



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 PERÚ.  
CASO: “COMERCIALIZADORA Y SERVICIOS  
MANOLO E.I.R.L”. – HUARAZ, 2020.**

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

**AUTORA**

**VILCA HUAYTA, LUDY NICOLI**

**ORCID: 0000-0003-3112-1713**

**ASESOR**

**MARTINEZ ORDINOLA MARIA FANY**

**ORCID: 0000-0001-6288-9018**

**HUARAZ – PERU**

**2021**

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **AUTOR**

Vilca Huayta, Ludy Nicoli

ORCID: 0000-0003-3112-1713

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

### **ASESOR**

Martínez Ordinola, María Fany

ORCID: 0000-0001-6288-9018

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

### **JURADO**

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Roncal Morales, Ana María del Pilar

ORCID: 0000-0002-5782-361X

## **FIRMA DEL JURADO EVALUADOR Y ASESOR**

---

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco  
Presidente

---

Mgtr. Yépez Pretel, Nidia Erlinda  
Miembro

---

Mgtr. Roncal Morales, Ana María del Pilar  
Miembro

---

Mgtr. Martínez Ordinola, María Fany  
Asesor

## AGRADECIMIENTO

A Dios por permitir cumplir mi sueño más anhelado de culminar con mi carrera de Contabilidad y ser una gran profesional, gracias por guiarme e iluminarme en cada momento de mi vida universitaria.

A la universidad católica Los Ángeles de Chimbote, por ser mi alma mater para desarrollarme como un buen profesional, a mis asesores por las enseñanzas brindadas durante el proceso de mi proyecto de investigación y poder hacerlo realidad.

A mi familia, agradezco a mis padres, hermanos, esposo e hijos, quienes me brindaron su apoyo incondicional y estar siempre a mi lado.

**Nicoli Vilca Huayta.**

## **DEDICATORIA**

A mis padres Víctor y Dina,  
por su apoyo incondicional  
y sus consejos que me dan,  
pues gracias a eso estoy  
logrando mí meta de ser  
profesional, y por el sacrificio  
que hicieron para formarme  
como una persona de bien.

A mis hermanos Estela,  
Carlos, Sarita, Víctor, Jesse  
e Ivo por su apoyo  
incondicional y sus sabios  
consejos para seguir  
adelante con mis estudios  
universitarios y lograr mí  
meta.

A mi esposo Franciss Flores y  
mis hijos Zharyth y Frans por su  
apoyo día a día, brindándome la  
fortaleza y motivo para seguir  
adelante, y llenarme de valor  
para esforzarme y cumplir mis  
metas y mis objetivos trazados.

**Nicoli Vilca Huayta**

## RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento de la microempresa comercializadora y servicios Manolo E.I.R.L. – Huaraz, 2020. La metodología de la investigación fue de tipo cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso. La técnica utilizada fue la encuesta, el instrumento un cuestionario pre estructurado con preguntas relacionadas a la investigación obteniendo como resultados que las características del financiamiento de la microempresa “Comercializadora y Servicios Manolo E.I.R.L” de la ciudad de Huaraz, accedió a un financiamiento por terceros, mediante el sistema bancario comercial con una tasa de interés muy alto, la empresa tuvo dificultades para el desarrollo de sus actividades comerciales por la falta de capital de trabajo. Sin embargo, considera que la tasa de interés que se le aplico no es aceptable por lo que tuvo que poner en hipoteca un predio para acceder al crédito. El cual fue usado para el pago a proveedores, la empresa logró cumplir con el pago de su deuda para poder contar con un historial crediticio positivo que a la vez ayudo a lograr sus objetivos empresariales trazados. Llegando a la conclusión que la microempresa “Comercializadora y Servicios Manolo E.I.R.L” de la ciudad de Huaraz, se financia con fuentes externas mediante un crédito bancario para poder surtir su mercadería de esta manera poder mejorar sus ventas y poder satisfacer las necesidades de cada uno de sus clientes.

**Palabras clave:** Comercializadora, Financiamiento, Microempresa y Servicios.

## **ABSTRACT**

The present investigation had as general objective: To determine the characteristics of the financing of the microenterprise marketer and services Manolo E.I.R.L. - Huaraz, 2020. The research methodology is qualitative, descriptive level, non-experimental, bibliographic, documentary and case design. The technique used was the survey, the instrument a pre-structured questionnaire with questions related to the research, obtaining as the main results the following: Obtaining as results that the characteristics of the financing of the micro-enterprise " marketer and services Manolo EIRL" in the city of Huaraz, accessed financing by third parties, through the commercial banking system with a very high interest rate, the company had difficulties in carrying out its commercial activities due to the lack of working capital. However, he considers that the interest rate that was applied to him is not acceptable, so he had to put a property in a mortgage to access credit. The credit obtained was used to pay suppliers. However, the company was able to meet its debt payment in order to have a positive credit history and helped to achieve its business objectives. Reaching the conclusion that the micro-enterprise " marketer and services Manolo EIRL" in the city of Huaraz, is financed with external sources through a bank loan to be able to supply its merchandise in this way to be able to improve its sales and be able to satisfy the needs of each of Your clients.

Keywords: Marketer, Financing, Microenterprise and services.

## CONTENIDO

EQUIPO DE TRABAJO .....	ii
FIRMA DEL JURADO EVALUADOR Y ASESOR .....	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
DEDICATORIA .....	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT .....	vii
CONTENIDO .....	viii
ÍNDICE DE CUADROS .....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA.....	5
2.1. Antecedentes .....	5
2.1.1. Internacionales.....	5
2.1.2. Nacionales .....	8
2.1.3. Regionales .....	11
2.1.4. Locales.....	15
2.2. Bases Teóricas .....	18
2.2.1. Teoría de Financiamiento .....	18
2.2.2. Entes reguladores .....	19
2.2.3. Tipos de Financiamiento .....	20
2.2.4. Teoría de las Mype .....	23
2.2.5. Tipos de Comercio: .....	25
2.2.6. El sector servicios:.....	26
2.2.7. Descripción de la empresa.....	26
2.3. Marco Conceptual.....	27
2.3.1. Definición de financiamiento .....	27



2.3.2. Definición de empresa.....	27
2.3.3. Micro y Pequeña Empresa.....	28
2.3.4. Definición de sector comercio:.....	28
2.3.5. Definiciones del sector servicios.....	29
III. HIPÓTESIS .....	30
IV. METODOLOGÍA.....	31
4.1. Diseño de la investigación.....	31
4.2. Población y muestra.....	32
4.4. Técnicas e Instrumentos .....	34
4.5. Plan de análisis .....	34
4.6. Matriz de consistencia .....	34
4.7. Principios éticos.....	35
V. RESULTADOS .....	37
5.1. Resultados.....	37
5.2. Análisis De Resultados .....	44
VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	46
6.1. Conclusiones.....	46
6.2. Recomendaciones .....	48
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS .....	49
Referencias bibliográficas.....	49
ANEXOS.....	55
Anexo 1: Matriz de Consistencia .....	55
Anexo 2: Cronograma de Actividades .....	57
Anexo 3: Presupuesto.....	58
Anexo 4: Instrumento de recolección de datos. ....	59
Anexo 5: Consentimiento Informado.....	61

## ÍNDICE DE CUADROS

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
CUADRO 1: <i>RESULTADOS DE LOS ANTECEDENTES</i> _____	37
CUADRO 2: <i>RESULTADOS DEL CUESTIONARIO</i> _____	40
CUADRO 3: <i>RESULTADOS DE COMPARACIÓN DE ANÁLISIS</i> _____	42

## **I. INTRODUCCIÓN**

La investigación se elaboró en base al perfil de: “caracterización del financiamiento de las micro y pequeña empresa” hallada en el “Manual de Metodología de la Investigación Científica (MIMI) de la ULADECH” Domínguez (2019)

Como ya sabemos hay una variedad de empresas en el mundo, es por eso que es necesario conocer la medida del impacto económico que forjan las Mype, dentro de la cual podemos resaltar que su característica más resaltante es el número de empleados que tiene y sus ventas que realizan.

Podemos ver que, en el plan estratégico de las Mype, predominan los componentes de manera directa, estableciendo como causa directa el trabajo de los empleados que se califica como baja. Esto se debe a que no son capacitados para poder demostrar sus habilidades dentro de sus labores en la empresa; lo cual viene a ser el principal impedimento para competir en igualdad de condiciones porque no llegan a producir grandes cantidades como se desea. Es por eso que tiene relación entre la capacitación frecuente y el aumento de producción. Relacionado con el “Limitado capital con el que cuentan para poder invertir los micro y pequeños empresarios”: Las Mype no tienen acceso a financiamiento necesario para cubrir sus actividades. (Ministerio de Economía y Finanzas, 2019)

Por otra parte, en América Latina las Mype de Sudamérica de cada 10 empresas activas 9 son microempresas que generan un 60% del empleo formal. Sin embargo, estas microempresas en esta región representan una producción muy baja, mientras que en Europa aportan seis veces más a pesar de que tienen una colaboración similar en el campo laboral que manejan. Es por ello que las Mype en América Latina son

discriminadas por las instituciones financieras, debido a que los obligan a cumplir con requisitos tediosos para acceder al financiamiento, dentro de ellos: es pagar en un corto plazo, tasas de interés elevados y darle la cantidad de dinero que ellos consideren otorgarles, aun cuanto solicita un monto de dinero mayor a lo aprobado, para invertirlo en su capital de trabajo. Molina & Sánchez Riofrío (2016)

En el Perú, las Mype constituye más del 90% del estrato empresarial, por lo que son pieza trascendental en la economía; sin embargo, este sector tiene muchas dificultades para la obtención de financiamiento, como el de obtener créditos a corto plazo; el cual los somete a una suprema presión financiera, afectando al máximo su crecimiento; así mismo, cabe mencionar que, por lo general los préstamos ejecutado por las entidades financieras son brindados como persona natural, aun conociendo que será usado para un negocio y que será invertido en su capital de trabajo. Peñaranda (2019)

Las Mype industriales son establecidas como el impulso al progreso, por generar un buen número de puestos de trabajo, son flexibles en la distribución, adaptación, improvisación y manejo dentro del mercado; es por eso que las Mype no cuentan con el apoyo financiero que brinda la banca de progreso porque son otorgados con el apoyo de mediadores financieros. Motivo por el cual las Mype surgen de la necesidad que tienen un sector insatisfecho por el gobierno encargado, motivo por el cual los individuos guiados por su necesidad, establecen su negocio por medio de pequeñas empresas, con el objetivo de ser su propio jefe y brindar trabajo a su familia, amigos y conocidos.

Es por eso que se planteó el enunciado del problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú. Caso: “comercializadora y servicios Manolo E.I.R.L”. – Huaraz, 2020?

Y para responder dicho problema nos planteamos el objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú. Caso: “comercializadora y servicios Manolo E.I.R.L”. – Huaraz, 2020. Y nos planteamos los objetivos específicos:

1. Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú.
2. Determinar y describir las características del financiamiento de “comercializadora y servicios Manolo E.I.R.L”. – Huaraz, 2020.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y la “comercializadora y servicios Manolo E.I.R.L”. – Huaraz, 2020.

