesis titulada: *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso De La Empresa “Perno Centro Lumaby E.I.R.L. de Chimbote, 2018”*. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Perno Centro Lumaby E.I.R.L.” de Chimbote, 2018. Esta investigación para su elaboración se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Obtuvo las siguientes conclusiones: Según el objetivo específico 1 y del caso de estudio objetivo específico 2 si coinciden; ya que tanto Silupu (2008), Kong & Moreno (2014), Inga (2006), Tantas (2010) como el dueño de la empresa del caso en estudio, afirman que, los créditos obtenidos fueron mediante terceros no bancarios, que la tasas de interés son muy altas e ilimitada para su sector, así mismo el financiamiento obtenido le ayudó con su problema de liquidez ya que le permitió afrontar sus deudas y obligaciones, por otro lado establecen que tienen dificultades a los servicios financieros ya que no cuentan con garantías reales, por ultimo manifestaron que el crédito obtenido lo invirtieron en capital de trabajo, compra de mercadería, activos fijos y ampliación de local. Este resultado es contradictorio a lo que establece Lezama (2010) quien señala que el 60% de las Mype recibieron crédito del sistema bancario, mientras que el restante; es decir, el otro 40% recibió crédito del sistema no bancario (usureros y

terceros). En conclusión: De la observación de los resultados y análisis de los resultados se concluye que, la mayoría de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú y la empresa del caso de estudio no coinciden en las formas de financiamiento, por lo cual se puede decir que hay muchas micro y pequeñas empresas que recurren a entidades bancarias, pero en el caso de la empresa de estudio recurre a entidades no bancarias sometiéndose a altas tasas de interés siendo estas a corto plazo, lo cual no le permite invertir en activos fijos. Por lo tanto, se recomienda al dueño de la empresa que se acerque a las diferentes entidades bancaria a consultar o asesorarse sobre las diferentes modalidades de crédito que éstas brindan, con la finalidad de conocer las diversas alternativas que ofrece el sistema bancario; y así poder solicitar los créditos más apropiados a su realidad y perspectivas de desarrollo.

Gordon (2020), en su tesis titulada *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Paulino E.I.R.L de Chimbote-2019”* cuyo objetivo general describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Paulino E.I.R.L de Chimbote. Esta investigación para su elaboración se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Llegó a las siguientes conclusiones Respecto al objetivo específico uno: En virtud de los antecedentes revisados se aprecia que las características más resaltantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son: que solicitan a un financiamiento, siendo la mayor parte de terceros y a corto plazo; siendo invertidos en activos fijos, mejoramiento y ampliación de sus locales, y

mercadería. Asimismo, que los motivos por el cual no recurren a financiamiento del sistema bancario son por la falta de conocimiento, los múltiples requisitos, tasas de interés altas y garantías excesivas. Respecto al objetivo específico dos: Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al gerente de la empresa “Paulino” de Chimbote, 2019, se determinó que dicha a corto plazo (30 días), los cuales fueron utilizados para la compra de mercadería no recurren a créditos porque la banca formal exige muchos requisitos y los trámites son muy tediosos y, además, piden muchas garantías. Respecto al objetivo específico tres: Respecto a la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, en su totalidad, los elementos de comparación coinciden en las características de financiamiento, al considerar que el financiamiento juega un papel muy importante dentro de las Mype porque contribuye en su desarrollo; además, que los préstamos que obtuvieron de terceros fue de corto plazo. Asimismo, no recurren a financiamiento de la banca formal debido a los trámites tediosos, tasas de interés bajas y excesivas garantías que piden al solicitar un crédito. Por otro lado, no coinciden respecto a la forma de financiamiento debido a que el financiamiento que obtienen por parte de terceros las Mype del Perú son provenientes de las entidades financieras, siendo invertidos en activo fijo, mejoramiento y ampliación de sus locales y en capital de trabajo; en comparación con el caso de la empresa de estudio, para la cual el financiamiento ajeno lo obtienen directamente de sus proveedores invirtiéndolo en compra de mercadería para el negocio, porque el financiamiento es sólo a 30 días calendario. Conclusión general: Las micro y pequeñas empresas en su mayoría recurren a financiamiento propio y solo una minoría es proveniente de terceros, los mismos que lo otorgan a corto plazo, siendo invertido como capital de trabajo por el poco tiempo que tienen para devolver dicho crédito.



Frente a esta situación se recomienda que, las entidades financieras y a los gobiernos locales, brinden asesoría a los empresarios sobre la importancia de la formalización de sus empresas ya que esto permitiría poder tener mejor acceso a la banca formal, puesto que las empresas formales tienen mayor facilidad para cumplir con los requisitos que exigen a la banca formal y de esa forma pueden acceder a créditos a largo plazo y con una tasa de interés razonable que les permitiría invertir en la adquisición de activos y no solo en capital de trabajo; porque si el financiamiento fuera de largo plazo, las Mype crecerían y se desarrollarían, debido a que invertirían los créditos recibidos en activo fijo.

### **2.1.3 Locales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes locales todo trabajo realizado por autores, los cuales, tienen como objeto de estudio e interés los mismos temas de esta investigación. Se tomarán en cuenta las distintas investigaciones realizadas en la ciudad, teniendo en cuenta las variables y unidad de análisis de nuestra investigación.

Custodio (2021), 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, 2019*”. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa comercial J. Blanco S.A.C. – Casma, 2019. Para su elaboración se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas. Obtuvo los siguientes resultados:

Limitaciones de crédito: Estos resultados coinciden ya que la mayoría de autores nacionales afirman que tienen muchas limitaciones al solicitar crédito financiero en la Banca Formal, tal es el caso como de la Empresa Comercial J. Blanco S.A.C., que mediante el cuestionario realizado al Gerente general declara que en muchas ocasiones no tuvo acceso de financiamiento por las entidades Bancarias por falta de requisitos que no cumplía la empresa. Fuentes de financiamiento: Llegó a las siguientes conclusiones encontrados en el Objetivo Especifico 1 y los resultados del Objetivo Especifico 2, estos resultados coinciden en que la mayoría de los autores nacionales afirman haber obtenido financiamiento de entidades Bancarias, puesto que tienen menores tasas de interés, asimismo es el caso de la Empresa Comercial J: Blanco S.A.C., que obtuvo un crédito financiero de una entidad bancaria como el BCP Banco de Crédito del Perú. Llegó a la conclusión: de la observación de los resultados y análisis de resultados se concluye que de esta manera la empresa Comercial J: Blanco S.A.C., cuenta con financiamiento provenientes del sistema bancario, permitiendo esto los micro y pequeños empresarios invertir en sus negocios obteniendo resultados favorables, mayor productividad y desarrollo económico, de esta manera ayuda a ser competitivos y posicionarse en el mercado. Finalmente, se recomienda a las micro y pequeñas empresas que a medida que vaya creciendo se le abrirán mejores opciones de financiamiento, lo cual conlleva a una decisión seria, que debe tomarse con tiempo, sensatez y pensándose correctamente en los diferentes elementos a evaluar y analizarse muy cuidadosamente ya que puede significar ganancias así como también pérdidas o riesgos para ello tienen que estar informado sobre las tasas de intereses, cronograma de pagos, para no poner en riesgo a su empresa.

Rodríguez (2019) en su Tesis Titulada: “Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa Ferretería Y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2017”. El presente investigación, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa Ferretería Y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2017. El desarrollo de la investigación se utilizó la siguiente metodología, un tipo y nivel de investigación descriptivo, aplicándose técnicas e instrumentos de investigación como la busca de información en el internet, periódico y análisis documental. Esta investigación se les aplicó un cuestionario de 23 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose la siguiente conclusión: Las Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa Ferretería Y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2017, Gracias a que dichas financiamiento les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital del trabajo y para el mejoramiento y ampliación de su local, asimismo la empresa puede mejorar el rendimiento de sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes. Además, las empresas tienen la oportunidad de facilitar a las entidades Bancarias, con la finalidad que la empresa pueda mantener en un buen Estado y evitar al cualquier riesgo que puede ocurrir en las empresas.

