



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIAL DEL PERÚ: CASO EMPRESA RED MEDICAL
E.I.R.L TRUJILLO, 2017.**

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

AUTORA

CRUZADO JIMENEZ, CRISTY PAMELA

ASESORA

Mgr. ALVARADO LAVADO, HAYDEE ROXANA

TRUJILLO - PERÚ

2018

1. TÍTULO

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIAL DEL PERÚ: CASO EMPRESA RED MEDICAL E.I.R.L TRUJILLO, 2017.

2. JURADO EVALUADOR

Dr. Luis Alberto Torres García

Presidente

Dr. Marino Celedonio Reyes Ponte

Miembro

Mgtr. Jhimy Franklin Uriol Gonzales

Miembro

Mgtr. Haydee Roxana Alvarado Lavado

Asesora

3. AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por su
gracia misericordia y cuidado
gracias a él por permitirme
Culminar con mis estudios.

A mi esposo, mis hijos a toda mi
familia a ellos gracias por sus
ánimo, paciencia y comprensión.

A todos mis compañeros por
su apoyo y comprensión, a
mis profesores quienes me
brindaron lo mejor de sus
conocimientos.

4. DEDICATORIA

Te lo dedico a ti Dios bueno

Porque si culmine con este

Trabajo fue porque tú lo

Permitiste.

A mis padres, mi esposo mis
hijos, por su apoyo paciencia
y tiempo.

5. RESUMEN

El presente informe de investigación se realizó con el Objetivo de conocer las características del financiamiento de las Medianas y Pequeñas Empresas del sector comercial del Perú y de la Empresa Red Medical. El nivel de la investigación fue descriptivo, porque se limita a describir la variable tal cual es sin transformar nada y permite describir la característica de la variable en estudio, para esto se realizó una entrevista aplicando un cuestionario de 16 preguntas al Gerente de la Empresa. Mediante el presente informe podemos conocer que el financiamiento que obtienen las Mypes no solo proviene del sector financiero sino también por familiares o personas ajenas al negocio. Finalmente llegamos a la conclusión que todas las Micro y Pequeñas empresas del sector comercial del Perú, necesitan de un financiamiento, pues este es indispensable para que puedan continuar con sus operaciones y seguir con su desarrollo.

Palabras Claves: Financiamiento, Mypes.

6. ABSTRACT

This research report was carried out with the objective of knowing the characteristics of Medium and Small Companies in the commercial sector of Peru and the Red Medical Company. The level of the research was descriptive, because it is limited to describing the variable that is without transforming anything and allows describing the characteristic of the variable under study, for this an interview was conducted that applied a questionnaire of 16 questions to the Company Manager. Through this report you will know that Mypes do not only come from the financial sector if they were not obtained mostly by relatives or people outside the business. Finally, we conclude that all microenterprises and small businesses in the commercial sector of Peru, need a budget for this is essential for them to continue their operations and continue their development.

Keywords: Financing, Mypes.

7. CONTENIDO

1. TÍTULO	i
2. JURADO EVALUADOR	ii
3. AGRADECIMIENTO	iii
4. DEDICATORIA	iv
5. RESUMEN	v
6. ABSTRACT	vi
7. CONTENIDO	vii
I. INTRODUCCIÓN	9
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA	13
2.1. Antecedentes	13
2.1.1. Antecedentes Internacionales	13
2.1.2. Antecedentes Nacionales	14
2.1.3. Antecedentes Locales	15
2.2. Bases Teóricas de la Investigación.....	17
2.2.1. Marco Teórico.....	17
2.2.1.1. Las Micro y Pequeñas Empresas	17
2.2.1.2. Participación del estado en el beneficio de las MYPE	21
2.2.1.3. La necesidad de efectivo.....	29
2.2.1.4. El Financiamiento:.....	30
2.2.1.5. Datos Informativos de la empresa	51
2.2.2. Marco Conceptual.....	52
III. HIPÓTESIS	54
IV. METODOLOGÍA	55
4.1. Tipo de Investigación	55
4.2. Nivel de Investigación de la Tesis.....	55
4.3. Diseño de la Investigación	55
4.4. Población y Muestra.....	56
4.4.1. Población	56

4.4.2. Muestra	56
4.5. Definición y Operacionalización de variables	57
4.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	59
4.6.1. Técnicas	59
4.6.2. Instrumentos.....	59
4.7. Plan de Análisis.....	60
4.8. Matriz de Consistencia.....	61
V. RESULTADOS	62
5.1. Presentación de los resultados.....	62
5.1.1. Respecto al objetivo específico N°1	62
5.1.2. Respecto al objetivo específico N°2	64
5.1.3. Respecto al objetivo específico N°3	68
5.1.4. Respecto al objetivo específico N°4	69
5.2. Análisis de los resultados	69
5.2.1. Respecto al objetivo específico N°1	69
5.2.2. Respecto al objetivo específico N°2	70
5.2.3. Respecto al objetivo específico N°3	74
5.2.4. Respecto al objetivo específico N°4	74
VI. CONCLUSIONES	76
6.1. Conclusiones	76
6.1.1. Respecto al objetivo específico N°1	76
6.1.2. Respecto al objetivo específico N°2	76
6.1.3. Respecto al objetivo específico N°3	76
6.1.4. Respecto al objetivo específico N°4	77
6.2. Recomendaciones.....	77
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	78
ANEXOS.....	80

I. INTRODUCCIÓN

El presente proyecto de investigación titulado “CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIAL DEL PERÚ: CASO EMPRESA RED MEDICAL E.I.R.L

TRUJILLO, 2017.” Se realiza con la finalidad de conocer las diferentes formas o tipos de financiamiento a las que las micro y pequeñas empresas recurren. Podemos decir que el financiamiento es un recurso a los que los negocios recurren para poder cumplir con sus metas, desde el momento en que alguien decide realizar un negocio resulta evidente que se necesitara efectivo y dependiendo el tipo de negocio serán las necesidades, como por ejemplo muebles enseres materia prima, recursos humanos propias del giro del negocio, ahora conforme este valla creciendo es casi predecible que aumentara la necesidad de financiamiento.

En el Perú existen varias formas, recursos con que un negocio o empresa puede obtener financiamiento, muchas de las mypes empiezan con un pequeño capital que en algunos casos resulta ser producto de ahorros, al principio este resulta suficiente, pero conforme esta va creciendo aumenta sus obligaciones y la necesidad de obtener financiamiento. “Sé que Las micro y pequeñas empresas es uno de los más importantes sectores económicos del país, pues representa el 96.5% de las empresas que existen en el Perú dando empleo a más de 8 millones de peruanos”. Con respecto al 2016 ha aumentado el número de microempresas en el Perú. Comentó Jessica Luna, gerente general de Comex Perú.

Por su parte el actual gobierno está tratando de establecer nuevas medidas con la finalidad de fortalecer su crecimiento y desarrollo. La superintendencia de banca y seguros, Banco de la Nación, Cofide, Agrobanco, fondos mi vivienda y otros organismos estatales y privados están tratando de apoyar a las micro y pequeñas empresas ya que su crecimiento es primordial para el desarrollo económico del País. Representantes de diversas instituciones financieras dan a conocer nuevos productos y programas para poder captar mayor número de clientes entre ellos las Mype, todos ellos previamente evaluados por COFIDE para poder participar en la asesoría de las medianas y pequeñas empresas sin embargo se desconoce si el crédito que reciben les es suficiente o tienen que recurrir a otros tipos de financiamiento o aportes de personas ajenas al negocio, que tasa de interés pagan a que tiempo lo solicitan o a qué tipo de financiamiento recurren las micro y pequeñas empresas que no reúnen los requisitos que solicitan las instituciones financieras para acceder a un crédito o si reciben alguna asesoría antes o después de ello .

Por lo antes expuesto, el enunciado del problema de investigación es el siguiente:

¿Cuáles son las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas del sector comercial del Perú y de la empresa Red Medical E.I.R.L. Trujillo, 2017?

Para poder dar respuesta al problema se planteó el siguiente objetivo general:

Determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercial del Perú y de la empresa Red Medical E.I.R.L. Trujillo, 2017.