La investigación se justifica por la relación que tiene de manera directa de la variable, un marco conceptual compuesto por enunciados y percepciones que brindaron un soporte teórico a esta investigación. Sabiendo que las conclusiones de la investigación serán útiles para ayudar a las Mype de Huaraz, para que de esta manera puedan mejorar su financiamiento.

Por otro lado, también se justifica porque la información recopilada servirá para futuros estudios de nuestra carrera. Esta investigación es importante porque nos presenta el horizonte del financiamiento donde inciden las Mype.

En cuanto a la metodología el estudio fue cualitativo, descriptivo, con diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso porque nos permite describir la realidad sin manipular la variable, donde se aplicó un cuestionario pre estructurado, al dueño de la microempresa.

Se obtuvo como resultado que la empresa en estudio, accedió a un financiamiento por

terceros, bancario comercial con una tasa de interés entre el 18% al 25%, debido a que la empresa tuvo dificultades para desarrollar sus actividades comerciales por la falta de capital de trabajo. Sin embargo, la tasa de interés fue muy alta, por lo que tuvo que poner en hipoteca un predio para acceder al crédito ya que se había planteado un cronograma de pagos el cual fue modificado por el alto interés que se le cobro. El crédito obtenido fue usado para el pago a proveedores para poder surtir su mercadería y cumplir con sus clientes. La empresa logro cumplir con el pago de su deuda para poder contar con un historial crediticio positivo y el cual ayudo a lograr sus objetivos empresariales trazados. Llegando a la conclusión de acuerdo a lo obtenido en la encuesta realizada podemos observar que la microempresa “Comercializadora y Servicios Manolo E.I.R.L” de la ciudad de Huaraz, se financia con fuentes externas mediante un crédito bancario para poder surtir su mercadería de esta manera poder mejorar sus ventas.

## **II. REVISIÓN DE LA LITERATURA**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

Murillo (2015) en su trabajo de investigación “El Financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del sistema financiero a las MIPYMES”, del país de Honduras cuyo objetivo general fue :Analizar las opciones del financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del sistema financiero Hondureño a las micro, pequeñas y medianas empresas, llego a las siguientes conclusiones: 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 tasa de interés altas, montos bajos, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas 17 empresas, 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.

Montoya y Navarro (2018) en su tesis titulada: “Financiamiento formal e informal como factor de éxito o fracaso en pequeños emprendedores de Guayaquil”; realizado en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Las finanzas formales e informales coexisten en mercados con instituciones legales débiles y bajos niveles de ingresos. El emprendimiento atrae la innovación lo cual proporciona a los países de nuevas empresas que entran para competir y desplazar a aquellas compañías que no son capaces de adaptarse a los cambios en los mercados. En el Ecuador específicamente en la ciudad de Guayaquil uno de los principales desafíos que enfrentan los

emprendedores es el acceso al financiamiento a través del sistema financiero ecuatoriano. El objetivo del presente trabajo de investigación fue determinar cómo influye el financiamiento formal e informal en el desarrollo de los pequeños emprendedores de la ciudad de Guayaquil. Desde un punto de vista metodológico fue una investigación correlacional, explicativa, Adicionalmente, el diseño será una investigación de campo. Entre los principales resultados se destacan que las empresas que se financiaron por medio de fuentes formales tuvieron un mejor desempeño en cuanto a adquisición de capital, ventas y costos en comparación de aquellas empresas que recurrieron a fuentes informales para obtener financiamiento. En este sentido, se diseñó una estrategia para promover el emprendimiento y que se promueva y facilite el acceso a las fuentes formales de financiamiento con el fin de que disminuya la posibilidad de que los emprendedores recurran a los créditos informales. Llegando al resultado de que las empresas que se financiaron con empresas formales tuvieron un mejor desempeño en la adquisición de capital, ventas y costos en comparación de las empresas que recurrieron a fuentes informales para obtener financiamiento.

Morínigo (2017) en su estudio “análisis comparativo de instrumentos de financiamiento para pymes desarrolladoras inmobiliarias entre Estados Unidos y Paraguay”. Tuvo como objetivo general: Comparar los instrumentos de financiamiento para pymes desarrolladoras inmobiliarias entre Estados Unidos y Paraguay. El tipo de estudio fue cuantitativo y nivel descriptivo. Que llegó como resultado final en su investigación a los siguiente que por falta de instrumentos financieros suficientes, el poco interés de las instituciones financieras por los proyectos que están financiando (durante las ejecuciones) y además una cultura de inversión orientada a buscar los créditos más fáciles y rápidos de obtener dentro de cada una de sus necesidades,



contribuyen a que los proyectos de desarrollos inmobiliarios de las pymes en Paraguay no pueden gozar de las mismas ventajas financieras para desarrollar los proyectos que en Estados Unidos, generan costos más altos de los necesarios y consecuentemente, afectando la oferta y la demanda de manera negativa es por eso que la mayoría de las pymes no logran cumplir sus metas trazadas y poder ingresar a mercados grandes donde poder expender sus productos haciendo que su empresa sea más rentable de manera positiva .

Rodriguez (2018) en la tesis titulada: “Financiamiento de Pymes industriales y dificultades en el acceso al crédito”. Realizado en la ciudad de Buenos Aires, Argentina. El presente trabajo de investigación, cuyo objetivo general fue analizar las limitaciones que tienen las Pymes para acceder al financiamiento y el impacto que esto produce en sus proyectos, en el periodo 2015 -2016. El tipo de investigación fue descriptivo, ya que se intenta analizar las distintas situaciones, posibilidades de financiamiento y características de estas Pymes; Se obtuvo los siguientes resultados: El estudio expone sus diferentes métodos de financiamiento, condiciones y limitaciones para poder financiar los proyectos y sostener el respaldo cotidiano que necesita una Pyme. Se concluye que, Las Pymes Industriales son una de las principales impulsoras del desarrollo económico del país. Son fuentes generadora y proveedoras de grandes empresas. Para un mercado exigente y cambiante es importante saber sus formas de financiarse.

### **2.1.2.Nacionales**

Martínez (2017) en su investigación titulada: “Financiamiento del capital de trabajo del periodo 2016 y propuesta de un plan de lineamiento para el financiamiento de las micro y pequeñas empresas (pymes) del sector industrial – rubro construcciones metálicas del distrito de Chimbote” teniendo como objetivo principal : Determinar el financiamiento del capital de trabajo del periodo 2016 y propuesta de un plan de lineamiento para el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector industrial – Rubro Construcciones Metálicas del distrito de Chimbote. Empleando la metodología aplicada, descriptiva, el diseño de la investigación es no experimental ya que no se va a manipular las variables llegando al siguiente resultado de que las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas se da por terceros recurriendo mayormente a entidades no bancarias y terceros.se endeudan a un plazo de 12 cuotas ya que confían en que logran pagarlo dentro del plazo establecido, la mayoría escogieron la financiera crediscotia, credichavin y caja metropolitana como financieras donde pueden recibir un financiamiento por las facilidades de crédito que ofrecen y así pueden invertirlo en su capital de trabajo, durante esta investigación se comprobó que las pyme no dan buen uso a sus recursos.

Quispe (2017) en su tesis titulada: “Financiamiento del capital de trabajo factor que incide en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas de expendio de combustible en el distrito de Ayacucho, 2016.” El cual tuvo como objetivo principal Determinar que el Financiamiento del capital de trabajo inciden en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas de expendio de combustible en el Distrito de Ayacucho, 2016, donde uso la metodología cualitativo- descriptivo-bibliográfico y

documental, también se usa el método correlacional con una población de 80 empresarios del rubro combustible y la muestra de 30 personas que trabajan en ventas. Luego de ver los resultados de las encuestas se puede observar que el ser capacitado frecuentemente mejorara la gestión empresarial, cuentan con un personal correspondiente para su empresa, hay un buen número de empresarios que no le da importancia a capacitar a sus trabajadores, estas empresas cuentan con tecnología moderna dentro de su infraestructura y que es importante que sus empleados tengan una participación activa en el desarrollo de la entidad. Llegando a la conclusión que el financiamiento incide para la obtención de mayor rentabilidad en las Mypes de expendio de combustible de Ayacucho.

Coronel (2016) en su tesis titulada "Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios rubro hotelería en la provincia de Leoncio Prado, periodo 2016"; tuvo por objetivo general de Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Mype del sector servicios rubro hotelería en la provincia de Leoncio Prado, periodo 2016. La investigación fue de nivel descriptivo, no experimental para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional es de 24 Mype formales dentro del sector Servicio dedicadas al rubro de Hotelería a quienes se les aplicó un cuestionario de 20 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: ¿Hace cuánto se dedica a esta actividad empresarial? el 100 % tienen más de tres años dedicándose a esta actividad empresarial. ¿Con cuanto personal cuenta su empresa? se observa que el 50 % tienen de 16 a 20 trabajadores, el 33% tienen de 10 a 15 trabajadores, el 17 % tienen de 6 a 10 trabajadores. Concluyendo que el 100% de los Mype tienen más de tres años en esa actividad, y también que el

50% tienen de 16 a 20 trabajadores dentro de cada una de sus empresas para lograr sus metas de producción.

Vargas & Bonet (2017) en su tesis titulada *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla – Colombia, 2017*. Un aspecto fundamental para que las microempresas mantengan sus operaciones es el acceso a diversas fuentes de financiación. Sin embargo, a pesar que en Colombia existen múltiples alternativas, no todas las empresas suelen emplearlas. Las razones pueden ser de diferente tipo. El objetivo del proyecto es analizar las fuentes de financiación privada disponibles para las microempresas, la empleabilidad de éstas en Colombia, así como también sus ventajas y desventajas. El enfoque epistemológico es empírico inductivo, bajo un paradigma cuantitativo y método deductivo confirmatorio. A su vez, el diseño de investigación es no experimental de campo, con un tipo de estudio descriptivo, transversal, en el que se emplea la encuesta como técnica de recolección de la información mediante un cuestionario que se aplicó a 200 microempresas del sector textil-confecciones de Barranquilla – Colombia. Entre los resultados se determinó que las alternativas de financiación existentes, las microempresas conocen muy pocas fuentes de financiación y se limitan a utilizar las más comunes, como lo son sus pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales. Estos últimos, exigen muchos requisitos, y aquellas microempresas que no logran acceder a estos, recurren a prestamistas informales. Si bien todos los instrumentos tienen ventajas y desventajas se concluyó que es necesario socializar a las microempresas las fuentes de financiación disponibles para su uso y asesorarlas para un óptimo uso de los recursos y desarrollo de la empresa.