Arteaga (2019) en su tesis titulada: “*Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “Grupo Carlos S.A.C. –Casma 2018”*”. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Grupo Carlos S.A.C.-Casma 2018. Para llevar a

cabo dicha investigación se hizo uso de la metodología cualitativa y se utilizó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose técnicas e instrumentos de investigación como las fichas bibliográficas y un cuestionario. Llegó la siguiente conclusión: Al realizar la comparación del financiamiento otorgado a las Mype del sector Comercio del Perú y al caso de estudio (Grupo Carlos S.A.C.), podemos establecer que existe mucha coincidencia entre ambas. Las coincidencias que se encontró en ambos fue, con respecto al autor OLANO (2012) menciona que la mayoría financian sus actividades con financiamiento de terceros, CABRERA (2015) menciona que estos financiamientos son utilizadas como capital de trabajo, mejoramiento de local y para la adquisición de activo fijo , según ROMERO (2013), menciona que las empresas reciben créditos a corto plazo mientras que la empresa encuestada menciona que obtuvo un financiamiento a largo plazo el cual le permitiera tener más tiempo para que pueda pagarlo. Las características que no coincidieron fue que según el autor ROMERO (2013), menciona que las empresas reciben créditos a corto plazo mientras que la empresa encuestada menciona que obtuvo un financiamiento a largo plazo el cual le permitiera tener más tiempo para que pueda pagarlo. En conclusión: tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio “Grupo Carlos S.A.C.” necesitan financiamiento de terceros para desarrollarse en su actividad empresarial. Es recomendable que el estado promueva el financiamiento a favor de las micro y pequeñas empresas con una Tasa de Interés a favor de las empresas permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios generando mayor productividad y desarrollo, que gracias a las micro y pequeñas empresas son las que generan mayor empleo y aportan un buen porcentaje al Producto Bruto Interno (PBI).

## **2.2 Bases teóricas de la investigación**

### **2.2.1 Teoría del financiamiento**

#### **2.2.1.1 Teoría del financiamiento**

Según, Ccaccya (2019) se entiende por financiamiento aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero. Las principales causas que generan estas necesidades de financiamiento son: para la operación normal (compras, gastos de operación, etc.) Para la adquisición de activos, para pagos de deudas o refinamiento, necesidades de expansión, crecimiento y desarrollo y Para iniciar un nuevo negocio.

Kong y Moreno (2020), nos dicen que el financiamiento a medida que va pasando el tiempo toma mayor apogeo y que ha sido ampliamente analizado, pero normalmente destaca una sola idea, que consiste en abastecerse de recursos financieros, de cualquier manera, permitiéndole a los empresarios conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su entidad.

#### **2.2.1.2 Fuentes de financiamiento**

Según López (2020), nos indica que las fuentes del financiamiento son siempre de suma importancia puesto que mediante los mismos podemos medir lo que la empresa puede financiar y en que puede estar invirtiendo sus recursos, para posteriormente lograr sus objetivos proyectados, hay dos tipos de fuentes de financiamiento; tenemos el financiamiento a corto plazo que son obligaciones que tiene la empresa con un periodo de duración de un año, y por lo general esta fuente de financiamiento está activa siempre porque representan las cuentas por cobrar, entre otros. También

tenemos el financiamiento a largo plazo que vienen a ser los financiamientos que están por un periodo mayor aun año.

- **Financiamiento Interno**

Se le considera financiamiento interno la parte que no ha sido repartida de los bienes de la empresa, como:

Reservas: Aseguran que la empresa prolongue permanentemente su capital, es decir, ayuda a cerciorar la expansión de la empresa, sobre todo cuando le es difícil acceder a un tipo de financiación.

Provisiones: Estas son usadas para cubrir posibles pérdidas de la empresa en un futuro.

Amortizaciones: Modalidad usada por las empresas para la descapitalización bien sea por envejecimiento o pérdida de valor de los activos que posee.

- **Financiamiento Externo**

Préstamos: definidos como un contrato con una entidad financiera, para poder obtener dinero, el cual será devuelto un periodo de tiempo determinado, pagando conjuntamente un monto de interés pactado al momento de adquirir el préstamo.

Leasing: Contrato donde las empresas otorgan, un bien a cambio de un pago mensual de cuotas, durante un periodo de tiempo determinado.

Descuento comercial: En este caso la empresa cede a la entidad financiera los derechos de cobro con los que cuenta, para así, restar comisiones e intereses.

Pagaré: Este documento prevé una promesa de pago, en donde se especifica un determinado monto de dinero y se establece el plazo de tiempo para poder generar el pago.

### **2.2.1.3 Sistemas de financiamiento**

León (2021), nos dice que el propósito de un sistema financiero es poner en contacto (intermediar) a las personas que necesitan dinero (demandantes) y a las personas que lo tienen (oferentes), esto es financiamiento; además cumple con la función de ayudar a la circulación eficiente del dinero, esto es el sistema de pagos. Cuando las personas o empresas que tienen el dinero lo depositan con una institución del sistema financiero se convierte en ahorro o inversión, que le permiten a la institución financiera dirigirlo con las personas o empresas que lo necesitan convirtiéndose en financiamiento, esta colocación de inversión se le dice crédito

### **2.2.1.4 Costos del financiamiento**

Samaniego (2019), nos indica que los costos de financiamiento no deben incluirse dentro de los cálculos de los flujos de efectivo relevantes en un presupuesto de capital. Esta afirmación puede parecer equivocada o, en el mejor de los casos, extraña. Si se va a llevar a cabo una inversión ¿no se requieren recursos financieros adicionales para hacerlo? Definitivamente sí. Entonces ¿estos recursos no tienen un costo? ¿Acaso son gratuitos? Desde luego que los recursos financieros (o de cualquier otro tipo) tienen un costo. Sin importar si se usa capital propio, deuda o una combinación de ambos para financiar los desembolsos que se necesitan hacer para llevar a cabo el proyecto, este dinero tiene un costo. La empresa tiene que pagar a los inversionistas –accionistas o acreedores– por el uso de sus recursos a través de dividendos e intereses.

### **2.2.1.5 Plazos del financiamiento**

Briso (2020), nos indicó que según la investigación tenemos dos tipos de plazos de financiamiento: Financiamiento a corto plazo es todo tipo de financiamiento que se encuentra dentro de un periodo de un año por ejemplo el crédito comercial, la línea de

crédito entre otros. Financiamiento a largo plazo es todo tipo de financiamiento cuya deuda compromete a la empresa por dos o más años por ejemplo la hipoteca, arrendamiento financiero, entre otros.

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

Rojas (2019), nos indica que los empresarios peruanos que tienen su micro y pequeñas empresas que están formadas formalmente son facilitadas con financiamiento por las entidades bancarias, cooperativas de ahorro y crédito y cajas rurales. Así lo explica Lizardo Agüero. Teniendo en cuenta antes de acceder a un canal de financiamiento, es necesario que el empresario conozca hasta qué punto puede endeudarse, para ello y fije los costos efectivos de financiamiento. Por otro lado, se debe analizar los plazos para la amortización de la deuda, que puedan otorgar las entidades prestadoras, es decir, antes de cualquier decisión, el empresario debe observar si la entidad que le está ofreciendo el financiamiento que requiere está siendo supervisada por la SBS.

#### **2.2.1.7 Costo del financiamiento**

Vásquez (2020), nos afirma que los costos financieros son los que se originan por la obtención de recursos ajenos que la empresa necesita para su desenvolvimiento y funcionamiento operativo. También se puede decir que el costo financiero es un esfuerzo, consumo de factores, para alcanzar un resultado, un producto.