Para poder conseguir el objetivo general, nos hemos propuesto los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial del Perú, 2017.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Red Medical E.I.R.L. Trujillo, 2017.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial del Perú y de la empresa Red Medical E.I.R.L. Trujillo, 2017.
4. Después de haber realizado el análisis comparativo del objetivo N° 3 se propone buscar otras instituciones financieras para la empresa Red Medical Trujillo ,2017.

El presente estudio de investigación se justifica porque nos permitirá conocer las características del financiamiento de las mypes del sector comercial. De igual forma nos brindara ideas más claras de cómo se desarrolla y se da el financiamiento en el sector comercial de las micro y pequeñas empresas, añadirá más aportes en el tema de financiamiento en el sector comercial de las mypes del Perú.

También servirá para futuros estudiantes que deseen profundizar en el tema, será útil para la Gerencia de la empresa ya que conocerán los diferentes tipos de

financiamiento que ofrecen las instituciones financieras y los beneficios que en la actualidad se están dando con los programas en apoyo a las mypes y así podría conseguir con mayor facilidad el logro de sus objetivos.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1. Antecedentes

Para el desarrollo de los antecedentes se realizó la revisión de algunos trabajos relacionados con el tema:

2.1.1. Antecedentes Internacionales

Ixchop (2014). En su tesis “Fuentes de Financiamiento de Pequeñas Empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango, Guatemala”.

Presenta como **objetivo** general identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de la pequeña empresa, y como uno de sus objetivos específicos conocer qué tipo de financiamiento interno o externo utilizan los empresarios. Obtiene como parte de sus **resultados** que el 18% de las empresas del sector confección conoce las fuentes de financiamiento, siendo una de sus fuentes mayormente utilizadas: las instituciones financieras locales.

Amadeu (2013). En su tesis titulada “Determinación del comportamiento de las actividades de Financiamiento de las Pequeñas y Medianas empresas” Córdoba-Argentina.

Tiene como **objetivo** determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas y obtiene como **resultado** que la mayoría de los empresarios coincide en utilizar créditos

bancarios y descuentos por cheque como fuente de financiamiento, también da a conocer que no utilizan mecanismos de leasing o factoring para sus operaciones de financiación.

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Prado (2010) En su tesis titulada “El Financiamiento como estrategia de optimización de gestión en las Mypes textil-confección de Gamarra “lima- Perú.

La investigación tuvo como **objetivo** demostrar que el financiamiento influye en la optimización de gestión de las Mypes, lo que permite la expansión de las empresas textiles de confección Gamarra. Fueron evaluadas 81 Mypes, dando como **resultado** que la principal causa del financiamiento de las Mypes es por capital de trabajo, menciona que es importante que el empresario tenga conocimientos de las herramientas de gestión para un adecuado y eficiente uso de los recursos que optimice la gestión empresarial permitiendo la expansión y crecimiento de las Mypes en el Perú.

Estrada y Zacarías (2013) En su tesis titulada “El Financiamiento en Micro y Pequeñas Empresas rubro lubricantes Av Pardo cuadra 11” Chimbote-Perú.

Su investigación tuvo por **objetivo** general determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro lubricantes de la av. pardo cuadra 11 del distrito de

Chimbote, en sus **resultados** menciona que el 100% de los encuestados dice que invirtió el crédito en capital de trabajo, el 100 % menciona que el crédito se ha permitido el desarrollo de la empresa, y que el 100% de los encuestados recibieron crédito de una entidad bancaria.

Vásquez. (2015) En su tesis titulada “Influencia del Financiamiento y la contabilidad como una estrategia en la gestión empresarial, de las Micro y Pequeñas empresas, dedicadas a la venta de parte, piezas y accesorios para vehículos automotores” Arequipa-Perú.

Vásquez tiene como uno de sus **objetivos** específicos conocer cuál es la influencia que ocasiona el financiamiento en las micro y pequeñas empresas dedicadas al rubro automotriz, obtuvo como uno de los **resultados** que el 76% de las Mypes formalizadas obtiene financiamiento que les da ventaja a su gestión empresarial en otra pregunta el 36% que equivalen a 9 encuestados respondieron que solicitan financiamiento para inversión y otro 36% para capital de trabajo otro resultado no menos importante indica que un 88% que pertenecen a 22 de 25 encuestados considera que hay una mediana dificultad para tener acceso al financiamiento.

2.1.3. Antecedentes Locales

Castro (2015) En su tesis titulada “Incidencia de las fuentes de Financiamiento en el desarrollo de las Mypes del sector

**metalmecánico de la provincia de Trujillo en el periodo 2015”
Trujillo.**

Castro presenta como **objetivo** general determinar de qué manera incide las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del sector Metal metálico de la provincia de Trujillo, en sus **resultados** presenta que el 68% de las mypes encuestadas conoce las fuentes de financiamiento y el 84% respondieron que tuvieron dificultad en la obtención de un financiamiento y ante la pregunta el financiamiento ayuda a mejorar el rendimiento de la empresa el 78% considera que sí.

Tello (2014) En su tesis titulada “Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la Micro y Pequeña empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo” Trujillo.

Su **objetivo** general es determinar el grado de financiamiento en el capital de trabajo de la micro y pequeña empresa comerciales de Pacasmayo para contribuir al crecimiento y desarrollo, muestra como **resultados** que en el 2013 el 66.67% de los encuestados recibieron financiamiento, de ellos el 60% indica que tuvo dificultad para la obtención del préstamo.

Lujan y Gálvez (2015) En la tesis titulada “Sistema de intermediación financiero indirecto y su incidencia en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Otuzco, provincia de Otuzco región la Libertad en el año 2013” Trujillo.

Unos de sus **objetivos** específicos en analizar la situación actual del sistema de intermediación financiera indirecta en la ciudad de Otuzco para el desarrollo de este objetivo se utilizaron técnicas y herramientas de investigación estadística y guía de investigación obteniendo los siguiente **resultados**, según FENACREP que indica que a diciembre del 2013 los Bancos fueron los que más créditos desembolsaron el 87% para compra de activos seguido de las CMAC con solo un 5.47% para la compra de activos, y en créditos otorgados los bancos siguen manteniendo un elevado porcentaje de 84.64% y las CMAC 6.48%.

2.2. Bases Teóricas de la Investigación

2.2.1. Marco Teórico

2.2.1.1. Las Micro y Pequeñas Empresas

Definición de Micro y Pequeña Empresa:

La ley N° 28015, Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa define a la Mype como:

Artículo 2°. - La Micro y Pequeña es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar

actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Características de las Micro y Pequeñas Empresas:

Artículo 2°.- Modificación del artículo 3° de la ley N° 28015, Ley de promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa. El cual queda redactado de la siguiente forma:

Artículo 3ª.- Características de las Mypes

Las Mypes deben reunir las siguientes características concurrentes:

Microempresa: De uno hasta diez trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias (UIT).

Pequeña empresa: De uno hasta cien trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 unidades impositivas tributarias (UIT). El incremento del monto máximo de ventas anuales señalado para la pequeña empresa será Determinado por decreto supremo por el ministerio de economía y finanzas cada dos años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido periodo.

- Surgimiento de las MYPES en el Perú

En la mitad del siglo XX en la ciudad de Lima capital y sede de la modernidad de su época empezó a intensificarse el fenómeno de la migración.

Inicialmente, los inmigrantes rurales se desempeñaban en oficios que no requerían ningún tipo de estudio más que la destreza física para trabajar como cargadores, personal de limpieza o como camareros.

Transcurridos unos años, empezarían a incorporarse como pequeños comerciantes, artesanos y otros, explotando sus capacidades para obtener mayores ingresos, por lo cual llegarían a conformar a principios de los años 80 la primera definición de «Empresas con menos de 10 trabajadores y Trabajadores Independientes No Profesionales, constituyendo el tercio de la población económicamente activa de Lima Metropolitana, mientras que el resto de la población trabajaba en medianas y grandes empresas privadas así como en el sector público. Sin embargo, con los ajustes estructurales y todo lo que ello conllevó, impactó sobre las empresas formales y el sector público, provocando la pérdida de empleo de muchos trabajadores, condiciones que los impulsaron a generar sus propias fuentes de empleo y forzando la incorporación de nuevos miembros de la familia al mercado laboral: mujeres y jóvenes

Pero dichas iniciativas emprendedoras se verían Saboteadas por las políticas de apertura comercial que dieron pie a la importación masiva de productos más baratos provenientes de economías de escala, tornándose demasiado competitivos y hasta inalcanzables para los pequeños negocios emprendidos hasta ese momento, especialmente los productivos. De esta manera, desde los años 90 hasta la actualidad se produjo una tercerización del empleo, reemplazándose las actividades productivas por los servicios y el comercio. Bajo éste rápido crecimiento del número de MYPES y de Trabajadores Independientes, se promulgó la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa (2003), cuyos ejes principales son la competitividad y las exportaciones, los organismos Institucionales de las MYPES y las tributaciones correspondientes.