Varas (2016) la investigación titulada “Caracterización del Financiamiento y la productividad en las Mype rubro-zapatería del mercado modelo de Piura, año 2016”, estableció como objetivo determinar las características del financiamiento y la productividad en las Mype rubro-zapatería del mercado modelo de Piura, año 2016. Se empleó la metodología de tipo descriptivo, nivel cuantitativo, diseño no experimental, corte transversal, para llevarla a cabo se escogió en forma dirigida una muestra de 48 MYPE rubro-zapatería de una población de 55, donde se aplicó un cuestionario estructurado a través de la técnica de la encuesta. Los resultados obtenidos son los siguientes: con respecto a las fuentes de financiamiento estas son: el préstamo, y el financiamiento interno. Asimismo, se conoció que la composición del financiamiento está conformada por: utilidades y el endeudamiento. Se llegaron a conocer las principales claves de la productividad que son: el tiempo, trabajo, actividad, planificación y la organización y se identificaron las estrategias de la productividad son: la capacitación del personal, la administración y la gestión.

### **2.1.3. Regionales**

Casimiro (2016) en su investigación “Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías - Huarmey, 2015”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Huarmey, 2015. La investigación fue no experimental - descriptivo, y una población de 40 representantes legales con una muestra de 20 representantes de las Mype aplicando un cuestionario de 26 preguntas cerradas. Llegó a las siguientes conclusiones, respecto a las Mype: El 70% de los encuestados se dedican al sector y rubro por más de 3 años, el 45% posee solo un

trabajador y el 70% formaron sus Mype para obtener ganancias. Respecto al financiamiento: El 80% de las Mype encuestadas obtuvieron financiamiento de terceros, el 56% obtuvo financiamiento de entidades bancarias, el 69% fue a corto plazo y el 75% fue invertido en capital de trabajo. En general se llega a la conclusión de que gran parte de las microempresas requieren un financiamiento para establecerse en el mercado, pero este se limita porque es de corto plazo, es por eso que el gobierno debe de facilitarles el financiamiento para incrementar su productividad y sean competentes dentro del mercado.

Calderon (2017) en su tesis sobre la "Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa "Electro Ferretera Judith S.R.Ltda."- Chimbote, 2017. Tuvo como objetivo general Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa "Electro Ferretera Judith S.R.Ltda."- Chimbote, 2017; la investigación fue de tipo no experimental - descriptivo, esta investigación es bibliográfica, documental por eso no hay una población y tampoco muestra. Llegando a la conclusión, las microempresas del Perú del sector comercio usan el financiamiento de terceros ya que estos les brindan mejor facilidad de pago con una tasa de interés bajo de esa manera generan un historial crediticio impecable. Usando estos recursos para realizar sus actividades como ventas al por menor de artículos de ferretería. De un punto general pueden concluir que cuentan con un financiamiento del sistema bancario formal, ya que de esta manera las microempresas pueden invertir en sus negocios aumentando sus ingresos y solventando su desarrollo económico. Por este motivo el gobierno debe de apoyarlos ya que generan puestos de trabajo y desarrollo al país.

Garcia (2020) en su investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso empresa “Lencería Nora” – Santa – Chimbote, 2018 tuvo por objetivo general: Determinar y describir las principales características de financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio, rubro venta de lencería, caso empresa: “Lencería Nora” en el distrito de Santa, 2018. La cual tuvo como metodología: No experimental - descriptivo - bibliográfico - documental y de caso. Teniendo como resultados: con relación al objetivo específico N° 01: el financiamiento obtenido de las Mype fue de terceros, siendo proveniente en su mayoría de las cajas Municipales y entidades Bancarias. Como objetivo específico N° 02: El financiamiento que utiliza la empresa es proveniente de terceros, siendo específicamente de entidades no bancarias, dentro de las dificultades que se presentaron fueron principalmente las garantías que se requirieron y también los comprobantes de pago. Llegando a la siguiente conclusión: Como conclusión final, podemos decir que las principales características de financiamiento de las micro y pequeñas empresas en el Perú son el financiamiento de terceros, principalmente de las entidades financieras reguladas por la SBS, el destino del crédito se direcciona principalmente para capital de trabajo y activo fijo, reciben o buscan asesoramiento para la buena toma de decisiones al momento de solicitar su préstamo y por último el emprendimiento, ya que la necesidad de emprender los lleva a solicitar el préstamo que requieren.

Kcomat (2018) el presente informe de investigación titulada Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote, 2017. tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y

pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote, 2017. La metodología que se uso es: no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso, para el recojo de información se realizó las fichas bibliográficas y el cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicada al Gerente de la empresa en estudio atreves de la técnica de entrevista profunda; encontrando los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento de las Mype del Perú: de acuerdo con los autores revisados nos dan a conocer que la mayoría de la Mype estudiadas buscan financiamiento externo como alternativas de para el desarrollo de sus actividades, el crédito o financiamiento es usado para el capital de trabajo , adquisición de activos y mejoras a su local comercial. Respecto a la empresa en estudio: Esta empresa financia sus actividades con terceros buscando el financiamiento en los bancos con un financiamiento a corto plazo para la invertirlo en capital de trabajo que es compra de mercadería. Se concluye que el financiamiento obtenido es de forma externa que principal es del sistema bancario y a un plazo corto y mediano plazo que es de 06 a 12 meses respectivamente y que el financiamiento es usado en capital de trabajo.

León (2016) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016”. Tomando como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016. el diseño de la investigación es no descriptiva, experimental. Bibliográfica, documental y de caso, es por eso que no habrá población ni muestra. Para el recojo de información se usará las fichas bibliográficas. Donde llego a la conclusión el



principal obstáculo que presentan las micro y pequeñas empresas del sector comercio, es tener un limitado acceso al financiamiento por lo cual evita el crecimiento y desarrollo puesto que se les presenta un alto costo de crédito, no tener la confiabilidad de los bancos en cuanto a sus proyectos y pedir garantías para que puedan acceder a un préstamo. El financiamiento es indispensable para llegar al éxito es por eso que acuden a un préstamo para mejorar su rentabilidad, por eso el gobierno debería prestar mayor apoyo a estas empresas ya que colaboran con el desarrollo económico del nuestro país y quieren dejar de ser micro y pequeñas empresas.

#### **2.1.4. Locales**

Rosales (2017) en su tesis titulada: Financiamiento y su efecto en el crecimiento de las agencias de viaje en turismo en el distrito de Huaraz, año 2017. Tuvo como objetivo general: de Analizar si el financiamiento genera efecto en el crecimiento de las agencias de viajes de turismo en el distrito de Huaraz, año 2017. Esta investigación uso una metodología descriptiva y correlacional porque detalla tanto la estructura como el financiamiento de las agencias de viajes turísticas. Llegando a la conclusión que la tasa de interés que les ofrezcan las entidades bancarias son de mucha importancia ya que el empresario se decida a requerir un crédito. Ya que el crédito tanto bancario y no bancario les generan un aumento positivo a las agencias de viaje turísticas dentro de sus expectativas empresariales, sin embargo es el sistema no bancario que tiene mayor número de colaciones ya que no tiene muchas exigencias en sus requisitos, es por eso que hay muchas empresas turísticas que prefieren obtener un microcrédito en determinadas temporadas turísticas pero no lo usa para la adquisición de vehículos porque la mayoría de empresas turísticas no tienen vehículos

propios sino las alquilan y sus microcrédito lo usan para pago de sus conductores, combustibles y pago a personal.

Centurión (2016) “en su investigación titulada: La formalización, financiamiento, capacitación, competitividad y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, Chimbote, 2010 – 2013”. Tuvo como objetivo principal: Determinar las principales de la formalización, el financiamiento, la capacitación, la competitividad y la rentabilidad en las Mype del distrito de Chimbote, periodo 2010 – 2013. Donde fue un estudio de diseño no experimental de corte transversal – descriptivo. Llegando a la conclusión de que en su mayoría las pymes del distrito de Chimbote, dentro del periodo 2010 – 2013 tienen un promedio de entre 31 a 50 años, no tiene un estudio universitario, han creado sus Mype para poder generar ganancias además aseveran que la formalidad de sus empresas les dan ventajas para la obtención de créditos, elevar sus ventas y poder posicionarse en el mercado, ya que casi el 100% de las Mype usan el financiamiento y han solicitados créditos en más de 5 oportunidades con una tasa anual del 20% así pueden invertir en capital de trabajo de esta manera poder invertir en su mercadería para surtir sus productos, también poder brindarles una capacitación de manera frecuente a su personal y lograr cubrir todos sus objetivos como empresa y lograr implantarse dentro del mercado.

En, Murga (2017) “en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro imprentas de Huaraz, 2017”, el cual tuvo como objetivo principal: Determinar las principales Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro imprentas Huaraz, 2017. Uso la metodología de tipo cuantitativo, obteniendo como conclusión que: las MYPE son parte del crecimiento en nuestro país en un 79% de las MYPES se

encuentran menos de 5 años desarrollando actividades económicas de manera formal para desarrollar sus actividades. Tienen trabajadores permanentes de 0 a 2 el 68% de las Pymes, el 58% de las Mype tienen de 0 a 2 trabajadores eventuales de acuerdo a la necesidad de las actividades económicas que desarrollan y el 89% de las Pyme se constituyeron para obtener ganancias.

De esta manera establecerse dentro de un mercado más amplio, cumplir con sus clientes y proveedores ofreciéndoles productos de calidad, a un buen precio y variedad dentro de su rubro como imprenta. Ampliando sus horizontes como toda empresa cumpliendo con sus restricciones de acuerdo a ley y seguir siendo una empresa formal generando grandes logros.

Durand & León (2016) “en su investigación Influencia del financiamiento en el desarrollo de las MYPES en el sector comercial del distrito de Independencia – periodo 2015”, el cual tuvo como objetivo principal: Investigar como fluyen las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mype en el sector comercial del distrito de independencia periodo 2015. Como metodología cualitativa, se usó las encuestas y entrevistas llegando a un resultado de que las fuentes de financiamiento generan un efecto positivo para las Mype, ya que la mayoría de ellas ha mantenido el mismo equilibrio gracias al financiamiento mientras que otras se han con un capital propio les genera un efecto en la liquidez de las Mype. El diseño de la investigación es no experimental, estudiando las variables, la realidad de manera objetiva y una población de 400 Mype inscritas en este distrito, tomando una muestra de 75 Mype. Concluyendo que contar con una fuente de financiamiento apoya de manera favorable a las Mype del distrito de independencia, puesto que algunas han podido adquirir un crecimiento sustentable. Los créditos de trabajo le ayudan a lograr una competitividad

ante sus competidores, logrando usar más estrategias y sobreponerse en el mercado aumentando su rentabilidad.

## **2.2. Bases Teóricas**

### **2.2.1. Teoría de Financiamiento**

**2.2.1.1.** Capa (2018) menciona el teorema de “Modigliani que expone que dentro de la teoría del financiamiento, se examinaron el equilibrio que hay entre los costos y ventajas de endeudamiento que la empresa logra tener”; lo que le permitiría asentar “los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos que emplearían para extender los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas de índole operativa y financiera” , para lograr los niveles más altos que se desea.

De igual manera, Oncoy (2017) dice que, la distribución financiera maximiza la cuantía de mercado y minimiza el precio del capital. Por causa de inseguridad del negocio y el precio de la deuda, al inicio suele ser mínimo; sin embargo, los dos crecen progresivamente según la ampliación de la deuda que la empresa tiene. Lo cual establece que la deuda de una entidad al inicio es decreciente, pero luego alcanza un nivel en donde el endeudamiento crece de tal manera que agranda el peligro que la empresa corre financieramente y para que la estructura de la empresa sea optima se tiene que minimizar el costo total.