#### **2.2.1.8 Usos del financiamiento**

El uso del financiamiento viene a ser las necesidades que tienen las empresas, como mejora de su infraestructura, aumento del capital, pago de dividendos, aumento de activo y disminución de pasivos.



## **2.2.2 Teoría de la empresa**

Águila (2020), nos dice que la empresa es, por tanto, no solo un nexo de contratos, sino también un nexo para contratar porque facilita a todos los que se relacionan con la empresa la contratación al establecer un nexo central. No sólo a los factores de la producción sino también a los clientes que adquieren los productos o servicios producidos por la empresa.

### **2.2.2.1 Clasificación de las empresas**

- **Clasificación por su tamaño**

- **Microempresas**

Éstas entidades tiene un número máximo de 10 personas la cuales pueden trabajar para esta empresa y normalmente tienen un único dueño el cual también estaría laborando también en la empresa.

- **Pequeñas empresas**

Los trabajadores como máximo que pueden contar las empresas pequeñas es de 49 y el número mínimo es de 11 personas, hay una gran cantidad de estas empresas pequeñas que son familiares ya que hay una gran cantidad de trabajo y así se lo dividen entre los familiares. No siempre son poseedores de una gran cantidad de recursos financieros y capital pero resultan ser rentables.

- **Medianas empresas**

Las medianas empresas vienen a formar la mayor parte de la economía nacional y el tejido empresarial. Son entidades que generan trabajo a un número de 50 hasta 250 trabajadores los cuales están divididos por departamentos que se reparten el trabajo y sus diferentes responsabilidades.

- **Grandes empresas**

Las empresas grandes por lo general se internacionalizan para poder dar a conocer su producto, éste busca que los diferentes países conozcan su producto para así poder tener mucha más ganancia de la que generan siendo solo nacionales.

- **Clasificación por el número de personas**

Según Silva (2019) las empresas se clasifican por su número de personas de la siguiente manera: Empresa individual, unipersonal y sociedades.

- **Empresa individual de responsabilidad limitada:** está constituida para poder afrontar sus deudas con su propio capital de la empresa y así sin afectar a patrimonio individual de la persona, normalmente estas empresas son pequeñas.
- **Empresas unipersonales:** es la empresa en la que un individuo natural brinda una parte de sus activos para poder formar una entidad que sería netamente de un solo propietario. Como la empresa no sería de responsabilidad limitada ésta debe de responder con su patrimonio individual si en caso la empresa tuviese alguna deuda que saldar.
- **Sociedades:** Viene a ser un pacto que acuerdan a partir de dos personas con el fin de formar un recurso monetario y posteriormente crear una empresa, todos los beneficios, ganancias y pérdidas serían compartidas dependiendo el aporte dado al iniciar la creación de la empresa, para ello se realiza un contrato en el cual se estable todas las normas y condiciones.

- **Clasificación de las empresas por situaciones geográficas**

Comúnmente las empresas al inicio realizan sus operaciones en territorios o ambientes pequeños que son netos de su lugar de origen. Mientras va pasando el tiempo y si la empresa logra triunfar y tener éxito es primordial que la empresa vaya

acaparando una actuación mayor y se vayan expandiendo a nivel local, nacional, comunitario, multinacional y global.

**Empresas locales:** Son aquellas cuyas actividades se centran en un entorno cercano, como la localidad donde se encuentran ubicadas, una provincia o una región. Por tanto, el término “local” suele utilizarse para hacer referencia a empresas provinciales o regionales. La mayor parte de las empresas de nuestro país son de este tipo, de ahí la importancia que tienen en el tejido económico.

**Empresas nacionales:** Son aquellas empresas cuyo campo de actuación viene representado por la totalidad del territorio nacional, aunque tengan su sede en una localidad concreta.

**Empresas comunitarias:** las empresas nacionales suelen ampliar sus actividades hacia el exterior eligiendo en la mayoría de los casos países de la Unión Europea, de ahí el término “comunitarias”.

**Empresas multinacionales:** son aquellas que extienden su campo de operaciones a numerosos países por todo el mundo.

- **Por su Régimen Jurídico**

**Empresas propias**

Son organizadas por una sola persona quien está calificada para afrontar las diversas situaciones que conlleve la empresa

**Sociedades o empresas societarias**

Estas empresas son organizadas en sociedad colectiva cuya responsabilidad es limitada.

## **Unión temporal de empresas**

Se dan cuando dos empresas se asocian, una de ellas se encuentra en bancarrota y la otra con una buena capacidad de ingresos.

- **Por el tamaño**

**Gran Empresa:** Son las empresas que cuentan con 250 trabajadores a más.

**Mediana Empresa:** Esta empresa cuenta con más de 50 trabajadores pero menos de 250.

**Pequeña Empresa:** Estas empresas cuentan con un número de trabajadores mayor de 10 pero menores de 50.

## **Micro y pequeña empresa**

Estas empresas tienen menos de 10 trabajadores.

- **Empresas locales:** Son aquellas cuyas actividades se centran en un entorno cercano, como la localidad donde se encuentran ubicadas, una provincia o una región. Por tanto, el término "local" suele utilizarse para hacer referencia a empresas provinciales o regionales. La mayor parte de las empresas de nuestro país son de este tipo, de ahí la importancia que tienen en el tejido económico.
- **Empresas nacionales:** Son aquellas empresas cuyo campo de actuación viene representado por la totalidad del territorio nacional, aunque tengan su sede en una localidad concreta.
- **Empresas comunitarias:** las empresas nacionales suelen ampliar sus actividades hacia el exterior eligiendo en la mayoría de los casos países de la Unión Europea, de ahí el término "comunitarias".

- **Empresas multinacionales:** son aquellas que extienden su campo de operaciones a numerosos países por todo el mundo.

#### **2.2.2.1 Teorías de las MYPE.**

Según el (Dec. Leg. N° 1086) es una unidad económica que opera una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios, que se encuentra regulada en el TUO (TEXTO UNICO ORDENADO), de la Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente.

Las características principales que tienen las Mype son: las micro empresas tienden a no sobrepasar anualmente de 150 UIT (unidad impositiva tributaria), en el caso de las pequeñas empresas tampoco sobrepasan las 1,700 UIT (unidad impositiva tributaria), de acuerdo a la cantidad de trabajadores que pueden tener las micro empresas, pueden tener desde 1 trabajador hasta 10 trabajadores como máximo, en el caso de las pequeñas empresas, pueden tener a su disposición desde 1 trabajador hasta 50 como máximo. (Shaddai, 2017)

Los beneficios que obtenemos de tener una microempresa es que no están obligadas a realizar el pago por CTS (Compensación por tiempo de servicios), no pagan el 35% de cargo por trabajo nocturno, no tienen ninguna obligación de pagar gratificación por fiestas patrias, asignación familiar ni las utilidades, puede optar por el SIS (Sistema integral de salud) por un pago mínimo de quince nuevos soles para cubrir alguna enfermedad. También gozan beneficios sus trabajadores puesto que perciben un monto establecido mínimo que en la actualidad es equivalente a S/. 930.00 soles mensuales, la cantidad de horas diarias a trabajar es de 8 horas lo que en la semana sería 48 horas

de trabajo como máximo, tienen un día a la semana de descanso (Puede ser cualquier día de la semana), tienen también derecho de tener descanso los días que aparezcan como feriados según el calendario (Así lo dispone el decreto legislativo N° 713), los trabajadores tienen derecho a unas vacaciones al año de 15 días remunerados por la empresa y pueden al ONP (Sistema nacional de pensiones) o al AFP (Sistema privado de pensiones). (Guzmán, 2018)