(Ávila, Sanchís 2011, pág. 4,5)

- Las Micro, pequeñas y medianas empresas

Representan el principal motor de la economía para el crecimiento de la productividad, la generación de empleo y la reducción de la heterogeneidad estructural. Sin embargo, la importancia de las empresas de menor tamaño contrasta con América Latina con el escaso financiamiento al que tienen acceso. Las formas y dimensión del financiamiento constituyen

un elemento clave para entender la trayectoria de las empresas, los problemas que enfrentan las micro y pequeñas empresas para acceder al crédito, y las desventajosas condiciones en que se logran en comparación con las empresas de mayor tamaño es uno de los principales obstáculos para su crecimiento y su consolidación.

(OECD, United Nations Economic Commission for Latin America and the Caribbean 2012)

En su mayoría las micro y pequeñas empresas que no acceden al crédito es por falta o escases de garantías de allí surge la necesidad de crear sistemas de garantías que deban formar parte del sistema financiero para facilitar el acceso al crédito de las micro y pequeñas empresas.

2.2.1.2. Participación del estado en el beneficio de las MYPE

En el Perú existe una base de constitucional para la creación de sistemas de garantías en beneficio de las Micro y Pequeñas empresas conforme al último párrafo del artículo N° 59 de la constitución política que señala:

“El estado brinda oportunidad de superación a los sectores que sufren cualquier desigualdad, en tal sentido promueve las pequeñas empresas en todas sus modalidades.

Decreto Supremo N° 007-(2008).TR, Reglamento del TUO de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo decente.

Artículo 10 °.- El estado impulsa el desarrollo integral y facilita el acceso a los servicios empresariales y los nuevos emprendimientos, con el fin de crear un entorno favorable a su competitividad, promoviendo la conformación de mercados de servicios financieros de calidad, descentralización y pertinente a las necesidades y potenciales de la MYPES.

Artículo 27°.- El estado promueve el acceso de las MYPE al mercado financiero y al mercado de capitales, fomentando la expansión, solidez y descentralización de dichos mercados. El estado promueve el fortalecimiento de las instituciones de micro finanzas supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros y Administración de fondos de pensiones- SBS asimismo, promueve la incorporación al sistema de las entidades no reguladas que proveen servicios financieros a las MYPE.

➤ De la partición de las entidades financieras el estado menciona;

Artículo 28°. - La corporación financiera de desarrollo COFIDE, el Banco de la Nación y el banco Agrario promueven y articulan integralmente a través de los instrumentos financieros el financiamiento a las MYPE, diversificando, descentralizando e incrementando la cobertura de la oferta de servicios de los mercados financieros y de capitales.

Son intermediarios financieros elegibles para utilizar los recursos del sistema financiero del estado para el financiamiento de la MYPE los considerados en la Ley N° 26702, Ley general del sistema financiero y del sistema de seguros y orgánica de la superintendencia de banca y seguros administradoras de fondos de pensiones y sus modalidades. Complementariamente se podrá otorgar facilidades financieras a las instituciones de micro finanzas no reguladas.

DECRETO LEGISLATIVO 1282.

LEY QUE PROMUEVE EL FINANCIAMIENTO A TRAVÉS
DE LA FACTURA COMERCIAL

Artículo 1°.- Objeto de la Ley

El objeto de la presente Ley es promover el acceso al financiamiento a los proveedores de bienes o servicios a través

de la comercialización de facturas comerciales y recibos por honorarios. Para estos efectos, es preciso otorgar a las facturas comerciales y recibos por honorarios, que se originan en las transacciones de venta de bienes o prestación de servicios, determinadas características que permitan su negociabilidad.

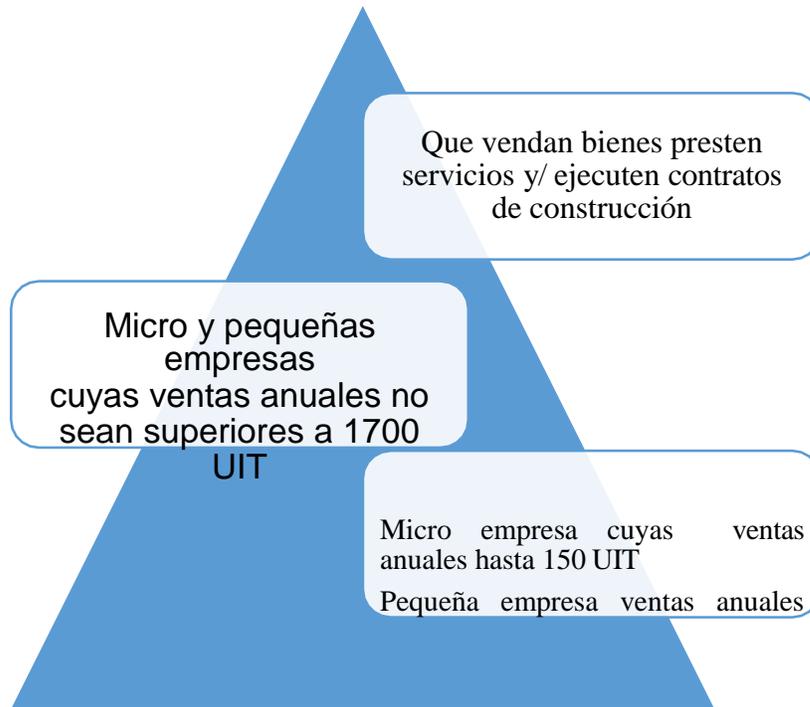
LEY N° 30524 LEY DE PRÓRROGA DEL PAGO DEL IMPUESTO GENERAL A LAS VENTAS (IGV) PARA LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA – “IGV JUSTO”

Artículo 1. Objeto de la Ley

La Ley tiene como objeto establecer la prórroga del pago del impuesto general a las ventas (IGV) que corresponda a las micro y pequeñas empresas con ventas anuales hasta 1700 UIT que cumplan con las características establecidas en el artículo 5 del Texto Único Ordenado de la Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial, aprobado por el Decreto Supremo 013-2013-PRODUCE, que vendan bienes y servicios sujetos al pago del referido impuesto, con la finalidad de efectivizar el principio de igualdad tributaria, y coadyuvar a la construcción de la formalidad

Quienes pueden acogerse:

GRÁFICO N°01



Fuente: Elaborado por el autor

➤ Fondo para el Fortalecimiento Productivo de las MYPE_
FORPRO

El Fondo para el Fortalecimiento productivo de las MYPE fue creado por decreto de urgencia N° 008-2017

Artículo 10.- Finalidad de FORPRO

El FORPRO tiene por finalidad de facilitar e impulsar el financiamiento, reactivar y fortalecer el desarrollo productivo de las MYPE, mediante:

- i) El financiamiento para la adquisición o renovación de activo fijo y capital de trabajo canalizándose a través de las instituciones del Sistema Financiero (IFI) reguladas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS);
- ii) El otorgamiento de garantías y financiamiento a través de otros instrumentos financieros que se establecen en el Reglamento Operativo del FORPRO.

Artículo 11°. - Condiciones de los beneficiarios del FORPRO

Las condiciones para ser beneficiario del FORPRO son:

- a) Que la Micro y Pequeñas Empresas (MYPE)

Tengan ingresos netos anuales que no superen los 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT), de conformidad con lo señalado en el Reglamento Operativo del FORPRO.

- b) Que las MYPE pertenezcan al régimen general del impuesto a la renta.

c) Otras que establezca el reglamento operativo del FORPRO.

Artículo 12°. - Bono del Buen Pagador

12.1 El bono del buen pagador se otorga para el financiamiento del capital de trabajo de las MYPE cuyos ingresos no superen las 1700 UIT.

12.2 Mediante Reglamento Operativo del FORPRO se establecen los criterios y otros aspectos para el otorgamiento del Bono del Buen Pagador.