De tal manera que podemos deducir que la financiación es un elemento transcendental que ayuda a las compañías que tienen posibilidad de crecer así lleguen a expandirse y ser competencia con las demás empresas actualmente. es por eso que obtener recursos es fuertemente necesario, por eso se debe de analizar todos y cada uno de los

componentes que son indispensables para lograr obtener el capital requerido. Oncoy (2017)

### **2.2.2. Entes reguladores**

#### **a) BCR**

Para la BCRP (2019), la situación económica del país se prolongó y mantuvo bajo la perspectiva estable por los dos últimos semestres, donde se pudo observar un incremento en los créditos, aumentando las colaciones en las entidades bancarias logrando dar un rentabilidad elevada en unión con la leve decrecimiento de índices de liquidez y solvencia los cuales tienen un nivel promedio dentro de los 5 años pasados.

Dentro de sus principales ocupaciones están:

- Lograr que los intereses de las operaciones del sistema financiero, se determinen en libre competencia, para regular el mercado para todos.
- Ordenar la oferta económica
- Administrar las reservas internacionales (RIN)
- Entrega de billetes y monedas.

#### **b) “Superintendencia de Banca y Seguro (SBS)”**

Este gremio se encarga de controlar el sistema bancario del país, representando al estado ante las distintas empresas financieras, de seguros y todas en general que trabajen con los fondos generados por el país. La SBR es autónomo, con el objetivo de censurar al BCR, Banco de la Nación y todas las instituciones financieras. Su función inspectora de la superintendencia será ejercida ante cualquier actividad sin excepción alguna.

c) **“Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores (CONASEV).”**

Tiene como propósito conservar en tendencia del mercado de valores, hacer cumplir todos los acuerdos respecto a la dirección de empresas y regular la contabilidad empresarial. Cuenta con una personalidad legal de derecho gubernamental e independencia dentro de sus ocupaciones tanto administrativas y económicas.

d) **“Superintendencia de Administración de Fondos de Pensiones” (SAFP).**

Se encarga de controlar las AFP para que de esa manera pueda velar por los fondos realizados por cada uno de los trabajadores.

### **2.2.3. Tipos de Financiamiento**

Según Gonzales (2017), se cuenta con las siguientes tipos de financiamiento mencionados a continuación:

a) **F. Interno**

#### **Aportes de socios**

Cuando se crea una empresa se entregan aportes de cada uno de los integrantes de ésta y de ser necesario se aumenta el aporte para cualquier tipo de mejora, la utilidad recapitalizada donde los socios disponen no repartirse la utilidad sino usarlas como capital para realizar la compra de maquinarias o materiales, edificación y otras necesidades que requiera la empresa. (Gonzales (2017).

#### **Auto financiamiento**

Abarca las inversiones provenientes de los resultados obtenida después de un periodo eficiente, con la cual la empresa resalta que ha cumplido sus objetivos empresariales trazados abarca las utilidades, provisiones y fondos que genero la empresa luego de realizar sus actividades de acuerdo a sus rubros. (Meza, 2017)

### **Capital propio**

Se refiere al dinero propio de la empresa, lo cual abarca a su patrimonio personal ya sea en efectivo, mediante sus ahorros, con máquinas, autos, terrenos entre otras cosas que sean requeridas por la empresa (Roldan, 2018).

### **Utilidades reinvertidas**

Viene a ser una figura tributaria para promover una capitalización de las utilidades dentro de la empresa, a través de las aportaciones de capital para ser usadas en el nacimiento de nuevas empresas, aumento de capital (Pérez & Merino, 2017).

### **b) F. Externo**

#### **Prestamos**

Las entidades financieras brindan créditos a las empresas para poder ser amortizados de acuerdo a unas cuotas que varían de acuerdo a lo solicitado, cuando accedemos al préstamo se debe de firmar un pagare el cual lo guarda el banco para respaldar la obligación dentro del cual abarca la tasa de interés a pagar (Ponce, Morejón y Salazar, 2019).

#### **Créditos de Proveedores**

“Este crédito puede ser entregado por un proveedor que puede ser una persona o una empresa que abastece a otras empresas con existencias (artículos), los cuales serán transformados para venderlos posteriormente o directamente se compran para su venta” (Cipriano & González, 2015).

Dentro de los cuales también podemos mencionar:

## **Medios financieros**

Vienen a ser los recursos financieros que tienen liquidez, los créditos, efectivo, depósitos, divisas y todas las posesiones de acciones y bonos los cuales forman parte de los medios financieros (Gitman y Zutter, 2016).

## **Tasa de interés**

Es el porcentaje de una operación la cual fue realizada por la entidad financiera que brinda el crédito, esta tasa de interés expresa el pago que se compromete a pagar la persona que adquiere el préstamo, la cual puede ser anual, mensual, semestral o trimestral según sea el acuerdo en ambas partes (Dominguez, 2018).

### **2.2.3.1. Plazo del pago**

#### **a) Corto plazo**

## **Línea de crédito**

Son efectos financieros destinados a un grupo de personas que necesitan de financiamiento, tomando la línea de crédito como su principal fuente a través de los bancos, otorgando estos con un determinado plazo, para destinarlo de acuerdo a sus necesidades.(Meza, 2017)

## **Créditos Comerciales**

Son un grupo de herramientas empleadas para vender dentro de las empresas comerciales a través de un banco se puede contar con 2 maneras la primera: trata de los cobros de garantías de diversos préstamos lo cual son pagados por los clientes bajando el monto de la deuda adquirida el segundo es: al vender sus cuentas por cobrar a otras instituciones financieras para que intenten rescatar una deuda que ya estaba perdida (Gitman y Zutter, 2016).



## **Créditos Bancarios**

Este se adquiere mediante una entidad bancaria que la empresa decida, estos préstamos se acoplan a las necesidades de la entidad, siendo transferido mediante un depósito para luego de un determinado tiempo sea devuelto lo que representa una obligación, que es usada de distintas maneras dentro de la empresa para generar ganancias con lo cual se realizan los pagos mensuales y tener un proceso crediticio favorable. (Briceño, 2017).

### **b) Financiamiento a largo plazo**

#### **Hipoteca**

Para la BCRP (2020) Se da cuando la empresa pone a disposición del banco una propiedad para poder acceder a un préstamo, también conocido como garantía, dentro de esta financiamiento se considera el monto detallado a entregar y el plazo en el cual se va a devolver y por otro lado cual es la garantía que se dejó para acceder al crédito el cual puede quedar en manos del banco en caso de incumplimiento.

**Acciones:** Son las participaciones de capital de los accionistas, que están dadas a las empresas a las que pertenecen.

**Arrendamiento Financiero:** Viene a ser un contrato elaborado por el dueño de bienes y la empresa que va a arrendar, para dar uso a esos bienes durante un periodo establecido el cual va a ser pagado.

#### **2.2.4. Teoría de las Mype**

**La Ley N° 30056.** Mediante esta ley, promulgada el 2 de julio del 2013, se promulga la ley 30056, se ha modificado varias leyes para que se pueda dar facilidades a las inversiones, de esta manera promover el avance lucrativo y el incremento empresarial.

Esta nueva ley posee como objetivo implantar un marco reglamentario para promover la competencia, formalización y el progreso de las Mype.

**2.2.4.1. “LEY N° 28015, Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa” (modificación ley 30056)**

- a) **Objeto:** Tiende a acrecentar el empleo, el rendimiento y la estabilidad, contribuyendo al PBI, aumento del mercado interno y explotaciones, de esta manera contribuye a la recaudación de tributos.
  
- b) **Constitución:** Las Mype, está constituido por persona natural o jurídica, cual sea su perfil de estructura, donde realiza movimientos como producciones, innovación, mercantilización sea de bienes o servicios. Se habla de micro y pequeña empresa, tienen igual tratamiento, excepto el sistema profesional que se usa en las Mype. Estas empresas son inscritas en REMYPE. (SUNAT)
  
- c) **Características de las Mype (SUNAT)**
  - Cantidad de personales: Microempresa: de 1 - 10 personales incluso.  
Pequeña empresa: de 1 hasta 100 personas.
  
  - Venta Anual: Microempresa: la suma o monto máximo es de “150 (UIT).  
Pequeña Empresa: la suma o monto máximo es de 1700 (UIT).”
  
  - Si aumenta en la suma máxima de las ventas anuales correcto hacia las MYPES es determinado por el MEF cada 2 años,

- Se promoverá igualdad de razonamientos del cálculo para cimentar datos homogéneos la cual permite facilitar relación al bosquejo y se aplicará políticas estatales para formalizar el sector.
- También, gozan de facilidades que Estado les brinda, en cuanto a participaciones de exposiciones de la región, nacional o extranjero.
- También pueden concursar en contrataciones o adquisiciones del estado.
- Tienen un mecanismo sencillo y ágil otorgado por la Sunat, para sus exportaciones llamado exporta fácil.

**d) Requisitos de inscripción como Mype**

- RUC vigente.
- Contar con consumidor y cifra sol.
- Contar con un empleado como mínimo.
- No estar inscrito o ser del rubro discotecas, casinos y juego de azar.

**2.2.5. Tipos de Comercio:**

Entre ellos tenemos:

**Comercio al por mayor:** se realiza de proveedor a cliente, los comerciantes realizan ventas de mayor escala a los minoristas.

**Comercio al por menor:** es la venta directa de los productos de manera individual, en cantidades pequeñas al consumidor final.

**Comercio interior:** se realiza entre empresas, pero que se encuentran en el mismo país y misma jurisprudencia.

**Comercio exterior:** se realiza con personas de otros países.

**Comercio marítimo, terrestre, aéreo y fluvial:** este comercio se realiza transportando la mercadería de un lugar a otro.

#### **2.2.6.El sector servicios:**

“Es la actividad económica que pertenece al sector terciario, conlleva al valor añadido bruto generado y el empleo ocupado en las actividades terciarias (como actividades comerciales, servicios, transporte y turismo), desarrollándose a través de servicios que ofrecen productos tangibles” (La Camara, 2018).

#### **2.2.7.Descripción de la empresa.**

La Comercializadora y servicios Manolo, está a cargo del señor López Cáceres Manolo Cesar, se encuentra inscrita en la Sunat con el RUC N° 20533839712, con domicilio fiscal Av. Willcahuain Nro. 364, Acovichay, distrito de independencia, Huaraz, Ancash. Su principal actividad es vender materiales de ferretería, ladrillos y demás. Desde el año 2014. No realiza actividades de comercio exterior.

#### **MISIÓN:**

Brindar a sus clientes productos de calidad para el buen acabado de sus infraestructuras, de esta manera poder desarrollarse como empresa, ofreciendo una gran variedad de artículos de construcción a un precio accesible para su público.

#### **VISIÓN:**

Ser reconocido a nivel regional, también a nivel nacional a futuro mediante un desarrollo continuo, para que de esa manera poder cubrir las expectativas y necesidades de sus clientes dentro del rubro de la construcción.