**La Ley N° 28015 que es la Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa**, tiene como objetivo promocionar la competitividad, formalización y desarrollo de las micro y pequeñas empresas para poder tener empleo sostenible y también para incrementarlo, esta ley busca incrementar también la rentabilidad y productividad, busca explotar al máximo a las Mype para poder recaudar lo máximo de la contribución tributaria. Para esta ley las Mype son unidades económicas que han sido constituidas por una persona natural o jurídica, su objetivo es desarrollar actividades sea cual sea su naturaleza, puede dedicarse a extraer, producir, transforma, comercializar o brindar sus servicios. Los lineamientos que sigue el estado para la promoción de las MYPE vienen a ser: promover y desarrollar instrumentos que ayuden a crear, desarrollar y competencia de las MYPE, ayudar a la actividad empresarial a promover y facilitar su consolidación, fomentar a los pobladores a emprender en algún rubro, busca brindar los datos estadísticos para poder promocionar, competir y dar a conocer de manera transparente la situación de las MYPE, busca que se asocien para poderse fortalecer y busca la equidad entre los varones y mujeres que trabajen en las MYPE. (Congreso de la República, 2003)

**La ley N° 30056 denominada Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial**, ésta ley

modifica diferentes leyes tributarias, laborales y algunas disposiciones legales. Elimina las barreras burocráticas a la actividad empresarial. Para esta ley se aplican medidas como el apoyo a la gestión y desarrollo de las empresas, facilidades al momento de clasificar los proyectos de habilitación urbana, simplificación de las autorizaciones para la inversión de los servicios públicos y obras públicas. (Congreso de la República, 2013)

### **2.2.3 Teoría de sectores productivos**

- **Clasificación de sectores productivos**

Matías (2020), nos indicó que la actividad económica es el trabajo organizado que realiza la población con ideas de tomar los recursos naturales y convertirlos en riqueza. A estas actividades, la economía las ha clasificado en tres grandes sectores.

- **El sector primario**

El sector primario es el inicio de todos los sectores puesto que aquí se comienza a extraer los recursos naturales, es decir la extracción de la materia prima con la cual se trabajará todo el ejercicio, la materia prima se puede consumir de manera inmediata o también se puede usar para poder producir otro bien los sectores que pertenecen al primario son: La caza, la agricultura, la minería, la ganadería, la pesca, entre otros.

- **Sector secundario**

El sector secundario es la etapa de la transformación de la materia prima, es la parte más compleja de los sectores puesto que se realiza la transformación los productos, para esta etapa se necesita a personas especializadas para poder desempeñar diferentes trabajos, este sector es un gran generador de trabajo y desarrollo económico para el país.

- **Sector terciario**

Este sector está conformado por aquellas actividades económicas orientadas a la prestación de servicios que servirán en la producción o para satisfacer directamente las necesidades. La prestación de servicios se da tanto en los países desarrollados como en los subdesarrollados. Forman parte de este sector: el transporte, el comercio, las actividades profesionales.

#### **2.2.4 descripción de la empresa del caso de estudio**

La empresa Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. la cual viene siendo objeto de estudio cuenta con el siguiente número de RUC 20600080050, el propietario de la empresa viene realizando las siguientes actividades; la principal actividad es la comercialización de y la secundaria es de servicios, domiciliada en AV. Libertad MZA. G2 LOTE. 28 P.J. Huaquilla, Alta Ancash – Casma.

Actividades principales \_ Comercial: CIIU 52348 fue creada para la venta de materiales para la industria de la construcción, Artículos y herramientas de ferretería. (Pinturas, estribos, alambres, agregados, etc.). CIIU 52348 Venta al por mayor de otros productos.

Actividad Secundaria \_ Servicio: CIIU 52348 Transporte de carga por carretera. Tiene como visión elevar el estilo de vida de las personas a través del desarrollo de la construcción moderna y como misión aportar tecnología, innovación, economía y estética en la construcción, basados en la integridad, la responsabilidad y equilibrio de intereses de nuestros clientes, accionistas, proveedores y personal de la empresa".



## **2.3 Marco Conceptual**

### **2.3.1 Definiciones de financiamiento**

Según Vargas (2019), la obtención del financiamiento en los mercados financieros tiene como función canalizar fondos de quienes quieren ahorrar (ahorristas) para gastar menos y aquellos que quieren solicitar préstamos para gastar más. En otras palabras, el financiamiento es la forma de obtener dinero para financiar lo que el cliente crea conveniente, mayormente van destinados a la inversión de algún proyecto.

### **2.3.2 Definiciones de empresa**

Castro (2017), nos dice que el financiamiento es el acto mediante el cual una organización se concede de dinero. La adquisición de bienes o servicios es fundamental a la hora de emprender una actividad económica, por lo que el financiamiento es un paso insoslayable a la hora de considerar un emprendimiento de cualquier tipo. Es la obtención por parte de la empresa de unos recursos o medios de pago que le son necesarios para la consecución de los fines (entre otros la compra de inmovilizado), las fuentes de financiación son propias o internas y ajenas o externas.

#### **2.3.2.1 Definición de Microempresas**

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Es la unidad económica operada por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, con la finalidad de ampliar actividades de comercialización de bienes,

prestación de servicios, extracción, transformación, y producción sea industrial o artesanal de bienes. Las micro y pequeñas empresas representan un conjunto de 2.5 millones de micro y pequeños empresarios formales e informales que realizan actividades de desarrollo de la capacidad humana, dando oportunidades de empleo a los grandes sectores de la población para así combatir la pobreza. Las micro y pequeñas empresas están obligadas a emitir comprobantes de pago. Según LEY DE PROMOCIÓN Y FORMALIZACIÓN DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA (Promulgada el 3 de Julio del 2003) Art. 2º: Define que una Micro y Pequeña Empresa (MYPE) es una unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

#### **2.3.2.2 Definición del Sectores Productivos**

Para el Instituto Peruano de economía (2018), existen distintos tipos de sectores productivos, se dividen de acuerdo a su actividad económica, estas divisiones están relacionadas de acuerdo al tipo de proceso de producción que desarrollan, estos sectores se dividen en: sector primario, sector secundario y sector terciario.

#### **2.3.2.3 Definiciones del Sector Comercio**

Anastacio (2019), nos indicó que el comercio es la transacción de una cosa por algún pago monetario, toda actividad que conlleve un intercambio de algún bien o servicio se le denomina comercio, por lo general el sector comercio se resume a la compra y venta de bienes y servicios, ya sea el producto final o materia prima para su posterior transformación.

### **III. Hipótesis**

En la presente investigación no hubo hipótesis debida a que la investigación fue de tipo cualitativo; de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico, documental y de caso.

### **IV. Metodología**

#### **4.1 Diseño de la investigación**

El diseño de la investigación fue no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. Fue no experimental ya que no se manipuló la variable; descriptivo porque solo se limitó a describir las características de la variable; bibliográfico porque los resultados de los objetivos de la investigación fueron conseguidos a través de la revisión bibliográfica pertinente; documental debido a que se revisaron algunos documentos pertinentes y fue de caso porque solo se investigó a una sola empresa

#### **4.2 Población y muestra**

##### **4.2.1 Población**

En la presente investigación se usó como población las empresas peruanas dedicadas al rubro de comercio.

##### **4.2.2 Muestra**

En la presente investigación se tomó como muestra la empresa comercial INVERSIONES Y SERVICIOS GENERALES ORMAR E.I.R.L.

### 4.3 Definición y operacionalización de la variable e indicadores

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL			
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	ANTECEDENTES	INDICADORES
Financiamiento	Es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro de este.	Fuentes de Financiamiento	Fuente interna Fuente externa		¿Cómo financian sus actividades comerciales?
		Sistema de Financiamiento	Sistema bancario Sistema no bancario Sistema informal		¿Por cuál medio es el que obtiene el financiamiento?
		Costo de Financiamiento	Tasas de interés		¿Qué y cuanto es el costo paga por dicho financiamiento?
		Plazos de Financiamiento	Corto plazo Largo plazo	Nacionales	¿En qué tiempo es la devolución por dicho financiamiento?
		Facilidades de Financiamiento	Sistema bancario Sistema no bancario Sistema informal		¿Cuál es el que ofrece mejor servicio y mayores facilidades?
		Usos de financiamiento	Activo corriente Activo no corriente		¿En que lo invierte?
			Pasivos Corriente		

**Fuente:** Elaboración propia con asesoramiento del tutor.

### 4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos:

#### 4.4.1 Técnicas

Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizó la técnica de revisión bibliográfica, documental y entrevista a profundidad.