Artículo 13°. - Financiamiento del Bono del Buen Pagador

13.1 El bono del buen pagador se financia con cargo al FORPRO.

13.2 En caso de los beneficiarios del bono del buen pagador que se encuentren ubicados en las zonas declaradas en Estado de emergencia por el fenómeno de El Niño Costero, dicho bono también puede ser financiado con cargo a recursos ordinarios del “Fondo para intervenciones ante la ocurrencia de desastres naturales “creado mediante el artículo 4 de la ley N° 30458, quedando autorizado el Ministerio de Economía y Finanzas para que a través de la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público transfiera de manera directa al FORPRO los recursos necesarios para dicho fin.

Artículo 14°. -Administración del FORPRO

La administración del FORPRO está a cargo de COFIDE S.A para lo cual el Ministerio de economía y finanzas a través de la Dirección General de Endeudamiento y Tesoro Público, suscribe con COFIDE S.A un convenio que es aprobado mediante Resolución Ministerial del Ministerio de Economía y Finanzas, en el que establecen los términos y condiciones bajo los cuales administra dicho fondo, incluido el pago de una comisión de gestión y la devolución de los recursos al Tesoro Público.

Artículo 15 °. - Financiamiento adicional del FORPRO

El FORPRO podrá recibir recursos adicionales en forma extraordinaria, siempre que los recursos señalados en el artículo 9 resulten insuficientes para el adecuado cumplimiento de sus fines; conforme a lo siguiente:

- a) Dispóngase que el FORPRO reciba recursos adicionales con cargo al Fondo para inversiones ante la ocurrencia de desastres naturales, creado mediante el artículo 4 de la
- b) Ley N°30458, para los fines del FORPRO a favor de las MYPE que se encuentran ubicadas en las zonas declaradas en Estado de Emergencia por el fenómeno de El Niño Costero.

c) Dispónganse excepcionalmente que el FORPRO pueda recibir recursos adicionales provenientes de líneas de crédito que le otorgue el Banco de la Nación, para el cumplimiento de los fines del Fondo. Mediante Resolución Ministerial del Ministerio de Economía y Finanzas se dictan disposiciones complementarias para la aplicación de la presente disposición.

Artículo 17.- Plazo de Vigencia

El presente Decreto de Urgencia tiene vigencia hasta el 31 de diciembre de 2018.

2.2.1.3. La necesidad de efectivo

La necesidad de efectivo surge en la falta de sincronización entre las entradas y salidas de dinero y de la dificultad de predecir correctamente algunos de estos flujos. El costo de enfrentarse a cualquier salida de dinero no pronosticada, depende de la magnitud del faltante de efectivo y de la frecuencia de tales eventos. La empresa al tener faltantes o saldos inadecuados de efectivos el resultado será préstamos a corto plazo a tasas elevadas de interés, imagen de crédito deteriorada desaprovechar descuentos de compras, hasta una posible insolvencia.

2.2.1.4. El Financiamiento:

Ramírez (2015) “El Financiamiento es el mecanismo por medio del cual una persona o una empresa obtienen recursos para un proyecto específico que puede ser adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, etc.”

El financiamiento se obtiene dentro o fuera del País a través de crédito impresitos y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo.

Por medio del financiamiento las empresas pueden obtener una economía estable, planear y expandirse. Andaría (2014)

Las micro y pequeños empresarios constituidos formalmente cuentan la facilidad de acceder a fuentes de financiamiento provenientes de entidades bancarias, cajás rurales y cooperativas de ahorro y crédito. Lo beneficioso de optar por una alternativa es que no se arriesga el patrimonio personal, por lo que surge la oportunidad de establecer mecanismos o cronogramas de pagos. Es lo que declara Agüero (2013) En su entrevista al diario Gestión.

Según Luna (2011) un financiamiento puede ser una buena oportunidad para un negocio cuando este requiere crecimiento.

Lo ideal es analizar cuando es conveniente solicitarlo con base en la situación actual de la demanda del producto y las proyecciones de la empresa. Si se piensa destinar el financiamiento para el pago de deudas o de salarios, pedir apoyo financiero es abrir un hoyo para tapar otro. Pero si la empresa empieza a tener mayor demanda, lo que conlleva a la necesidad de lograr mayores niveles de producción, realizar inversión en equipo herramienta y considerar un incremento importante en la compra de materia prima o todos los mencionados anteriormente. Solicitar un apoyo financiero es justamente lo que la empresa requiere en el justo momento en que la demanda del producto o servicio es mayor que su capacidad real y las proyecciones de ventas pronosticas que tu margen de utilidad continuara por dicho camino por lo que puede destinar una porción a reinvertir en tu negocio.

Dicha reinversión será aplicada a la amortización del crédito o financiamiento que en la actualidad se está aplicando para hacer mejoras. Es cuestión que se incluya en la planeación mensual de pagos entre los gastos fijos.

➤ Capital de Trabajo:

Bernilla (2016) Es el conjunto de recursos del patrimonio de la empresa, necesarios para la operación normal durante un

ciclo productivo, para una capacidad utilizada y un tamaño dado. El capital de trabajo también puede ser conformado por préstamo a terceros.

➤ **Financiamiento del Capital de Trabajo:**

Bernilla (2016). Las Mype se financian por medio de varios mecanismos como:

- ✓ Financiamiento interno: Conformado por los ahorros de la persona que inicia el negocio.
- ✓ Flujo de fondos o ganancias generales por las ventas del negocio.
- ✓ Crédito de insumos o productos por parte de los proveedores.
- ✓ Pago adelantado de los productos por un cliente.
- ✓ Financiamiento externo, crédito otorgado por alguna fuente formal y a tasas comerciales.

➤ **Fuentes de Financiamiento:**

Hernández (2012) Cualquiera que sea el caso “Los medios fijos o morales se hacen llegar recursos financieros en sus procesos de operación, creación o expansión, en lo interno o externo a corto mediano y largo plazo se les conoce como fuentes de financiamiento.

Las fuentes de financiamiento según la entidad pueden ser muy diferentes por ejemplo para el estado peruano unas de sus fuentes de financiamiento son, recursos ordinarios, donaciones, tributos etc.

Pero para las Mypes sus fuentes de financiamiento son totalmente diferentes, muchas empiezan con sus propios ahorros o préstamos de familiares y según el crecimiento de negocio puede calificar a otro tipo de financiamiento proporcionada por instituciones financieras aquí encontramos a los Banco, CMAC, COOC, entre otras.

Por lo mismo son los canales e instituciones bancarias y financieras tanto internas como externas por cuyo medio se obtienen los recursos necesarios para equilibrar las finanzas. Dichos recursos son indispensables para llevar a cabo una actividad económica, ya que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios.
Definiciones de fuentes s.f.

➤ Clasificación de fuentes de financiamiento:

Se puede decir que existen fuentes de financiamiento internas y externas.

✓ Fuentes de financiamiento Internas:

Dentro de estas fuentes de financiamiento sobre salen las aportaciones de los socios o capital social, que se divide en dos grupos, capital social común y capital social preferente.

Capital social común:

Es aquel aportado por los accionistas fundadores o por aquellos que se puedan intervenir en la administración de la empresa. (Córdova, 2012, p.311).

Capital Social preferente:

Es el aportado por aquellos accionistas que no se desea que participen en la administración y toma de decisiones si se les invita para que proporcionen recursos a largo plazo, que no impacten el flujo de efectivo en el corto plazo.

Las principales características del capital preferente son:

➤ No participa en las pérdidas de la empresa

En caso de liquidación de operaciones se liquida antes que el capital común.

➤ Utilidades Retenidas:

“Es la fuente de recursos más importantes con que cuenta una compañía. Las empresas que presentan salud financiera o una gran estructura de capital sana o solida son aquellas que generan montos importantes de

utilidades, con relación a su nivel de ventas y conforme a sus aportaciones de capital.

Las utilidades generadas por la administración le dan a la organización una gran estabilidad financiera, garantizando su larga permanencia en el medio en que se desenvuelve”.