## **2.3. Marco Conceptual**

### **2.3.1. Definición de financiamiento**

“El financiamiento consiste en la captación de fondos o recursos que obtiene una persona o empresa, para utilizarlo, ya sea, para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones” (Asesores, 2017)

Designa como financiamiento al grupo de recursos monetarios y de crédito que se otorga a una empresa o individuo para desarrollar una determinada actividad para concretar un proyecto como creación de una empresa o invertirlo en su capital (UCHA, 2017)

Para Westreicher (2020) “viene a ser el proceso mediante el cual ya sea una empresa o persona capta fondos o recursos los cuales pueden ser usados para solventar la adquisición de bienes o servicios para poder desarrollar diversas inversiones”.

Es el conjunto de dinero usado para realización de una actividad mercantil, que por lo general son adquiridas como préstamos para completar los recursos con los que se cuenta personalmente. Todos los ingresos económicos que percibe el gobierno para resguardar una pérdida en su presupuesto, el cual es financiado ya sea dentro o fuera del país con el uso de créditos y obligaciones para ser pagado en un determinado plazo. (N. Gonzales, 2016)

### **2.3.2. Definición de empresa**

Está conformada por un conjunto de individuos que tienen un objetivo en común, como el posicionarse en el mercado, contado con una cartera de clientes para obtener ganancias, sin importar el sector al que se dediquen (primario extracción, secundario-

transformación o terciario-comercialización); generando el intercambio de un bien o servicios a cambio de dinero en efectivo (según lo pactado) (Delfín, F. & Acosta, 2016)

Así mismo, la empresa está constituida por un conjunto de procedimientos, con un ambiente determinado, “donde se plasma una idea, de manera proyectada, facilitando bienestar a peticiones y pretensiones de compradores, mediante sus actividades que requiera de una razón de ser, una misión, una estrategia, un plan de negocio, objetivos y tácticas” (Molina, P.; Botero, S. & Montoya, 2016)

Es el grupo de personas que tiene como principal objetivo obtener beneficios económicos, dentro de una entidad productiva que se propone a desenvolver una actividad mercantil con consumaciones de provecho.

### **2.3.3. Micro y Pequeña Empresa**

#### **2.2.51. Concepto**

“El Artículo 4° de la Ley MYPE, establece el concepto de Mype”, dice:

Las Mype es la unidad monetaria que está “formada ya sea por una persona natural o jurídica, ubicada en un trabajo empresarial, que tiene como principal objetivo desarrollar una variedad de actividades como: la elaboración, el comercio, la construcción, innovación, comercialización de bienes o prestación de servicios, etc.”

(Sunat, 2015)

#### **2.3.4. Definición de sector comercio:**

Así también, el sector productivo, es toda actividad productiva de elaboración y obtención de bienes materiales y/o servicios, mediante la aportación de trabajo (mano de obra); siendo las empresas quienes la aplican, de manera inherente (a través

de sus procesos productivos), por medio de sus actividades que realizan para satisfacer las necesidades del hombre, en el día a día (La Camara, 2018)

Son actividades económicas que son organizadas que se dedica a comprar y vender productos; dentro de ellas pueden ser: semillas, frutos, artesanías entre, tienden a trabajar como intermediarios entre el productor y comprador, porque se encargan de depositar y vender la mercadería.

#### **2.3.5. Definiciones del sector servicios**

Son empresas que tienden a realizar sus actividades como servicios al cliente de acuerdo a la necesidad del público (como alimenticia, salud, educación e infraestructura) a cambio de un determinado precio pactado. Así mismo, “cabe mencionar que el producto que ofrece este sector es intangible (no puede percibirse con los sentidos), aunque sí se poda observar que se ha creado toda una red de personal y equipamiento que permiten llevar a cabo su cometido” (Pérez & Merino, 2016).

### **III. HIPÓTESIS**

Debido a que la investigación es de nivel descriptiva, no es necesaria la formulación de hipótesis, basado en Martínez (2006) Sostiene que *“El método de estudio de cas; estrategia metodológica de la investigación científica donde precisa que en un estudio de caso es inapropiado para el contraste de una hipótesis y que ofrece mejores resultados en el desarrollo de teorías.”*



## **IV. METODOLOGÍA**

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

El tipo de la investigación fue cualitativa debido a que se usó un grupo de técnicas de investigación para poder obtener una visión amplia del comportamiento de las características del financiamiento de la empresa para que de esa manera demos respuesta a los objetivos de la investigación. Según Herrera, (1997) señalan que la investigación cualitativa estudia la realidad en su contexto natural y cómo sucede, sacando e interpretando fenómenos de acuerdo con las personas implicadas. El nivel de la investigación fue descriptivo, porque se va a describir las características de lo que estamos investigando a través del cuestionario se usan datos nominativos sin entrar en detalles porque los datos se muestran tal y como son. según Tamayo, (2012) sostiene que se busca únicamente a describir las situaciones o acontecimientos, básicamente es especificar las propiedades, características y los perfiles importantes de personas, grupos ya que con esta investigación se llegará a un análisis e interpretación.

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

**No Experimental**, Porque no se manipula intencionalmente las variables, se observará el fenómeno tal como se muestra el contexto.

**Descriptivo**, porque describe desde el punto de vista las variables, analizar el contexto que ha sido investigado, se propone este tipo de investigación describir de modo sistemático las características de una población, situación o área de interés (Tamayo, 2012)

**Bibliográfico:** A su vez, la investigación bibliográfica permite, entre otras cosas, apoyar la investigación que se desea realizar, evitar emprender investigaciones ya realizadas, tomar conocimiento de experimentos ya hechos para repetirlos cuando sea necesario, continuar investigaciones interrumpidas o incompletas, buscar información sugerente, seleccionar los materiales para un marco teórico, entre otras finalidades (Rodríguez, 2013)

**Documental:** La investigación documental, se caracteriza por la utilización de documentos; recolecta, selecciona, analiza y presenta resultados coherentes; porque utiliza los procedimientos lógicos y mentales de toda investigación; análisis, síntesis, deducción, inducción, etc.(Rodríguez, 2013)

## **4.2. Población y muestra**

### **4.2.1. Población**

No aplica por ser estudio de caso.

### **4.2.2. Muestra**

Correspondió a la microempresa: Comercializadora y Servicios MANOLO E.I.R.L.

<b>Razón social</b>	<b>RUC</b>	<b>Domicilio fiscal</b>
Comercializadora y Servicios Manolo E.I.R.L.	N° 20533839712	Av. Willcahuain N° 364 – Acovichay. Ancash, Huaraz.

#### 4.3. Definición y Operacionalización de variable

VARIABLE	DEFINICIÓN		INDICADORES	ITEM
	CONCEPTUAL	DIMENSIONES		
Financiamiento	El financiamiento constituye una salida con la que una empresa cuenta y así poder realizar una inversión para poder incrementar su producción, expandirse, abrirse a nuevos mercados, abastecerse de equipos para la empresa según sus requerimientos y a favor de la organización. Boscán y Sandra (2006)	Caracterización del financiamiento.	Tipos de financiamiento  Entidad financiera  Inversión de financiamiento	<p>¿La empresa pertenece a una agrupación comercial?</p> <p>¿En caso de solicitar un financiamiento usted recurre: sistema bancario / sistema no bancario / todas las anteriores</p> <p>¿Considera usted que el sistema financiero apoya en el desarrollo comercial y empresarial?</p> <p>¿Dentro de la política de la empresa es habitual tomar un crédito?</p> <p>¿La empresa ha tenido dificultades para desarrollar sus actividades comerciales por falta de capital de trabajo?</p> <p>¿Para la empresa es necesario solicitar un crédito?</p> <p>¿Conoce usted alternativas de financiamiento que brinda el sistema financiero peruano?</p> <p>¿Actualmente la empresa cuenta con financiamiento?</p> <p>¿Su financiamiento es interno?</p> <p>¿Su financiamiento es externo?</p>

Fuente: elaboración propia.

#### **4.4. Técnicas e Instrumentos**

##### **4.4.1. Técnicas**

La investigación utilizó como técnica la revisión bibliográfica para cumplir el objetivo específico 1, el uso de la encuesta para cumplir con el objetivo específico 2, finalmente se realizó el análisis comparativo para cumplir con el objetivo específico 3.

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

Para el recojo de la información de la investigación se utilizó un cuestionario pre estructurado con preguntas que darán respuesta a los objetivos.

#### **4.5. Plan de análisis**

Para la obtención de los resultados del objetivo específico 1, se realizó la revisión de los antecedentes, uso de documentos bibliográficos, luego fueron descritos dentro del cuadro 01 de la investigación.

Para cumplir con el objetivo específico 2, se elaboró un cuestionario pre estructurado elaborado partiendo de las bases teóricas y antecedentes el cual fue aplicado al gerente de la empresa.

Finalmente, para cumplir con el objetivo específico 3, se hizo un análisis comparativo entre los resultados de la encuesta y los antecedentes de la investigación.

#### **4.6. Matriz de consistencia**

**Título:** Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú. Caso: “Comercializadora y Servicios Manolo” E.I.R.L.- Huaraz, 2020.

**Ver anexo 1**

#### **4.7. Principios éticos**

La investigación ha sido concluida teniendo en cuenta las normas implantadas por la Escuela de Pre Grado, la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética; con el fin de determinar y describir la caracterización del financiamiento de la micro empresa: Comercializadora y Servicios Manolo E.I.R.L. – Huaraz. 2020. Investigación (2019)

##### **1. Protección a las personas.**

Se refiere a la protección que necesitan las personas que nos brindan información, la cual se define viendo el nivel de riesgo que corran y la probabilidad de obtener un beneficio. Respetando siempre: la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad.

##### **2. Libre participación y derecho a estar informado.**

Las personas que realizamos una investigación debemos de estar actualizados en la información para así poder realizar de manera exacta y correcta nuestra investigación de acuerdo a los propósitos y finalidades de la investigación de manera voluntaria, informada, inequívoca así podemos usar la información adquirida para un buen propósito en el Proyecto.

##### **3. Beneficencia no maleficencia.**

Tememos que proteger el bienestar de los que colaboran en las investigaciones es por eso que debemos de tener una conducta de investigador responsable cumpliendo reglas como: evitar causar daño, bajar los efectos adversos y aumentar los beneficios.

#### **4. Justicia.**

Un buen investigador debe poseer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurar que su curso, y las restricciones de sus posibilidades y no dar lugar a malas prácticas. El investigador debe de tratar de manera equitativa a los participantes de los procedimientos, procesos y cualquier servicio vinculado a la investigación.

#### **5. Integridad científica.**

La integridad debe de sobresalir en la actividad científica de un investigador es más debe de sobrepasar a las actividades de enseñanza y desenvolvimiento profesional. Un investigador debe de ser integro en función a las normas deontológicas de su profesión dentro de los cuales de dicen los daños, riesgos y beneficios en potencia que puedan llegar a afectar a los que participan de la investigación. Que pueden cambiar el curso de la investigación.