#### **4.4.2 Instrumentos**

Para el recojo de la información de la investigación; se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas y el cuestionario aplicado a la empresa en estudio.

#### **4.5 Plan de análisis**

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento fichas bibliográficas; luego, estos resultados serán especificados (descritos) en el cuadro 01 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, el investigador(a) observará dicho cuadro con la finalidad de agrupar los resultados parecidos; luego estos resultados fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales; finalmente estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se utilizó la técnica de entrevista a profundidad y como instrumento el cuestionario de preguntas cerradas; luego, estos resultados fueron especificados en el cuadro 02 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, se comparará dichos resultados con los antecedentes locales, regionales, nacionales e internaciones (si es que hubiese); finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizó la técnica del análisis comparativo; y luego, estos resultados son especificados en el cuadro 03. Para hacer el análisis de resultados, se trató de explicar las coincidencias y no coincidencias a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

## **Matriz de consistencia**

Ver anexo 04

### **4.6 Principios éticos**

La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la escuela de Pre Grado, siguiendo la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética, con la finalidad de proponer alternativas de mejora en el financiamiento de las MYPE para la buena gestión de la empresa Ormar E.I.R.L.

- **Integridad**

Este principio consiste en que el Contador Público debe mantener intacta su integridad moral en el ejercicio profesional, esperando rectitud, probidad, honestidad y sinceridad en toda circunstancia.

- **Objetividad**

Este principio representa imparcialidad, desinterés y actuación sin prejuicios, por parte de Contador Público, en todos los asuntos que corresponden al campo de su actuación profesional.

- **Competencia profesional y cuidado profesional**

Este principio consiste en la capacidad y habilidad que debe poseer el Contador Público y sus asociados, para que los servicios comprometidos se realicen en forma eficaz y satisfactoriamente obligado a actualizar los conocimientos necesarios para su actuación profesional.

- **Responsabilidad**

Este principio comprende cada una de las normas de ética y reglas de conducta del Contador Público, es conveniente y justificada su mención debido a que expresa como principio para todos los niveles de la actividad contable.

- **Confidencialidad**

El Contador Público debe tener y demostrar absoluta independencia mental y de criterio en el ejercicio profesional. Respecto a todo aquello que pudiera considerarse incompatible con los principios de integridad y objetividad.

- **Competencia profesional**

Consiste en que el Contador Público tiene la obligación de guardar el secreto profesional, por ningún motivo debe revelar los hechos o circunstancias del cual tenga conocimiento durante la presentación de sus servicios profesionales, a menos que exista algún derecho legal o profesional para revelar información del caso.

## **V. RESULTADOS**

### **5.1 Resultados**

#### **5.1.1 Respecto al Objetivo Específico 1:**

Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

CUADRO N° 01

### **RESULTADOS SEGÚN ANTECEDENTES**

AUTOR	CONCLUSIONES O RESULTADOS
<b>Murillo (2021)</b>	Luego de realizado el análisis, se concluye que: La entidad la cual encuestó tiene capital que obtiene de sus recursos propios pero también obtiene financiamiento a través de entidades bancarias.
<b>Amadeo (2020)</b>	Luego de realizado el análisis, se concluye que: La entidad solicita pagarés como forma de pago de sus obligaciones a otras entidades bancarias.
<b>Idrogo (2020)</b>	Luego de realizado el análisis, se concluye que: La entidad a la cual encuestó usa por lo regular financiamiento propio y también siempre busca financiamiento por parte de entidades bancarias para poder sustentar su ejercicio.
<b>Ramírez (2020)</b>	Luego de realizado el análisis, se concluye que: Las empresas de construcción solicitan financiamiento para poder realizar sus actividades de manera estable.
<b>Cano (2020)</b>	Luego de realizado el análisis, se concluye que: La mayoría de las empresas encuestadas prefieren adquirir financiamiento formal, usan la mitad del financiamiento para su capital y la otra mitad para mejorar su negocio.
<b>Fajardo (2018)</b>	Luego de realizado el análisis, se concluye que: Por lo general las empresas prefieren financiar su ejercicio con terceros, ellos buscan la tasa de interés que les ofrece las entidades financieras para poder elegir la mejor.
<b>Custodio (2021)</b>	Luego de realizado el análisis, se concluye que el 69% si han adquirido crédito de terceros pero les parece que las tasas de interés son muy elevadas por lo cual se les hace más difícil obtener un financiamiento así por miedo a no poder cumplir los pagos de manera eficiente.
<b>Arteaga (2019)</b>	Luego de realizado el análisis, se concluye que las empresas en su mayoría de sector construcción obtienen crédito por parte de entidades bancarias y les parece una buena ayuda para sus negocios.

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



### 5.1.2 Respecto al Objetivo Especifico 2:

Describir las características de financiamiento de la empresa del sector comercio caso empresa comercial Inversiones y Servicios generales Ormar E.I.R.L. Casma, 2021.

**CUADRO N° 02**

<b>ENCUESTA APLICADA</b>		
<b>PREGUNTA</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>
1. ¿Su empresa está establecida legalmente?	X	
2. ¿Desde que inició su empresa recurrió a algún tipo de financiamiento externo?	X	
3. ¿Recorre a algún tipo de financiamiento para su empresa?	X	
4. ¿Ha obtenido algún crédito financiero en los últimos 2 años?	X	
5. ¿Tuvo algún tipo de dificultad para acceder a un financiamiento?		X
6. ¿Las entidades no bancarias financia su empresa?		X
7. ¿Las entidades bancarias financia su empresa?	X	
8. ¿Las entidades no bancarias otorgan mayores facilidades de crédito?	X	
9. ¿Usted recurrió en algún momento a un aval financiero?		X
10. ¿Consiguió el crédito requerido?	X	

**Fuente:** Elaboración propia en base al cuestionario aplicado a la gerente de la empresa.

### 5.1.3 Respecto al Objetivo Específico 3

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa comercial inversiones y servicios generales Ormar E.I.R.L. Casma 2021.

**CUADRO N° 3**

### **RESULTADO DEL ANALISIS COMPARATIVO**

<b>ELEMENTO DE COMPARACIÓN</b>	<b>RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO N° 01</b>	<b>RESULTADO DEL OBJETIVO ESPECÍFICO N° 02</b>
<b>FUENTE DEL FINANCIAMIENTO</b>	De las Mype estudiadas, la mayoría de ellas usan con regularidad el financiamiento externo para poder solventar e invertir en sus actividades y el menor porcentaje de las empresas estudiadas usan financiamiento interno. (López, 2020)	La empresa Ormar E.I.R.L. si contó con financiamiento por parte de terceros, pero por lo general financia sus actividades con financiamiento interno.
<b>SISTEMA DE FINANCIAMIENTO</b>	De las Mype estudiadas el 70% recurren a los sistemas bancarios porque estos se adecuan a sus necesidades y les favorece la tasa de interés, mientras que el otro 30% usan financiamiento no bancario porque tienen una más fácil accesibilidad. (león,2021)	La empresa Ormar E.I.R.L. nos dice que recurre a créditos bancarios cuando es necesario usarlos.
<b>PLAZOS DEL FINANCIAMIENTO</b>	De las Mype estudiadas la mayoría cuenta con financiamiento a corto plazo es todo tipo de financiamiento que se encuentra dentro de un periodo de un año por ejemplo el crédito comercial, la línea de crédito entre otros y la minoría usa financiamiento a largo plazo es todo tipo de financiamiento cuya deuda compromete a la empresa por dos o más años por ejemplo la hipoteca, arrendamiento financiero, entre otros. (Briso, 2020)	La empresa inversiones y servicios generales Ormar E.I.R.L. nos dice que las veces que ha solicitado préstamos ha sido a corto plazo.
<b>USOS DEL FINANCIAMIENTO</b>	Las Mype manifestaron que invierten sus financiamientos obtenidos en ampliación del local, también se manifiesta que invierten en la adquisición de activos fijos, en el aumento del capital de trabajo, en capacitación y en el mejoramiento y/o ampliación del local.	La empresa inversiones y servicios generales Ormar E.I.R.L. uso financiamiento interno para la compra de maquinaria y mejoramiento de local

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

#### **5.1.4 Respecto al Objetivo Específico 4**

Hacer una propuesta de mejora para la empresa Ormar E.I.R.L. – Casma, 2021.