(Córdova, 2012, p.314, 315)

➤ Fuentes de Financiamiento Externas:

Financiamiento proveniente de Proveedores y Fabricantes:

Johnson (1980). Menciona:

Probablemente el pasivo más común, es el financiamiento de proveedores o crédito comercial. Si bien su monto puede no ascender tanto como otros tipos de crédito, casi toda empresa, sea esta de propietario individual, sociedad de personas o sociedad anónima, tiene algún tipo de crédito comercial. (p.332)

Si bien los créditos concedidos por proveedores y fabricantes constituyen una pequeña porción del total de financiamiento a corto plazo, estos son muy importantes en ciertas ramas de los negocios, particularmente en los pequeños. (Johnson, 1980, p.407)

El financiamiento de proveedores ofrece las siguientes ventajas:

1. La rapidez y facilidad con que se puede disponer del crédito.
2. Las cuentas por pagar a proveedores representan una forma de crédito continua.
3. No se necesita establecer formalmente ningún financiamiento ya que está siempre presente.
4. Es muy simple de obtener y no se incurre en intereses que se originan en caso de ocurrir a otra fuente de financiamiento.

(Bravo, Mondragón, 2003, p.104)

Existen tres tipos de créditos de proveedores:

1. Cuenta corriente es el más generalizado, el vendedor envía los artículos al comprador junto con la factura que ampara dichos productos, su precio unitario, el importe total y las condiciones de pago. En este tipo de financiamiento el proveedor otorga crédito con base a su investigación sobre la capacidad financiera y demás condiciones de su cliente.

2. Documento con pagaré

Aquí se le pide al comprador que firme uno o más pagarés que cubran el monto de la deuda en los que se señalan una fecha precisa de vencimiento. También se emplean pagares cuando el cliente se atrasa en sus pagos.

3. Aceptación de letras de cambio

Mediante este conducto el deudor reconoce legalmente la suma que debe al proveedor. El vendedor expide una letra de cambio contra el girado (comprador) ordenándole pagar en una determinada fecha y no envía los artículos hasta que el comprador acepte la letra. Luego de aprobada se convierte en una aceptación comercial que puede tener algún grado de negociabilidad. (Bravo, Mondragón, 2003, p.96)

➤ Anticipo de clientes:

Donde la empresa puede solicitar un pago total o parcial antes de recibir la mercadería o servicio.

➤ Financiamiento de Funcionarios, Familiares, Empleados y Amigos:

Si bien es cierto uno de estos préstamos generalmente no constituye una fuente de fondos para las grandes compañías, si son utilizadas con mucha frecuencia para los negocios pequeños. Los términos y costos y costos de tales préstamos varían mucho, aun cuando una ventaja de ellos sea precisamente que las condiciones que se establecen suelen ser más flexibles. (Johnson1980, p.378)

➤ Línea de Crédito:

Corresponde a un acuerdo que se celebra entre un banco y el prestatario, en el que se indica el crédito máximo que el banco extenderá al prestatario durante un periodo definido.

Por lo general, las líneas de crédito se establecen por un periodo de un año. Sin embargo, algunos bancos estudian la situación crediticia del prestatario cada vez que desee hacer uso de la línea de crédito. Los funcionarios bancarios por lo general revisan la línea de crédito anualmente pudiendo ajustarla de acuerdo con la solvencia que muestre el propietario. Este contenido de crédito explica porque el banco espera se le indique con prontitud cualquier cambio que hubiera en la posición financiera, durante el año. (Johnson 1980, p.356)

➤ Prestamos Bancario Corto Plazo:

En la práctica bancaria para obtener un crédito a corto plazo se requiere previamente la fijación o autorización de una línea de crédito otorgada por una institución de crédito.

La finalidad de este crédito es proveer de capital de trabajo al cliente, para que este pueda cubrir sus necesidades de flujo de efectivo o bien para obtener otro tipo de fines, siempre y cuando no los prohíba la ley y exista suficiente capacidad de pago al acreditado.

(Bravo, Mondragón, 2003, p.97)

➤ Diferencias entre líneas de crédito y Préstamo

Entre las principales diferencias:

- ✓ Cuando se necesita una elevada financiación y la disposición de devolver ésta no es en un plazo corto de tiempo, se recurre a un préstamo. Sin embargo, cuando lo que se quiere financiar es circulante o procesos de larga inversión, normalmente se solicita una línea de crédito.
- ✓ En una línea de crédito el beneficiario puede ir disponiendo del dinero del crédito prestado por la entidad financiera cuando lo necesite (sin sobrepasar los límites diarios o el total especificado en el contrato). En cambio,

en un préstamo la entrega del dinero se realiza tras la firma del contrato.

- ✓ Al vencimiento, el titular de la línea de crédito debe devolver el saldo en ese momento. En el caso del préstamo, dependiendo de la amortización del principal que se haya seguido, se devolverá todo, nada o parte del principal.
- ✓ Tipo de interés es menor en un préstamo que en una línea de crédito. Además de que en la línea de crédito se pagan intereses por el capital dispuesto, así como una comisión sobre la parte del crédito disponible pero no dispuesta. Por el contrario, en el préstamo sólo se pagan los intereses por su totalidad.
- ✓ En los préstamos la entidad financiera presta una cantidad fija de dinero, mientras que en la línea de crédito la entidad financiera pone a disposición del beneficiario una cuenta de crédito con un límite.
- ✓ La línea de crédito permite renovación, tantas veces como se quiera. En cambio, los préstamos no se pueden renovar, una vez finalizado el plazo toda la deuda debe estar amortizada y el préstamo se extingue. Bernabé (2012).

➤ Factoring

Bernilla (2016). El factoring, es un instrumento financiero que sirve para que una empresa o persona obtenga liquidez o capital de trabajo en el corto plazo, a través del factoring se puede transformar en efectivo las cuentas por cobrar originadas por la venta al crédito de bienes o servicios.
(pag130)

Decreto Supremo N° 100-2016-EF

Ley 296223, Ley que promueve el financiamiento a través de la factura comercial y normas modificatorias, tiene por objeto promover el acceso al financiamiento a los proveedores de bienes o servicios a través de la comercialización de facturas comerciales y recibos por honorarios;

Que la ley N° 29623 y sus modificatorias benefician a los proveedores de bienes y servicios principalmente a las Micro, Pequeña y Mediana Empresa, facilitando que accedan a financiamiento de corto plazo para capital de trabajo sin necesidad de endeudarse y en condiciones que se adecuen mejor a su realidad emprendedora.

➤ Arrendamiento financiero o Leasing

El arrendamiento financiero es un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa

(arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un periodo determinado y mediante el pago de una renta específica, sus estipulaciones pueden variar según la situación y las necesidades de cada una de las partes.

La importancia del arrendamiento radica en:

- ✓ El arrendamiento se presta al financiamiento por partes, lo que permite a la empresa recurrir a este medio para adquirir pequeños activos.
- ✓ Los pagos de arrendamiento son deducibles del impuesto como gasto de la operación, por lo tanto, la empresa tiene mayor deducción fiscal cuando toma el arrendamiento.
- ✓ Para la empresa marginal, el arrendamiento es la única forma de financiar la adquisición de un activo.
- ✓ El riesgo se reduce porque la propiedad queda con el arrendado, y este puede estar dispuesto a operar cuando otros acreedores rehúsan a financiar la empresa. Esto facilita considerablemente la reorganización de la empresa. (Córdova,2012, pág. 320)

En cuanto a las formas de utilización del arrendamiento financiero tenemos que:

- ✓ Consiste en dar un préstamo a plazo con pagos periódicos obligatorios que se efectúan en el transcurso de un plazo

determinado, generalmente igual a menor que la vida estimada del activo arrendado.

- ✓ El arrendatario (la empresa) pierde el derecho sobre el valor de rescate del activo (que conserva en cambio cuando lo haya comprado)
- ✓ La mayoría de los arrendamientos no son cancelables, lo cual significa que la empresa está obligada a continuar con los pagos que se acuerden, aun cuando abandone el activo por no necesitarlo más.
- ✓ En todo caso un arrendamiento no cancelable es tan obligatorio para la empresa como los pagos de los intereses a que se compromete.
- ✓ Mientras dure el arrendamiento el importe total de los pagos excederá al precio original de compra, porque la renta no solo debe restituir el desembolso original del arrendador sino también producir intereses por los recursos que se comprometen, durante la vida del activo.