## V. RESULTADOS

### 5.1. Resultados

#### 5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:

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

#### Cuadro 1

#### Resultados de los antecedentes

AUTORES	RESULTADOS
Centurión (2016)	Concluye que las Mype fueron creados para poder generar ganancias además aseveran que la formalidad de sus empresas les dan ventajas para la obtención de créditos, elevar sus ventas y poder posicionarse en el mercado, ya que casi el 100% de las pymes usan el financiamiento y han solicitados créditos en más de 5 oportunidades con una tasa anual del 20% de esta manera poder invertir en capital de trabajo, mercadería para surtir sus productos, brindarles una capacitación de manera frecuente a su personal, lograr sus objetivos como empresa y lograr implantarse dentro del mercado.
Calderon (2017)	Deduce que las microempresas del Perú usan el financiamiento de terceros ya que estos les brindan mejores facilidades de pagar e intereses bajos de esa manera generan un historial crediticio impecable. Usando estos recursos para realizar sus actividades como ventas de artículos de ferretería. Y que las microempresas trabajan con financiamiento bancario, para poder invertir aumentando sus entradas y solventando su progreso monetario. Por este motivo el gobierno debe de apoyarlos ya que generan puestos de trabajo y desarrollo al país.
Casimiro (2016)	Determina que las Mype: “el 70% de los encuestados se dedican al sector y rubro por más de 3 años, el 45% posee solo un trabajador y el 70% formaron sus MYPE para obtener ganancias. Respecto al financiamiento: El 80% de las MYPE encuestadas obtuvieron financiamiento de terceros, el 56% obtuvo financiamiento de entidades bancarias, el 69% fue a corto plazo y el 75% fue invertido en capital de trabajo”. Llegando así a concluir que gran parte de las Mype requieren un financiamiento para establecerse dentro del mercado, pero este se limita porque es de corto plazo, es por eso que el gobierno debe de facilitarles el financiamiento para incrementar su productividad y sean competentes dentro del mercado.

- Durand & León, (2016) Determinan que contar con una o varias fuentes de financiamiento apoya favorablemente a las Mype, ya que lograr adquirir un crecimiento sustentable, el apoyo de los créditos ayuda a lograr una buena estrategia competitiva ante sus competidores. Para así sobreponerse dentro del mercado usando distintos tipos de financiamiento para incrementar su rentabilidad.
- Garcia (2020) Determina que las Mype se financian mediante terceros, de cajas municipales y entidades bancarias. Teniendo como impedimentos las garantías que se requirieron. Es así que se caracterizan las Mype del Perú mediante de terceros, principalmente de las entidades pertenecientes a la SBS, siendo el destino del crédito como capital, recibiendo una sugerencia para tomar de decisiones cuando sea necesario y buscar su préstamo y por último el emprendimiento, ya que la necesidad de emprender los lleva a solicitar el préstamo que requieren.
- Kcomat (2018) Concluye que la mayoría de las Mype experimentadas se financian externamente para lograr el progreso de sus movimientos, el crédito es usado por lo general para su capital, así comprar activos y hacer algunas mejoras a su local comercial. proveniente de un banco a corto y mediano plazo que abarcando desde los 06 a 12 meses correspondientemente.
- León (2016) Determina que el obstáculo que presentan las Mype del sector comercio, es tener un limitado acceso al financiamiento por lo cual evita el crecimiento y desarrollo puesto que se les presenta un alto costo de crédito, en sus tasas de interés y plazos es a causa de eso que no confían en los bancos en cuanto a sus proyectos y pedir garantías para que puedan acceder a un préstamo. El financiamiento es indispensable para llegar al éxito es por eso que acuden a un préstamo para mejorar su rentabilidad, por eso el gobierno debería brindar más apoyo a las Mype ya que colaboran con el progreso de nuestro país y quieren ampliar sus horizontes.
- Martínez (2017) Establece que la caracterización de las Mype se da por terceros recurriendo mayormente a entidades no bancarias y terceros. Se endeudan a un plazo de 12 cuotas ya que confían en que logran pagarlo dentro del plazo establecido, la mayoría escogieron la financiera crediscotia, credichavin y caja metropolitana como financieras donde pueden recibir un financiamiento por las facilidades de crédito que ofrecen y así pueden invertirlo en su capital de trabajo.
- Rosales (2017) Determina que el interés que les ofrecen las entidades bancarias es de mucha importancia. Ya que el crédito tanto bancario y no bancario



les generan un aumento positivo dentro de sus expectativas empresariales, sin embargo, es el sistema no bancario que tiene mayor número de colaciones ya que no tiene muchas exigencias en sus requisitos, es por eso que hay muchas empresas que prefieren obtener un microcrédito en determinadas temporadas, pero no lo usa para la compra de maquinarias y mercaderías y sus microcréditos lo usan para pago a personal.

Varas (2016)

Determina que las fuentes de financiamiento con las que cuentan algunas Mype son: “el préstamo, y el financiamiento interno. Asimismo, se conoció que la composición del financiamiento está conformada por: utilidades y el endeudamiento. Se llegaron a conocer las principales claves de la productividad que son: el tiempo, trabajo, actividad, planificación y la organización y se identificaron las estrategias de la productividad son: la capacitación del personal, la administración y la gestión.”

Vargas & Bonet  
(2017)

Determina que las microempresas no conocen mucho de cuáles son las formas de financiar su empresa y se limitan a usar las más comunes, que conocen, aunque les exigen muchos requisitos, y tienen que dejar como garantía algún predio es por eso que no logran acceder a estos créditos, por lo cual recurren a prestadores informales. Si bien todos los instrumentos tienen ventajas y desventajas solo son favorables para las grandes empresas.

---

**Fuente:** elaboración propia tomado de los antecedentes de la investigación.

### 5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:

Determinar y describir las características del financiamiento de “comercializadora y servicios MANOLO E.I.R.L”. – Huaraz, 2020.

**Cuadro 2**  
**RESULTADOS DEL CUESTIONARIO**

N°	CUESTIONARIO	VALORACIÓN	
		SI	NO
1	¿La empresa pertenece a una agrupación comercial?		X
2	¿En caso de solicitar un financiamiento usted recurre a?		
	a) “Sistema Bancario”	X	
	b) “Sistema no Bancario”		
	c) Todas las anteriores		
3	¿Considera usted que el sistema financiero apoya en el desarrollo comercial y empresarial?	X	
4	¿Dentro de la política de la empresa es habitual tomar un crédito?	X	
5	¿La empresa ha tenido dificultades para desarrollar sus actividades comerciales por falta de capital de trabajo?	X	
6	¿Para la empresa es necesario solicitar un crédito?	X	
7	¿” Conoce usted alternativas de financiamiento que brinda el sistema financiero peruano”?	X	
8	¿Actualmente la empresa cuenta con financiamiento?	X	
9	¿Su financiamiento es interno?		X
10	¿Su financiamiento es externo?		
	a) De la banca comercial.	X	
	b) Del sector informal.		
	c) De cajas municipales.		
	d) De los proveedores.		

11	¿" Tiene usted conocimiento de la tasa de interés que pagará por el crédito"? ¿Cuál es el porcentaje?		
	a) Del 18% al 25%	X	
	b) Del 26% al 35%		
	c) Más del 35%		
12	¿"Considera usted que la tasa de interés aplicada al crédito es aceptable"?		X
13	¿Su historial crediticio es positivo?	X	
14	¿Se planteó usted "un plan de pago antes de adquirir el crédito"?	X	
15	¿Cuenta usted con liquidez para afrontar el pago?	X	
16	¿Fue necesario algún tipo de garantía para respaldar su crédito obtenido?	X	
17	¿Tuvo usted algún tipo de impedimento para obtener su crédito?		X
18	¿Tiene usted conocimiento de cuáles son los beneficios de pagar puntual?	X	
19	¿En que invertirá usted el crédito obtenido?		
	a) Gastos Operativos.		
	b) Pago a proveedores.	X	
	c) Capital de trabajo.		
	d) Ampliación y/o modernización de local		
	e) Adquisición de Activos fijos		
	f) Otros.		
20	¿El crédito obtenido sirvió para lograr sus objetivos empresariales?	X	
	<b>TOTAL</b>	16	4

**Fuente:** Elaboración propia

### 5.1.3. Respecto al objetivo específico 3:

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú. Y la “comercializadora y servicios MANOLO E.I.R.L”. – Huaraz, 2020.

**Cuadro 3**

#### RESULTADO COMPARATIVO DE ANÁLISIS

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
<b>Fuentes del Financiamiento</b>	<b>Casimiro (2016)</b> Determina “que el 80% de las MYPE encuestadas obtuvieron financiamiento de terceros, el 56% obtuvo financiamiento de entidades bancarias, el 69% fue a corto plazo y el 75% fue invertido en capital de trabajo”.	Comercializadora y servicios Manolo E.I.R.L. Generalmente suele financiar sus actividades con créditos de entidades bancarias.	<b>Coincide</b>
<b>Tipo de financiamiento</b>	<b>Calderon (2017)</b> Deducen que las microempresas del Perú usan el financiamiento de terceros por ende externo ya que estos les brindan facilidades de pago y una tasa de interés bajo de esa manera generan un historial crediticio impecable.	Comercializadora y servicios Manolo E.I.R.L. Usa un financiamiento externo, por terceros y poder generar un historial crediticio positivo.	<b>Coinciden</b>
<b>Garantías</b>	<b>Vargas &amp; Bonet (2017)</b> Determina las Mype conocen pocas fuentes de	Comercializadora y servicios Manolo E.I.R.L. Financia sus actividades con préstamos a	

	<p>financiamiento y por eso se limitan a recurrir a las más comunes como pasivos acumulados y créditos con bancos comerciales que exigen una garantía, si bien tienen ventajas y desventajas pero no siempre poseen algún predio para poner en garantía.</p>	<p>entidades bancarias comerciales poniendo en garantía una hipoteca.</p>	<p><b>Coincide</b></p>
<p><b>Tasa de interés</b></p>	<p><b>Centurión (2016)</b> Concluye que las Mype formales tienen ventajas para la obtención de créditos, elevar sus ventas y poder posicionarse en el mercado, ya que casi el 100% de las pymes usan el financiamiento y han solicitado créditos en más de 5 oportunidades con una tasa anual del 20% de esta manera poder invertir en capital de trabajo, mercadería para surtir sus productos, brindarles una capacitación de manera frecuente a su personal, lograr sus objetivos como empresa y lograr implantarse dentro del mercado.</p>	<p>Comercializadora y servicios Manolo E.I.R.L. Financia sus actividades con préstamos con una tasa de interés de entre el 18 y 25% anual.</p>	<p><b>Coincide</b></p>
<p><b>Destino del financiamiento</b></p>	<p><b>Kcomat (2018)</b> Concluye que la mayoría de la MYPES estudiadas buscan financiamiento que el financiamiento es usado en capital de trabajo.</p>	<p>Comercializadora y servicios Manolo E.I.R.L. Usan el financiamiento para el pago a proveedores.</p>	<p><b>No coincide</b></p>

---

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

## **5.2. Análisis De Resultados**

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

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

Los siguientes autores: Durand & León (2016), Martínez (2017) y García (2016) Establecen que, las Mype usaron un financiamiento a través de terceros, y cajas municipales porque estas entidades les dan más facilidades y menos requisitos al momento de acceder a un financiamiento sin dejar de lado la tasa de interés que es baja cuyo financiamiento les permite aumentar sus ingresos. Por otro lado Casimiro (2016), Calderon. (2017) y Centurión, (2016) dentro de sus resultados señalan que las mayoría de las MYPE usan un financiamiento externo ya sea bancario y no bancario tanto para la creación y mejoría de su empresa.