Después de haber realizado la entrevista a profundidad aplicada a la gerente

Marlene Pajuelo Morales de la empresa Ormar E.I.R.L. le propusimos a la empresa

que obtenga un financiamiento para poder adquirir una moto carguera que estaría costando un aproximado de S/. 15,000.00 nuevos soles, se le propone a la empresa esta compra puesto que tiene muchas dificultades para realizar la entrega a tiempo de sus productos que tiene en venta, la empresa cuenta de momento con una movilidad pero no se abastece para atender a toda la clientela a tiempo, por lo que esta propuesta está ayudando a mejorar la calidad de atención, también le ayudará a ganar más clientes y seguir creciendo como empresa. La empresa quiere obtener un préstamo del banco de crédito del Perú (BCP) por lo que tiene que contar con los siguientes requisitos:

#### **Generales:**

- Para solicitar el crédito puede ser una persona natural de negocio o también una persona jurídica
- La antigüedad de la empresa debe ser mayor 1 año
- La empresa debe tener una ganancia al año mínima de S/120,000.00 soles peruanos, ésta información será evaluada para confirmar su veracidad.

#### Documentación

- Copia de DNI ( Documento nacional de identidad)
- Copia de recibo de servicios de agua y luz, del domicilio del que está solicitando el préstamo.
- Declaración jurada anual (última).
- Contar con licencia de funcionamiento de negocios.

## **5.2 Análisis de los resultados**

### **5.2.1 Respecto al Objetivo Especifico 1**

Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

**Murillo (2021), Amadeo (2020), Idrogo (2021), Ramírez (2020), Cano (2020), Fajardo (2018), Custodio (2021) y Arteaga (2019).**

Nos afirman que en las encuestas que realizaron a las diversas empresas privadas nos aceptan que las MYPE son una fuente desarrolladora de trabajo y contribución al país, también manifiestan que sus su actividad económica está siendo financiada por fuentes externas las cuales son entidades bancarias y no por financiamiento propio. Dicho financiamiento lo utilizan para principalmente la inversión en mercaderías y dos de los autores nos dijeron que las entidades las cuales encuestaron usan parte del financiamiento en infraestructura y esto les permite a las micro y pequeñas empresas la posibilidad de mantener su economía y continuidad de sus actividades comerciales estable y eficiente y por consecuencia otorgar un mayor aporte al sector económico al cual participan, ya que estas pueden obtener conocimiento y utilizar el tiempo de financiamiento más conveniente. Las ya mencionadas Mype se enfrentan a varias trabas en el principio de su ejercicio puesto que las entidades bancarias ponen trabas al momento de iniciar su historial crediticio; puesto que éstas piden garantías y avales para el respectivo financiamiento.

### **5.2.2 Respecto al Objetivo Especifico 2**

Describir las características del financiamiento de la empresa inversiones y servicios generales Ormar E.I.R.L Casma, 2021.

Del cuestionario aplicado a la gerente de la empresa Ormar E.I.R.L. podemos describir que es una empresa constituida formalmente, la cual trabaja con financiamiento externo y financiamiento propio para poder seguir creciendo, el financiamiento que usa por lo general es a corto plazo ya que le parece la mejor opción, puesto que esta se acomoda a sus ingresos de dinero para así no fallar en sus pagos ni atrasarse, esta trabaja con entidades bancarias puesto que para esta empresa se acomoda a sus necesidades, esta empresa utiliza de manera total el financiamiento obtenido en mercaderías, esta Mype trabaja con una sola empresa bancaria ya que es de su suma confianza pero esta vez quiere solicitar un préstamo del BCP.

### **5.2.3 Respecto al Objetivo Especifico 3**

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones y servicios Generales Ormar EIRL Casma 2021.

Al momento de realizar la respectiva comparación entre las definiciones por los autores y los resultados de la empresa en estudio, en base a esta información podemos llegar al siguiente análisis de resultados:

#### **Con respecto a las fuentes de financiamiento:**

De los resultados del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2, llegamos al análisis de que si coinciden; debido a que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa Ormar E.I.R.L., hacen uso del financiamiento interno y externo. Y a su vez coincide con las bases teóricas y marco conceptual.

**Con respecto al Sistema de financiamiento:**

De los resultados del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2, si concuerdan debido a que los autores nacionales nos afirman que el 70% recurren a los sistemas bancarios; y el otro 30% usan financiamiento no bancario. Por tal hecho La empresa Ormar E.I.R.L. nos dice que acude a créditos bancarios cuando es preciso usarlo.

**Con respecto al Plazo de financiamiento:**

De los resultados del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2; si concuerdan, debido a que, la mayor parte de autores afirman que contaron con el financiamiento a corto plazo, de tal manera la Empresa Inversiones y Servicios Generales Ornar E.I.R.L. nos dice que también solicito préstamos a corto plazo.

**Con respecto al Uso de financiamiento:**

De los resultados del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2; si concuerdan, debido a que, que invirtieron su financiamiento obtenido en la adquisición de activos fijos, en el aumento del capital de trabajo, en capacitación y en el mejoramiento y/o ampliación de su empresa.

**5.2.4 Respecto al Objetivo Específico 4**

Hacer una propuesta de mejora para la empresa Ormar E.I.R.L. 2021.

Se le proyecto una propuesta de mejora con la finalidad de obtener un financiamiento bancario, para esto se tendrá que realizar una búsqueda de información acerca de las entidades bancarias que le puede brindar servicios de carácter financiero

y que van desde el asesoramiento de mercado, hasta los créditos bancarios. Y por consiguiente si no ha tomado la decisión de realizar préstamos bancarios anteriormente, el realizarlo por primera vez puede ayudar a desarrollar un buen historial de devolución, lo que le facilitará la toma de fondos en el futuro a dicha empresa. Por lo tanto, esta propuesta le ayudará a mejorar la calidad de atención, también le apoyará a ganar más clientes y seguir surgiendo como empresa.

## **VI. CONCLUSIONES**

### **6.1 Conclusiones**

#### **6.1.1 Respecto al Objetivo Especifico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú**

En estas investigaciones efectuadas en el Perú, llegando a los resultados después del análisis efectuado podemos decir que el financiamiento es muy importante para el desarrollo de nuestro país ya que esta brinda trabajo además esta ayuda al desarrollo de nuestro país, también que las entidades bancarias no están apoyando a las Mype en cuestión de tasas de interés ya que estas prefieren buscar financiamientos externos porque se acomodan a sus necesidades.

#### **6.1.2 Respecto al Objetivo Especifico 2: Describir las características de financiamiento de la empresa del sector comercio caso inversiones y servicios generales Ormar E.I.R.L. 2021.**

De acuerdo con la encuesta realizada y las deducciones obtenidas de dicha encuesta la cual estuvo dirigida al encargado de la empresa del caso de estudio la cual fue

Ormar E.I.R.L. Ha recurrido a financiamiento de entidad bancaria la cual en ese momento le favoreció, ésta empresa se somete a préstamos de corto plazo ya que es una que se acondiciona a su tipo de ganancias para así poder cumplir de manera oportuna su responsabilidad con el financiamiento.