(Córdova, 2012, pág. 321)

➤ Requisitos que piden las instituciones Financieras a las

Mypes para solicitar un crédito:

En su mayoría las diferentes instituciones financieras piden la siguiente documentación;

- ✓ Tres últimos PDT con sus respectivas constancias de presentación.
- ✓ Ultima Declaración Anual
- ✓ Facturas de compra
- ✓ Facturas de venta
- ✓ Copia del DNI del titular
- ✓ Vigencia de poder actualizada
- ✓ Recibo de servicios

Según la institución financiera, tipo de producto, monto a solicitar los funcionarios pueden pedir otro tipo de documentación como:

- ✓ Estados financieros actualizados
 - ✓ Flujo de caja
 - ✓ Copia literal de la empresa
 - ✓ Copias o reporte de pagos realizados a SUNAT
- FOGAPI –Fondo de Garantía para préstamos a la Pequeña Industria.

Guzmán (2014) “FOGAPI es una organización fundada para contribuir y promover el desarrollo competitivo de la Mype apoyándola, promoviendo y asesorando mediante créditos indirectos en diferentes modalidades que les permita lograr su mayor participación dentro de la economía”.

Unos de los principales productos que brinda FOGAPI a las Mypes es la emisión de Cartas Fianzas que pueden ser:

FOGAPI (2014)

✓ De seriedad de oferta

Es aquella que garantiza la vigencia de la oferta hasta la suscripción del contrato.

✓ De fiel cumplimiento

Garantiza el cumplimiento del contrato por parte de la Mype ante la entidad pública o privada que requiere del bien, servicio u obra.

✓ Monto diferencial de la propuesta

Tiene por objeto asegurar el cumplimiento del contrato cuando la propuesta económica de la Mype es menor al valor diferencial indicado por la entidad pública.

✓ Adelantos de contrato

Permite a la Mype obtener financiamiento para capital de trabajo directamente de la entidad pública o privada que requiere del bien servicio u obra.

✓ Créditos de proveedores

Tiene por finalidad obtener de un tercero como proveedores, materiales insumos, servicios o bienes que permitan a la Mype el cumplimiento de la obligación contratada.

✓ Prestaciones Accesorias adicionales

Garantiza el cumplimiento de prestaciones accesorias adicionales, tales como mantenimiento reparación o actividades afines que a decisión de la entidad pública o privada, sean indispensables para alcanzar la finalidad del contrato.

GRÁFICO N°02:

INSTITUCIONES FINANCIERAS EN PERÚ

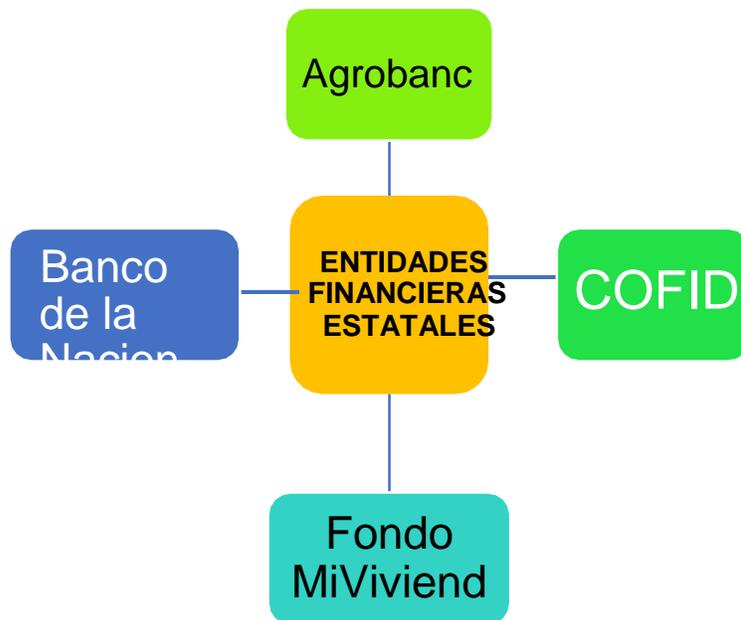


Fuente: Elaborado por el Autor

➤ **BANCOS**

Un banco es una institución de tipo financiero, por un lado administra el dinero que les deja en custodia sus clientes y por otro utiliza este para prestarlo a otros individuos o empresas aplicándoles el interés, lo que consiste en una de las variadas formas que tiene de hacer negocio e ir ampliando el dinero de sus arcas. (Ucha, 2008)

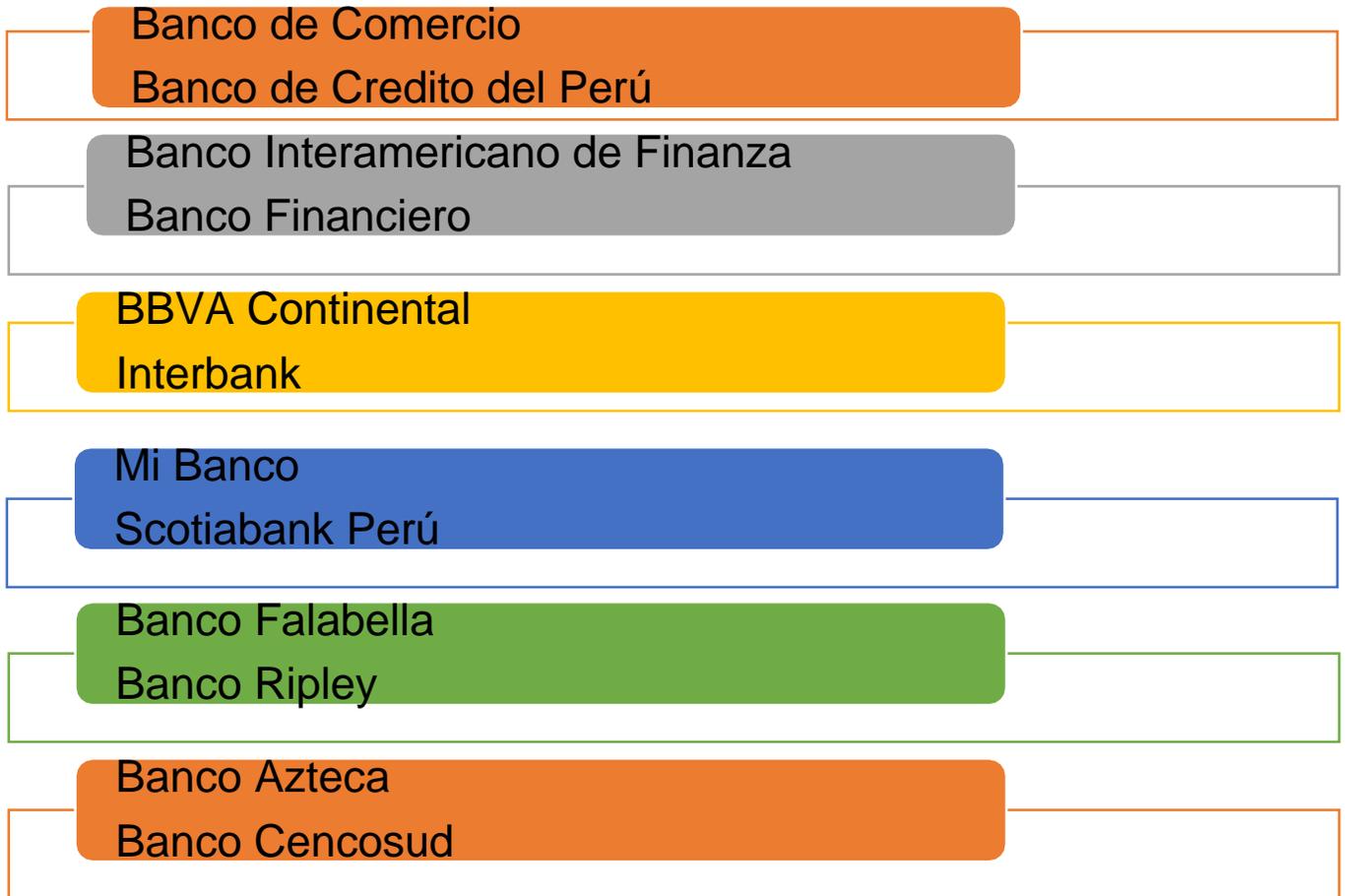
GRÁFICO N°03



Fuente: Elaborada por el autor

GRÁFICO N° 04

**EMPRESAS
BANCARIAS**



Fuente : Elaborado por el Autor

➤ Cajas Municipales de ahorro y Crédito

Es una institución regulada por el gobierno municipal, aunque no es controlada en su mayoría por dicha institución, recibe depósitos y se especializa en brindar préstamos a las Mypes. En el año 1982 empezaron como casas de empeño y a partir del año 2002 fueron autorizadas a operar en cualquier lugar del País ofreciendo mucho los servicios bancarios. (Conger,I;Inga,P y Webb,R.,2009).