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

Determinar y describir las características del financiamiento de “comercializadora y servicios MANOLO E.I.R.L”. – Huaraz, 2020.

Se comprueba que la microempresa “Comercializadora y servicios Manolo E.I.R.L” de la ciudad de Huaraz, accedió a un financiamiento por terceros, mediante el sistema bancario comercial con una tasa de interés entre el 18% al 25%, debido a que la empresa tuvo dificultades para el proceso de sus actividades productivos por la falta de capital de trabajo. Sin embargo, considera que el de interés que se le aplico no es aceptable por lo que tuvo que poner en hipoteca un predio para acceder al crédito ya que se había planteado un cronograma de pagos el cual fue modificado por el alto interés que se le cobro por su crédito. El crédito obtenido fue usado para el pago a proveedores para poder surtir su mercadería y cumplir con sus clientes. La empresa

sin embargo logro cumplir con el pago de su deuda para poder contar con un historial crediticio positivo y ayudo a lograr sus objetivos empresariales trazados.

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

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú. Y la “comercializadora y servicios MANOLO E.I.R.L”.  
– Huaraz, 2020.

Se determina que comparando los antecedentes y los resultados de la encuesta podemos ver que tanto los autores y la empresa estudiada coinciden en que usan un financiamiento de terceros para crear de esa manera un historial crediticio positivo para la empresa pagando de manera puntual las cuotas establecidas en su cronograma de pagos. Sin embargo, el crédito obtenido tuvo un interés entre el 18% y 25% anual. además de requerir una garantía donde fue hipotecado un predio de la empresa para acelerar el acceso al crédito.

También hay aspectos en los que no coinciden partiendo de que la empresa usa el financiamiento adquirido para el pago a proveedores mientras que los autores de los antecedentes lo emplean para la compra de activos fijos, capital, entre otras opciones como también la empresa tiene dentro de su política la adquisición de un crédito cuando lo sea necesario mientras que en los antecedentes podemos apreciar que también acuden a microcréditos y financiamiento interno.

## **VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **6.1. Conclusiones**

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

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

Se concluye que las Mype de nuestro país trabajan con un financiamiento mediante de terceros, entidades bancarias y cajas municipales porque estas entidades les dan más facilidades y menos requisitos al momento de solicitar un financiamiento con una tasa de interés que es baja cuyo financiamiento les permite aumentar sus ingresos sin embargo aún encuentran impedimentos para acceder a sus créditos como garantías que en mucho de los casos las Mype no cuentan con predios o maquinaria para poder darlos como garantía.

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

Determinar y describir las características del financiamiento de “comercializadora y servicios MANOLO E.I.R.L”. – Huaraz, 2020.

Se concluye que la microempresa “Comercializadora y Servicios Manolo E.I.R.L” de la ciudad de Huaraz, se caracteriza por financiarse con fuentes externas mediante un crédito bancario para poder surtir su mercadería de esta manera poder mejorar sus ventas y poder satisfacer las necesidades de cada uno de sus clientes. el crédito solicitado fue con una tasa de interés entre el 18% y 25% el cual no es aceptable debido a que también se tuvo que hipotecar un predio para acceder al crédito, sin embargo, la empresa logró cumplir con sus obligaciones, así poder obtener un historial crediticio positivo. el préstamo fue utilizado en el pago de proveedores. Es así que el crédito obtenido ayudó a lograr con sus objetivos empresariales de manera favorable.



### **6.1.3. Respecto al objetivo específico 3:**

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú. Y la “comercializadora y servicios MANOLO E.I.R.L”.  
– Huaraz, 2020.

Se concluye la empresa en estudio y los antecedentes coinciden que las Mype usan un financiamiento externo debido a que son necesarios para poder financiar su empresa, aunque la tasa de interés es muy alta y requieren poner en garantía algún predio como fue el caso de la comercializadora y servicios Manolo hipotecó un predio para que pueda tener un historial crediticio el cual le servirá en un futuro cuando desee obtener un crédito. Por otro lado, no coinciden en que se invirtió el crédito obtenido ya que la empresa en estudio lo uso para el pago a proveedores mientras que los autores de los antecedentes encuentran que usan el financiamiento en el capital de su empresa, activos fijos y ampliación y remodelación de local entre otros.

## **6.2. Recomendaciones**

1. Se recomienda Comercializadora y Servicios Manolo E.I.R.L. que trabaje con entidades bancarias que actualmente brindan más facilidades para obtener sus créditos y solicitar solo el monto necesario para su actividad de lo contrario podría tener problemas para cumplir con la obligación, de darse el caso de surgir imprevistos dentro de su actividad empresarial.
2. Se recomienda al gerente de la empresa incrementar su capital mediante un financiamiento interno, para lo cual será necesario hacer una reinversión de sus utilidades y poner en venta sus activos, así podrá evitar el pago de una tasa de interés elevada que por lo general cobran las entidades financieras, que, si te dan más facilidades, pero con un alto porcentaje en sus tasas de intereses.
3. Recomendar a la empresa, evitar endeudarse sacando créditos con montos muy elevados, recurriendo a las fuentes externas de financiamiento lo cual lo puede orillar a tener que hipotecar algún predio que posee y eliminar la posibilidad de su permanencia dentro del mercado empresarial.

## VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

### REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Asesores, R. (2017). *Sistemas de financiación de las empresas*.
- BCRP. (2019). *Reporte de estabilidad financiera*.
- Briceño, P. (2017). *Apuntes de finanzas operativas: lo básico para saber operar una empresa financieramente*. (Universida).
- Calderon Pedrozo, E. J. (2017). *“Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Electro Ferretera Judith S.R.LTDA.”- Chimbote, 2017*.
- Capa Benitez, L. B., Capa Benitez, X. del, & Ollague Valarezo, J. K. (2018). Estructura de capital en las pequeñas y medianas empresas bananeras de la provincia de el oro. In *Universidad y Sociedad* (Vol. 10, Issue 3). <http://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus>
- Casimiro Castillo, A. A. (2016). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías- Huarmey, 2015*.
- Centurión, R. (2016). La formalización, financiamiento, capacitación, competitividad y la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas, Chimbote, 2010-2013. In *Crescendo*, 7(1), 50–63. [https://doi.org/10.21895/in\\_cres.v7i1.1165](https://doi.org/10.21895/in_cres.v7i1.1165)
- Cipriano, L., & González, A. (2015). *Proceso administrativo*. (G. E. Patria. (ed.)).
- Coronel Venturo, S. (2016). *Financieras Y Administrativas*. 1–33. [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/823/control\\_interno\\_administrativo\\_sanchez\\_adanaque\\_enid\\_yaqueline.pdf?sequence=1](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/823/control_interno_administrativo_sanchez_adanaque_enid_yaqueline.pdf?sequence=1)

- Delfín, F. & Acosta, M. (2016). *Importancia y análisis del desarrollo empresarial. Universidad Veracruzana. Xalapa – Veracruz, México.*
- Domínguez, J. (2019). *Manual de Metodología de la Investigación Científica (MIMI). ULADECH. (Tercera).*  
[https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2018/manual\\_de\\_metodologia\\_de\\_investigacion\\_cientifica\\_MIMI.pdf](https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2018/manual_de_metodologia_de_investigacion_cientifica_MIMI.pdf)
- Dominguez, R. E. G. (2018). *Tasas de interés bancario para micro y pequeñas empresas, (MYPES) Perú, 2015 - 2018* (E. F. Frisancho (ed.)).
- Durand, Z., & León, K. (2016). *Influencia del financiamiento en el desarrollo de las Mype en el Sector comercial del Distrito de Independencia - Periodo 2015.* 1–122.
- García de la Cruz, P. R. (2020). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del peru, caso empresa “Lencería Nora”- Santa- Chimbote, 2018. In *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16992>
- Gil, M. (2007). *Cómo crear y hacer funcionar una empresa. Escuela Superior de Gestión Comercial y Marketing. España.*
- Gitman, L., y Zutter, C. (2016). *Principios de administración financiera.* (Pearson Educación (ed.)). pearso.
- Gonzales, N. (2016). Concentración de las MYPES y su impacto en el crecimiento económico. *Quipukamayoc*, 23, 29.  
<https://doi.org/10.15381/quipu.v23i43.11597>
- Gonzales, P. (2017). (n.d.). *Gestión de la inversión y el financiamiento. Herramientas*

*para la toma de decisiones. IMCP.*

Guevara García, N. (2016). Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas sector comercio, rubro prendas de vestir en el distrito de Trujillo, año 2015. *Repositorio Institucional - ULADECH*, 70. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/398>

Herrera, J. (1997). *La investigación cualitativa*.

Investigacion, C. de E. para la. (2019). Comité institucional de ética de la investigación. *Código de ética para la investigación*, 6. <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>

Karina, R. (2018). *Financiamiento de pymes .industriales y dificultades en el acceso al crédito*. 45. [http://dspace.biblio.ude.edu.ar:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/20/Tesis Financiamiento de Pymes industriales y dificultades en el acceso al credito.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.biblio.ude.edu.ar:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/20/Tesis%20Financiamiento%20de%20Pymes%20industriales%20y%20dificultades%20en%20el%20acceso%20al%20credito.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Kcomat Paredes, C. A. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercializadora Naty S.R.L. – Chimbote, 2017. *Repositorio.Uladech.Edu.Pe*, 89. <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000049606>

La Camara. (2018). *Informe económico: Sector servicios acumula 16 años de crecimiento sostenido*.

León Chico, B. B. (2016). “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas

- empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016". In *Universidad Católica los Angeles de CHimbote*.
- Martínez, P. (2006). El método de estudio de caso; estrategia metodológica de la investigación científica. *Pensamiento & Gestión*.  
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=64602005>
- Martínez Tomás, C. (2017). Financiamiento del capital de trabajo del periodo 2016 y propuesta de un plan de lineamiento para el financiamiento de las micro y pequeñas empresas (Mypes) del sector industrial – rubro construcciones metálicas del distrito de Chimbote. *Universidad César Vallejo*.
- Meza, J. (2017). *Evaluación financiera de proyectos*. (Ecoe Edici).
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2019). *Productividad de las MYPES*.
- Molina, P.; Botero, S. & Montoya, J. (2016). Empresas de familia: conceptos y modelos para su análisis. *Artículo Científico Núm. 41, 2016*, 116–149.
- Molina Ycaza, D., & Sánchez Riofrío, A. (2016). Obstáculos para la micro, pequeña y mediana empresa en América Latina. *Pymes, innovación y desarrollo*, 4(2), 21–36.
- Morínigo, F. (2017). *análisis comparativo de instrumentos de financiamiento para pymes desarrolladoras inmobiliarias entre Estados Unidos y Paraguay*.
- Murga Torres, K. A. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro imprentas de Huaraz, 2017* [Universidad Católica los Angeles de Chimbote].  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3866>
- Murillo. (2015). *El Financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del sistema*

*financiero a las MIPYMES”, del país de Honduras.*

Navarro, M. y. (2018). Financiamiento formal e informal como factor de éxito o fracaso en pequeños emprendedores de Guayaquil. *Universidad de Guayaquil*, 83. <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/41488/1/T-Zambrano Zambrano Josselyn Jamile.pdf>

Oncoy, A. (2017). Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, rubro restaurantes del centro poblado de vicos, Provincia de Carhuaz, 2016. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*, 82. [Uladech\\_Biblioteca\\_virtual](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8300)

Peñaranda Catañeda, C. (2019). MYPES con poco acceso al financiamiento. *Cámara de Comercio de Lima*, 12–14. <https://www.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/iedep-revista/la-camara-23-04-19.pdf>

Pérez, J., y Merino, M. (2017). *Definición de ganancia*.