### **6.1.3 Respecto al Objetivo Especifico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa inversiones y servicios generales Ormar E.I.R.L. 2021.**

Después de haber revisado los resultados y análisis se concluye que la empresa Ormar E.I.R.L. tiene fidelidad a una sola entidad bancaria puesto que esta se adecúa a su forma de trabajo, también podemos concluir que las Mype vienen creciendo gracias al financiamiento de la entidad bancaria con la cual trabaja.

### **6.1.4 Respecto al Objetivo Especifico 4: hacer una propuesta de mejora para la empresa Ormar E.I.R.L. 2021.**

Después de haber buscado la información se obtendrá pedir y acceder al préstamo del BCP puesto que este les brinda más beneficios. La empresa ha logrado abrirse a la posibilidad de un nuevo financiamiento bancario gracias a la información recaudada y brinda.

## **6.2 Conclusión General**

En su mayoría las Mype demandan de financiamiento para su desarrollo, dichas empresas son de mucha ayuda para el desarrollo del país ya que brinda trabajo y aportes hacia el estado, por ende se puede decir que el financiamiento brinda muchas



oportunidades hacia las Mype por lo mismo es fundamental recalcar su valiosa importancia para que las empresas puedan llegar a lograr sus metas establecidas al inicio de su ejercicio. Estas también necesitan recursos para poder cumplir con sus actividades operativas y con sus actividades de inversión; estos recursos que constituyen fuentes de financiamiento ya sean ser internas o externas conllevarían a elegir el costo, y los requisitos que establezcan quienes proveen de esos fondos, y los objetivos estratégicos para la empresa. Dicho esto, podemos decir que las mype se deben capacitar, asesorarse antes, durante y después del financiamiento para utilizar de manera óptima los instrumentos financieros. Igualmente, buscar otras alternativas de financiamiento que llenen las expectativas de sus intereses y utilizar los beneficios que brinda el mejoramiento y la educación financiera.

## **ASPECTOS COMPLEMENTARIOS**

### **REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:**

Arteaga, A. (2019). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa “Grupo Carlos S.A.C. –Casma 2018*. Recuperado el 03/01/2022 del sitio web: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2239>

Amadeo, A. (2020). *Determinación Del Comportamiento De Las Actividades De Financiamiento De Las Mypes”, ciudad de Lanús, Buenos Aires, Argentina*. Recuperado el 10/12/2021, del sitio web: [http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento\\_completo.pdf?sequence=3](http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo.pdf?sequence=3)

Castro, D. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte*. Recuperado el 01/02/2022 del sitio web: [https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP\\_AE-L\\_021.pdf](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AE-L_021.pdf)

Cano, J. (2020). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa “Grupo Sias S.A.C.” – Chimbote, 2020*. Recuperado el 27/12/2021 del sitio web: [file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Uldech\\_Biblioteca\\_virtual%20\(24\).pdf](file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Uldech_Biblioteca_virtual%20(24).pdf)

Custodio, A. (2020). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa Comercial J.Blanco S.A.C. – Casma, 2019*. Recuperado el 30/12/2021 del sitio web: [file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Uldech\\_Biblioteca\\_virtual%20\(25\).pdf](file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Uldech_Biblioteca_virtual%20(25).pdf)

Congreso de la República (2003). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa*. Recuperado el 18/03/2022 del sitio web: <https://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/Leyes/28015.pdf>

Congreso de la República (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*. Recuperado el 19/03/2022

Espinoza, E. (2018). *La hipótesis en la investigación*. Recuperado el 17/10/19 del sitio web:

[https://www.researchgate.net/publication/322701262\\_La\\_hipotesis\\_en\\_la\\_investigacion](https://www.researchgate.net/publication/322701262_La_hipotesis_en_la_investigacion)

Fajardo, R. (2019). *Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “PERNO Centro Lumaby E.I.R.L.” de Chimbote, 2018*. Recuperado el 28/12/21 Del Sitio Web: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2279>

Gomero, N. (2015). *Concentración De Las Mypes Y Su Impacto En El Crecimiento Económico. 2017, de Quipayakamoc*. Recuperado el 15/05/2019 Del sitio web: <file:///C:/Users/Usuario/Downloads/11597-40456-1-PB.pdf>

Gordon, F. (2020). *Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa “Agropecuaria Paulino” de Chimbote, 2019, de Uladech*. Recuperado de: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4615/FINANCIAMIENTO\\_SECTOR\\_COMERCIO\\_GORDON\\_FIGUEROA\\_FIOR\\_ELLA\\_ROCIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4615/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_GORDON_FIGUEROA_FIOR_ELLA_ROCIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Guzmán, J. (2018). *Mype: Conoce los beneficios de formalizar tu empresa*. Recuperado el 19/03/2022 del sitio web: <https://andina.pe/agencia/noticia-mype-conoce-los-beneficios-formalizar-tu-empresa-569848.aspx#:~:text=Tienen%20derecho%20a%20percibir%20remuneraci%C3%B3n,el%20asegurado%20como%20sus%20derechohabientes>.

- Idrogo, E. (2020). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa “Agroquímica-Silva-Sac”- Chota-Cajamarca, 2020*. Recuperado el 22/12/21 del sitio web: [file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Uladech\\_Biblioteca\\_virtual%20\(23\).pdf](file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(23).pdf)
- León, B. (2017). *Caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Peri: Caso empresa Ferreteia Santa Maria S.A.C de casma, 2016, de Uladech*, disponible en [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3676/FINANCIAMIENTO\\_MICRO\\_Y\\_PEQUENAS\\_EMPRESAS\\_LEON\\_CHICO\\_BRANDON\\_BRUCCE.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3676/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_LEON_CHICO_BRANDON_BRUCCE.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Liñan, E. (2014). *El financiamiento en la gestión económica y financiera de las MYPES del Distrito de Sihuas. Período 2013*, de Uladech Biblioteca Virtual Sitio web: [file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Uladech\\_Biblioteca\\_virtual%20\(18\).pdf](file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(18).pdf)
- Logreira, C. & Bonett, M. (2020). *Financiamiento Privado En Las Microempresas Del Sector Textil – Confecciones En Barranquilla – Colombia. 2020*, de Repositorio CUC Sitio web: <http://repositorio.cuc.edu.co/xmlui/bitstream/handle/11323/914/TESIS%20FINANCIAMIENTO%20PRIVADO%20LOGREIRA%20%26%20BONETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Mercado, R. (2014). *El Mercado De Valores Como Fuente De Financiamiento Para La Micro Y Pequeña Empresa. De Cybertesis UNSMSM*. Recuperado el 08/02/2022 del Sitio web: [http://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/cybertesis/3894/1/Mercado\\_ar.pdf](http://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/cybertesis/3894/1/Mercado_ar.pdf)
- Moreno, P. Hernández, G. Mendoza, F. Vargas, T. & Villegas, E. (2015). *Caracterización de las fuentes de financiamiento para las MiPyMEs en el Estado de Hidalgo. Resultados Preliminares..* 2017, de Sitio web: [https://www.uaeh.edu.mx/investigacion/icea/LI\\_SisInfoFin/Elazar\\_Ville/fuentes\\_hidalgo.pdf](https://www.uaeh.edu.mx/investigacion/icea/LI_SisInfoFin/Elazar_Ville/fuentes_hidalgo.pdf)
- Murillo, L. (2021). *El Financiamiento, Supervisión, apoyo y los procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES. (Tesis de Licenciatura). Universidad Nacional Autónoma de Honduras*. Recuperado el 28/12/2021 del sitio web: <https://economia3.com/financiacion-empresarial-que-es-tipos/>
- Nuereña (2016). *El financiamiento y su utilización en las micro y pequeñas empresas en el Perú, 2015*. Recuperado el 12/02/2022 del sitio web: [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/460/FINANCIAMIENTO\\_RENTABILIDAD\\_NURENA\\_DIAZ\\_ANA\\_ROCIO.pdf?sequence=4](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/460/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_NURENA_DIAZ_ANA_ROCIO.pdf?sequence=4)
- Ore, S. (2018). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa “Inversiones Los Ángeles SRL” De Cañete, 2015*. Recuperado el 10/02/2022, del sitio web: <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2884/FINA>