- ✓ Arequipa
- ✓ Cusco
- ✓ Del Santa
- ✓ Trujillo Huancayo
- ✓ Ica
- ✓ Maynas
- ✓ Paita
- ✓ Piura
- ✓ Sullana
- ✓ Tacna.

➤ Cajas Rurales de Ahorro y Crédito

Es una entidad de crédito similar a un banco en general los bancos son sociedades anónimas, al igual que las cajas de

ahorro cuyo objetivo es captar recursos del público y cuya especialidad consiste en realizar operaciones de financiamiento preferentemente a las pequeñas y micro empresas. Adicionalmente, realizan operaciones dentro de la legislación vigente, emitidas para las empresas del sistema financiero. (Comparabien 2014).

- ✓ Incasur
- ✓ Los Andes
- ✓ Prymera
- ✓ Sipan
- ✓ Del centro
- ✓ Raíz

➤ Empresa de desarrollo de la Pequeña y Micro empresa
Conge y otros (2009) Menciona que las Edpymes son instituciones reguladas no bancarias especializadas en otorgar préstamo a la pequeña y micro empresa y que no reciben depósitos, las instituciones nacieron como ONG micro financieras y a fines de los año 90 se convirtieron en instituciones reguladas .

- ✓ Acceso Crediticio
- ✓ Alternativa

- ✓ BBVA Consumer Finance
- ✓ Credivisión
- ✓ Inversiones la Cruz
- ✓ Mi casita
- ✓ Marcimex
- ✓ GMG Servicios Perú
- ✓ Santander Consumer Perú

2.2.1.5. Datos Informativos de la empresa

La empresa Red Medical se Ubica en el Departamento de La Libertad Provincia de Trujillo, se dedica a la compra, importación y venta de equipos y mobiliario médico.

2.2.2. Marco Conceptual

Acciones:

Una acción es una parte económica del capital de una sociedad anónima o empresa. En economía y finanzas empresariales, son acciones económicas cada una de las partes alícuotas del capital económico y social de una institución que son vendidas y compradas por aquellos individuos llamados accionistas que deseen poseer propiedad sobre la empresa.

(Bendibre 2009 Acción definición ABC)

Ahorro:

Es la parte de un ingreso que no se destina para gasto, que se reserva para necesidades futuras .La clave del ahorro es la capacidad de juntar dinero de manera regular durante un periodo de tiempo. Banca fácil s.f

Financiamiento:

Es la acción y efecto de financiar (aportar dinero para una empresa o proyecto, sufragar los gastos de una actividad)

Proveedor:

Que se dedica a proveer o abastecer de productos necesarios una persona o empresa para un fin determinado.

Tarjeta de Crédito:

También conocidas como dinero plástico, son líneas de crédito que permiten a las personas naturales y empresas que las poseen, utilizarlas en compras en establecimientos afiliados o mediante disposición de efectivo.

Tasa de interés:

Palomino (2015)

Costo financiero de un préstamo o precio que se paga por el uso del dinero.

Interés:

Es un índice utilizado en economía y finanzas la rentabilidad de un ahorro o el costo de un crédito. Se le llama interés a los distintos tipos de índice que se emplean en la medición de la rentabilidad de los ahorros o que se incorporan al valor de un crédito

(Bendibre 2009 Interés definiciones ABC)

III. HIPÓTESIS

El informe no contiene hipótesis por ser un trabajo descriptivo.

IV. METODOLOGÍA

4.1. Tipo de Investigación

El tipo de investigación del informe es cualitativa, porque interactúa con el informe de manera natural y no instructivo.

Stratus y Corbin (1990,p.17) menciona que investigación cualitativa es:

“Cualquier tipo de investigación que produce resultados no encontrados por medio de procedimientos estadísticos u otros medios de cualificación”

4.2. Nivel de Investigación de la Tesis

El nivel de investigación es descriptivo, porque se limita a describir las características de la variable en estudio tal cual es sin transformar nada.

4.3. Diseño de la Investigación

El presente informe de la investigación es de tipo no experimental descriptivo.

La investigación no experimental es cualquier investigación en la que resulta inviable manipular variables o asignar aleatoriamente a los sujetos a las condiciones (Kerlinger, 1979, p.116)

El diseño de la investigación es descriptiva, es un método científico que implica observar y describir el comportamiento de un sujeto sin influir sobre el de ninguna manera. Shuttleworth.M (sin fecha)

El diseño será no experimental-descriptivo.

M → O

Donde:

M = Muestra por la empresa Red Medical E.I.R.L

O = Observación de la variable.

1.-No Experimental: No experimental porque se observa la variable tal cual es sin modificar

2.-Descriptivo: Es descriptivo porque se limita a describir las características de la variable.

4.4. Población y Muestra

4.4.1. Población

La población escogida del presente informe son las empresas del Sector Comercial del Perú.

4.4.2. Muestra

La muestra del presente informe está conformada por la empresa Red Medical E.I.R.L

4.5. Definición y Operacionalización de variables

TÍTULO: Características del Financiamiento de la Micro y Pequeñas Empresas del sector comercial del Perú: Caso Empresa Red Medical E.I.R.L. Trujillo 2017.

VARIABLE INDEPENDIENTE	COMCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIÓN	MEDICIÓN
FINANCIAMIENTO	Palomino (2015) “ Es el conjunto de recursos monetarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios	¿Cuál fue la razón principal por la cual solicito préstamo?	Redacción
		¿Sabe Ud. cuanto de interés va a pagar al terminar su crédito?	Redacción
		¿Con que entidad financiera mantiene crédito?	Redacción

		¿Tuvo dificultades para obtener su préstamo?	Redacción
		¿Cree que se su negocio mejoro con el financiamiento?	Redacción

Fuente: Elaborado por el Autor.

4.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.6.1. Técnicas

Los datos se obtuvieron de la recopilación de documentos de la empresa y también a través de una entrevista al Representante de la Empresa.

Técnica:

Entrevista: Acción de desarrollar una charla con una o más personas con el objetivo de hablar sobre ciertos temas y con un fin determinado.

Pérez, Gardey (2008)

Observación:

Es la acción y efecto de observar, se trata de una actividad realizada para detectar y asimilar información. Esta también consiste en el registro de ciertos hechos mediante la utilización de instrumentos. Pérez, Gardey (2009)

4.6.2. Instrumentos

Cuestionario: Es una técnica compuesta por preguntas redactadas de manera sencilla que busca obtener información para lograr los objetivos del presente proyecto

4.7. Plan de Análisis

- ✓ Para lograr los objetivos de los resultados del objetivo número 1, se recurrió a la revisión de la bibliografía para luego analizarlos a la luz de los antecedentes presentados en la revisión de la literatura del presente informe.
- ✓ Para lograr los resultados del objetivo específico N° 2 se recurrió a una entrevista aplicando un cuestionario al Representante de la Empresa.
- ✓ Para logra los resultados del objetivo específico N°3 se realizará un cuadro comparativo de los resultados del objetivo número uno con los resultados del objetivo número dos.

4.8. Matriz de Consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	VARIABLE DE LA INVESTIGACIÓN	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN
Características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercial del Perú: Caso Empresa Red Medical E.I.R.L de Trujillo, 2017.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercial del Perú y de la Empresa Red Medical E.I.R.L. Trujillo, 2017?	Determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercial del Perú y de la empresa Red Medical E.I.R.L. Trujillo 2017.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial del Perú. 2. Describir las características del financiamiento de la empresa Red Medical Trujillo 2017. 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercial del Perú y de la empresa Red Medical Trujillo 2017. 4. Después de haber realizado el análisis comparativo del objetivo N° 3 se propone buscar otras instituciones financieras para la empresa Red Medical Trujillo ,2017. 	Variable independiente: Financiamiento de las Mypes.	Técnica: Entrevista Observación Instrumento: Cuestionario	Tipo de investigación: Cualitativo. Nivel de la investigación: Descriptivo. Diseño de la investigación: No experimental Población: Las Mypes del sector comercial del Perú. Muestra : La empresa Red Medical E.I.R.L.