B.C.R.P.(2020). Glosario de términos económicos. In *Glosario de términos económicos*.

Ponce, O., Morejón, E., y Salazar, G. B. (2019). *Introducción a las finanzas*.

Quispe, M. (2017). Financiamiento del capital de trabajo factor que incide en la rentabilidad en las pequeñas y medianas empresas de expendio de combustible en el distrito de Ayacucho, 2016. *Universidad Católica Los Angeles de Chimbote*, 88. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/8300>

Rodríguez U., M. L. (2013). *Acerca de la investigación bibliográfica y documental*.

- Roldan, P. (2018). *Hipoteca*.
- Rosales Toledo, khaterin ysabel. (2017). *Financiamiento y su efecto en el crecimiento de las agencias de viaje en turismo en el distrito de Huaraz, año 2017*. Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo.
- Sandrea, B. y. (2006). Estrategias de financiamiento para el desarrollo del sector confección zuliano. *Revista de Estudios Interdisciplinarios En Ciencias Sociales*. [https://doi.org/Volumen 11, número 3](https://doi.org/Volumen%2011,%20n%C3%BAmero%203).
- Sunat. (2015). *Texto único ordenado de la ley de promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de la micro y pequeña, Ley MYPE. DECRETO SUPREMO N°007-2008-TR*.
- Tamayo, M. (2012). *Tipos de investigación*.
- Tamayo Tamayo, M. (2012). *Tipos de Investigación*.
- UCHA, F. (2017). *Definiciones ABC*.
- Varas Cruz, S. J. (2016). *Caracterización del financiamiento y la productividad en las mype rubro-zapatería del mercado modelo de Piura, año 2016*. [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1264/Financiamiento\\_Varas\\_Cruz\\_Sandra\\_Jackeline.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1264/Financiamiento_Varas_Cruz_Sandra_Jackeline.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Vargas logreira, C., & Bonet brieva, M. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla - Colombia*. 1–14.
- Westreicher, G. (2020). *Definiciones financiación y financiamiento*.



## ANEXOS

### Anexo 1: Matriz de Consistencia

TITULO	PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE	METODOLOGÍA
2.3. Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú. Caso: “Comercializadora Y Servicios Manolo E.I.R.L”. – Huaraz, 2020.	¿Cuáles son características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú? Caso: “comercializadora y servicios MANOLO E.I.R.L”. – Huaraz, 2020?	<p><b>Objetivo General</b> Determinar y Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú. Caso: “comercializadora y servicios MANOLO E.I.R.L”. – Huaraz, 2020.</p> <p><b>Objetivos Específicos</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú.</li> <li>2. Determinar y describir las características del financiamiento de “comercializadora y servicios MANOLO E.I.R.L”. – Huaraz, 2020.</li> <li>3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú y la</li> </ol>	El financiamiento tiene un efecto positivo en la micro empresa” Comercializadora y Servicios Manolo” E.I.R.L.- Huaraz, 2020	Financiamiento	<p><b>Tipo de investigación</b> Es cualitativa</p> <p><b>Nivel de investigación</b> Es descriptiva</p> <p><b>Diseño de la investigación</b> Será tipo no experimental</p> <p><b>Universo</b> No aplica</p> <p><b>Muestra</b> Comercializadora y servicios Manolo E.I.R.L.</p> <p><b>Instrumento</b> Cuestionario</p>

		“comercializadora y servicios MANOLO E.I.R.L”. – Huaraz, 2020.			
--	--	--	--	--	--

**Fuente:** Elaboración propia

## Anexo 2: Cronograma de Actividades

CRONOGRAMA DE TRABAJO																		
N°	Actividades	Responsables	SETIEMBRE - DICIEMBRE DEL 2021															
			PRIMERA UNIDAD (Informe Final)								SEGUNDA UNIDAD (Redacción del Artículo Científico)							
			Sem.1 03-Set	Sem.2 10-Set	Sem.3 17-Set	Sem.4 24-Set	Sem.5 01-Oct	Sem.6 08-Oct	Sem.7 15-Oct	Sem.8 22-Oct	Sem.9 29-Oct	Sem.10 05-Nov	Sem.11 12-Nov	Sem.12 19-Nov	Sem.13 26-Nov	Sem.14 03-Dic	Sem.15 10-Dic	Sem.16 17-Dic
1	Socialización del SPA.	Docente - Estudiante	x															
2	Presentación del Primer Borrador del Informe Final.	Estudiante		x														
3	Mejora de la Redacción del Primer Borrador del Informe Final.	Estudiante			x													
4	Primer Borrador del Artículo Científico.	Estudiante				x												
5	Mejora en la Redacción del Informe Final y Artículo Científico.	Estudiante					x											
6	Revisión y Mejora del Informe Final.	Estudiante						x										
7	Revisión y Mejora del Artículo Científico.	Docente - Estudiante							x									
8	Metacognición del componente del Informe Final y Artículo Científico.	Docente - Estudiante								x								
9	Calificación del Informe Final, Artículo Científico y Ponencia por el Tutor.	Estudiante									x							
10	Calificación del Informe Final, Ponencia, Artículo Científico y Sustentación por el Jurado de Investigación.	Estudiante										x						
11	Calificación y Sustentación del Informe Final y Artículo Científico por el Jurado de Investigación.	Estudiante											x					
12	Calificación y Sustentación del Informe Final y Artículo Científico por el Jurado de Investigación.	Estudiante												x				
13	Calificación y Sustentación del Informe Final y Artículo Científico por el Jurado de Investigación.	Estudiante													x			
14	Calificación y Sustentación del Informe Final y Artículo Científico por el Jurado de Investigación.	Docente - Estudiante														x		
15	Calificación y Sustentación del Informe Final y Artículo Científico por el Jurado de Investigación.	Docente - Estudiante															x	
16	Publicación de promedios finales.	Docente - Estudiante																x

Fuente: Elaboración propia.

### Anexo 3: Presupuesto

<b>Presupuesto desembolsable (Estudiante)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<b>Suministros (*)</b>			
• Impresiones			
• Fotocopias			
• Empastado			
• Papel bond A-4			
• Lapiceros			
<b>Servicios</b>			
• Uso de Turnítin	50.00	4	200.00
<b>Sub total</b>			
<b>Gastos de viaje</b>			
• Pasajes para recolectar información			
<b>Sub total</b>			
<b>Total Presupuesto de desembolsable</b>			
<b>Presupuesto no desembolsable (Universidad)</b>			
<b>Categoría</b>	<b>Base</b>	<b>Número</b>	<b>Total (S/.)</b>
<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>			852.00

**Fuente:** Elaboración propia

**Financiamiento:** Investigación autofinanciada por el estudiante.

**Anexo 4:** Instrumento de recolección de datos.

Encuesta se aplicará a los comerciantes de la micro empresa Manolo E.I.R.L. 2020.

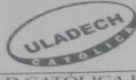
Nota: toda la información que usted pueda brindar será utilizado para fines estrictamente académicos, de investigación. Se le agradecerá de ante mano por la información que me manifestará, para llevar a cabo mi proyecto de investigación que lleva como título: caracterización del financiamiento micro empresa Manolo E.I.R.L. 2020.

**Encuestadora: Vilca Huayta Ludy Nicoli**

Nº	CUESTIONARIO	VALORACIÓN	
		SI	NO
1	¿La empresa pertenece a una agrupación comercial?		
2	¿En caso de solicitar un financiamiento usted recurre a?		
	d) Sistema Bancario.		
	e) Sistema no Bancario.		
	f) Todas las anteriores		
3	¿Considera usted que el sistema financiero apoya en el desarrollo comercial y empresarial?		
4	¿Dentro de la política de la empresa es habitual tomar un crédito?		
5	¿La empresa ha tenido dificultades para desarrollar sus actividades comerciales por falta de capital de trabajo?		
6	¿Para la empresa es necesario solicitar un crédito?		
7	¿Conoce usted alternativas de financiamiento que brinda el sistema financiero peruano?		
8	¿Actualmente la empresa cuenta con financiamiento?		
9	¿Su financiamiento es interno?		

10	¿Su financiamiento es externo?		
	e) De la banca comercial.		
	f) Del sector informal.		
	g) De cajas municipales.		
	h) De los proveedores.		
11	¿Tiene usted conocimiento de la tasa de interés que pagará por el crédito? ¿Cuál es el porcentaje?		
	d) Del 18% al 25%		
	e) Del 26% al 35%		
	f) Más del 35%		
12	¿Considera usted que la tasa de interés aplicada al crédito es aceptable?		
13	¿Su historial crediticio es positivo?		
14	¿Se planteó usted un plan de pago antes de adquirir el crédito?		
15	¿Cuenta usted con liquidez para afrontar el pago?		
16	¿Fue necesario algún tipo de garantía para respaldar su crédito obtenido?		
17	¿Tuvo usted algún tipo de impedimento para obtener su crédito?		
18	¿Tiene usted conocimiento de cuáles son las ventajas de pagar puntual?		
19	¿En que invertirá usted el crédito obtenido?		
	g) Gastos Operativos.		
	h) Pago a proveedores.		
	i) Capital de trabajo.		
	j) Ampliación y/o modernización de local		
	k) Adquisición de Activos fijos		
	l) Otros.		
20	¿El crédito obtenido sirvió para lograr sus objetivos empresariales?		
<b>TOTAL</b>			

## Anexo 5: Consentimiento Informado

  
UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS**

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador y usted se quedarán con una copia.

La presente investigación se titula Caracterización del Financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del Perú. Caso: "Comercializadora y Servicios Manolo E.I.R.L." - Huaraz, 2020 y es dirigido por Vilca Huayta: LUDY NICOLI, investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: realizar una investigación de cuáles son las características del financiamiento de la Comercializadora y Servicios Manolo E.I.R.L.

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará 15 minutos de su tiempo.

Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados a través de 922329661. Si desea, también podrá escribir al correo vilcahuaytanicoli@gmail.com.

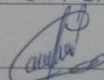
Para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

Nombre: Manolo cesar lopez Caceres

Fecha: 23-09-21

Correo electrónico: manolo.e.iri@hotmail.com

Firma del participante: 

Firma del investigador (o encargado de recoger información): \_\_\_\_\_