[NCIAMIENTO MYPES ORE LAURA SUSSI ABIGAIL..pdf?sequenc  
e=1&isAllowed](#)

Ramírez (2020). *El financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio de la Provincia de Piura, 2019*. Recuperado el 26/12/2020 del sitio web: <http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/handle/123456789/1005>

Robles, E. (2013). *Caracterización Del Financiamiento, La Capacitación Y La Rentabilidad De Las MYPE Del Sector Comercio – Rubro Ferretería Del Distrito De Ticapampa, Año 2011*, de Uladech Biblioteca Virtual. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000027739>

Rodríguez, L. (2019). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa Ferretería Y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2017*. Recuperado el 03/01/2022 del sitio web: [file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Uladech\\_Biblioteca\\_virtual%20\(27\).pdf](file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Uladech_Biblioteca_virtual%20(27).pdf)

Saddai, E. (2017). *Conoce las diferencias entre una PYME y MYPE en Perú*. Recuperado el 19/03/2022 del sitio web: <https://estudioshaddai.com/blog/conoce-las-diferencias-entre-una-pyme-y-mype-en-peru/#:~:text=Las%20micro%20empresas%20no%20llegan,de%201%20hasta%2050%20trabajadores.>

Salgado, K. (2019). *Fuentes de Financiación de una empresa*. Recuperado el 03/02/2022 del sitio web: <https://circulantis.com/blog/fuentes-de-financiacion>

Sánchez, M. (2017). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa M&M Inversiones, Construcciones Y Servicios Generales S.R.L. De Casma 2016*. Recuperado el 12/02/22 del sitio web: <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2179/FINANCIAMIENTO MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESA SANCHEZ ESP ADA MILAGROS PILAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Tuesta, J. (2014). *Alternativas De Financiamiento Para La Implementación De Una Sucursal De La Empresa Móvil Tours S.A. En La Ciudad De Lambayeque En El Periodo 2014*. De Tesis Usat Sitio web: [http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/217/1/TL\\_Tuesta\\_Chicoma\\_JuanGabriel.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/217/1/TL_Tuesta_Chicoma_JuanGabriel.pdf)

Westreicher, G. (2020). *Financiación o financiamiento*. Recuperado el 03/02/2022 del sitio web: <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Zamora, S. (2017). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Peru: Caso Empresa "Grupo Culmen S.A.C." Chimbote, 2016*. Recuperado el 12/02/20 del sitio web: <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2126/CARA>

CTERIZACION FINANCIAMIENTO ZAMORA TIRADO SANTOS

RONALD.pdf?sequence=1&isAllowed=y



## ANEXOS

### Anexo 01: Matriz de consistencia

TÍTULO	PROBLEMA	OBJETIVO	VARIABLE	JUSTIFICACIÓN	METODOLOGÍA
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA COMERCIAL INVERSIONES Y SERVICIOS GENERALES ORMAR E.I.R.L – CASMA Y PROPUESTA, 2021.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial inversiones y servicios generales ORMAR EIRL – Casma, 2021?	<p><b>Objetivo General</b></p> <p>Describir la caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: Caso Empresa Comercial Inversiones Y Servicios Generales Ormar E.I.R.L. - Casma, 2021.</p>	FINANCIAMIENTO	El informe se justifica porque mediante su elaboración se pudo tener mayor conocimiento respecto al tema; permitiendo describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercial inversiones y servicios generales ORMAR EIRL - Casma, 2021.	Tipo de investigación es cualitativa
		<p><b>Objetivo Específicos</b></p> <p>1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.</p>			Nivel de investigación es descriptivo
		<p>2. Describir las características del financiamiento de la Empresa Comercial Inversiones y Servicios Generales Ormar E.I.R.L.</p>			Diseño de la investigación es no experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso
		<p>3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa comercial inversiones y servicios generales Omar E.I.R.L. – Casma, 2021.</p>			Población si hubo
		<p>4. Hacer una propuesta de mejora para la empresa en Ormar E.I.R.L. – Casma 2021.</p>			Muestra si hubo
					Las técnicas son: Revisión bibliográfica Entrevista a profundidad Análisis comparativo
					Los instrumentos son: Las fichas bibliográficas Un cuestionario de preguntas pertinentes cerradas Los cuadros 01 y 02

## Anexo 02: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES		Año 2021															
N°	Actividades	Semestre II															
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
1	Socializando del SPA	■															
2	Planeamiento de la investigación		■														
3	Metodología de la investigación			■													
4	Evaluación del proyecto de investigación por el asesor de tesis				■												
5	Ejecución y validación del instrumento de recolección de datos					■											
6	Avances en la recolección de datos						■										
7	Avances en la recolección de datos							■									
8	Interpretación de resultados								■								
9	Análisis de resultados									■							
10	Conclusiones y recomendaciones										■						
11	Presentación de la propuesta del informe final y artículo científico											■					
12	Continuación de revisión del informe final, artículo científico y ejecución de prebanca												■				
13	Continuación de revisión del informe final, artículo científico y ejecución de prebanca													■			
14	Levantamiento de observaciones – empastado															■	
15	Sustentación y elaboración del acta respectiva																■

Fuente: Elaboración propia con asesoramiento

### Anexo 03: Presupuesto

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

#### Anexo 04: Instrumento de recolección de datos

<b>PREGUNTA</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>
1. ¿Su empresa está establecida legalmente?		
2. ¿Desde que inició su empresa recurrió a algún tipo de financiamiento externo?		
3. ¿Recorre a algún tipo de financiamiento para su empresa?		
4. ¿Ha obtenido algún crédito financiero (prestamos) en los últimos 2 años?		
5. ¿Tuvo algún tipo de dificultad para acceder a un financiamiento?		
6. ¿Las entidades no bancarias financian su empresa?		
7. ¿Las entidades bancarias financian su empresa?		
8. ¿Las entidades no bancarias otorgan mayores facilidades de crédito?		
9. ¿Usted recurrió en algún momento a un aval financiero?		
10. ¿Consiguió el crédito requerido?		

## Anexo 05: Consentimiento informado



### PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS

(Contabilidad)

Estimado participante:

Le pedimos su apoyo en la realización de la investigación, conducida por **Rivas Oloya Maria Consuelo**, que es parte de la Universidad Católica los Angeles de Chimbote.

La investigación denominada:

CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUENAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU: CASO EMPRESA INVERSIONES Y SERVICIOS GENERALES ORMAR E.I.R.L. - CASMA Y PROPUESTA DE MEJORA, 2021.

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

- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para la investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode.
- Si tiene alguna pregunta sobre la investigación o quiere saber los resultados obtenidos puede comunicarse al número 953572889.

Complete la siguiente información en caso desee participar

Nombre Completo:	Marlene Zoyla Pajuelo Morales
Firma del participante	
Firma del investigador	
Fecha	10/12/2021

INFORME DE ORIGINALIDAD

---

8%

INDICE DE SIMILITUD

14%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

8%

TRABAJOS DEL  
ESTUDIANTE

---

FUENTES PRIMARIAS

---

1

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

Fuente de Internet

8%

---

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 4%

Excluir bibliografía

Activo