Fuente: Elaborada por el autor

V. RESULTADOS

5.1. Presentación de los resultados

En este punto se realizó un estudio de los aspectos más importantes, y se realizó la evaluación y análisis aplicando los resultados de las técnicas de recolección de datos como son: Entrevista y aplicación de un cuestionario al Gerente de la empresa, observación directa, para luego analizar los resultados y presentar una propuesta de mejora.

5.1.1. Respecto al objetivo específico N°1

Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercial del Perú, 2017.

AUTOR (ES)	RESULTADOS
PRADO (2010)	Indica que la principal causa por la cual las Mypes recurren al financiamiento es para capital de trabajo, también indica que es importante que el empresario tenga conocimiento de las herramientas de gestión empresarial permitiendo la

	expansión y crecimiento de las Mypes en el Perú.
VASQUEZ.(2015)	Menciona que la mayoría de las Mypes que obtuvieron financiamiento de una institución financiera, menciona también que la mayoría tuvo una mediana dificultad para tener acceso a l financiamiento.
CASTRO (2015)	Menciona que un alto porcentaje de las Mypes tuvieron una mejora de sus negocios y en mayor porcentaje indican que tuvieron dificultad para obtener financiamiento
LUJAN Y GALVEZ(2015)	Menciona que a través de un informe proporcionado por FENACREP fueron las instituciones bancarias las que brindaron mayor financiamiento a las Mypes seguido de las cajas municipales de ahorro y crédito y la mayoría de las Mypes que

		solicitaron financiamiento fue para la compra de activos.
ESTRADA ZACARIAS,(2016)	Y	Indican que el cien por ciento de las Mypes invirtieron los prestamos recibidos en capital de trabajo, menciona también que todas las Mypes encuestadas el financiamiento les ha permitido el desarrollo de su empresa y menciona como otro resultado que todas la totalidad de las Mypes recibieron financiamiento de instituciones bancarias.

Fuente: Elaborado por los antecedentes del presente trabajo de investigación.

5.1.2. Respecto al objetivo específico N°2

Describir las características del financiamiento de la Empresa Red Medical E.I.R.L Trujillo 2017.

Respecto a los resultados de este objetivo, se obtuvieron previa aplicación de los instrumentos que fueron la recolección de datos a través de una

entrevista aplicada al Gerente de la empresa con la aplicación de un cuestionario.

Resultados del Cuestionario:

A continuación se presentan los resultados obtenidos a través de la entrevista en la empresa la cual fue realizada personalmente y basado en un cuestionario previamente elaborada.

N°	PREGUNTA	RESPUESTA
1	¿Con que tipo de financiamiento empezó Ud. su negocio y porque?	Con crédito de prestamistas y también préstamo de familiares porque con instituciones financieras no cumplía los requisitos que piden.
2	¿Tiene algún crédito vigente con alguna institución financiera?	Si con tres bancos.
3	¿Y porque con esas entidades?	Porque fueron las que más rápido me atendieron.

4	¿Solo con bancos mantiene crédito no con cajas municipales?	Si también se tiene una línea de crédito con la caja Trujillo pero no se ha utilizado.
5	¿Cuáles son las entidades financieras con las que mantiene el crédito?	Banco BCP, Continental, Scotiabank.
6	¿Cuál fue la razón principal por la cual solicito el préstamo?	Se solicitó porque se necesitaba comprar mercadería y cumplir con un pedido que teníamos pendiente, también se solicitó otro préstamo para la compra de un terreno para almacén de la empresa.
7	¿Tuvo dificultades para la obtener el préstamo para su negocio?	Si muchos, demanda mucho tiempo reunir todos los documentos que pide el banco.

8	¿Cuáles fueron las principales dificultades?	Reunir los documentos y conseguir un garante.
9	¿Sabe que entidades financieras otorgan mayores facilidades para lo obtención de créditos?	No
10	¿Solicito más de una vez crédito?	Si varias veces.
11	¿El crédito que obtuvo fue por el monto que solicito?	No solicite mas pero solo me aprobaron una parte.
12	¿El crédito que recibió fue suficiente o insuficiente?	Fue insuficiente tuve que conseguir más que fue prestamos de amigos y uso de algunas tarjetas de crédito personales no las de la empresa.
13	¿Cree usted que su negocio mejoro después de recibir el préstamo?	Claro, mejoro ahora tenemos local propio y mercadería en almacén.

14	¿Qué es lo que considera más importante para usted al recibir un crédito	El monto de la cuota que se va a pagar y que no me demoren mucho en aprobar el préstamo.
15	¿Comprende su cronograma de pago?	No en realidad solo me fijo en la cuota y las fechas de pago.
16	¿Sabe cuánto de interés va a pagar al terminar su crédito?	No

Fuente: Elaborado por el autor.

5.1.3. Respecto al objetivo específico N°3

Hacer un análisis comparativo de las características del Financiamiento de las empresas Micro y Pequeñas empresa del sector comercial del Perú y de la Empres Red Medical E.I.R.L, 2017.

LAS EMPRESAS COMERCIALES DEL PERÚ	LA EMPRESA RED MEDICAL	RESULTADOS DE LA COMPARACIÓN
Mediante la revisión de la literatura, se aprecia que la mayoría de las empresas del sector comercial solicitan financiamiento para capital de trabajo y en menor porcentaje para la compra de activos fijos. También se da a conocer que fueron los bancos quienes brindaron mayor financiamiento seguido de las cajas municipales, la mayoría tuvo una mediana dificultad en la obtención de financiamiento y por ultimo todas consideran que el financiamiento contribuye al crecimiento de sus negocios.	La empresa Red Medical solicito financiamiento para compra de mercaderías y compra de activo fijo, la empresa Red Medical tuvo mediana dificultad en obtener financiamiento, tres de cuatro de sus créditos los mantiene con bancos y uno con la caja municipal, considera que su negocio mejor con los créditos recibidos .	Si coincide.

5.1.4. Respecto al objetivo específico N°4

Después de haber realizado el análisis comparativo del objetivo N°3 se propone buscar otras instituciones financieras para la empresa Red Medical Trujillo ,2017.

5.2. Análisis de los resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico N°1

Al realizar el análisis de los resultados del Objetivo N° 1 podemos darnos cuenta que todas las Mypes requieren de financiamiento, algunas porque el

capital de trabajo que disponen no les es suficiente para desarrollar todas las operaciones propias del negocio, es decir el capital con el que cuentan no le es basto para el desarrollo normal de sus operaciones y tienen que recurrir a financiamientos externos, como el proporcionado por instituciones financieras ,de estas las más concurridas son los Bancos y las CMAC , la mayoría de las Mypes considera que su negocio ha crecido con la ayuda de este financiamiento a pesar de que en algunos casos las tasas de interés son muy altas.

5.2.2. Respecto al objetivo específico N°2

Al realizar el análisis de los resultados del objetivo N° 2 según las respuestas del cuestionario que fue aplicada al Gerente de la Empresa Red Medical se puede decir lo siguiente:

- En la pregunta N° 1 el Gerente indico que la empresa Red medical no inicio su negocio con capital propio, tuvo que recurrir a financiamiento por parte de familiares y de terceros es decir personas ajenas al negocio lo que indica que al iniciar el negocio la empresa no cumplía con los requisitos que piden las instituciones financieras siendo uno de ellos tener más de seis meses de antigüedad.
- En la pregunta N° 2 el Gerente responde que en la actualidad si mantiene créditos vigentes con instituciones financieras siendo estos tres Bancos conocidos de nuestra ciudad, esto indica que después de un tiempo de puesta en marcha la empresa esta pudo cumplir con los

requisitos que piden las instituciones financieras para acceder a un financiamiento.

- En la pregunta N°3 el Gerente de la empresa Red Medical responde que al mantener créditos con las instituciones mencionadas en la respuesta anterior es porque fueron esas instituciones financieras las que más rápido lo atendieron, lo que indica que hay diferencia de tiempo de aprobación entre una y otra entidad financiera, cada institución mantiene normas diferentes de evaluar o calificar a un cliente.
- En la pregunta N° 4 El Gerente responde que sí que no solo con bancos mantiene créditos vigentes si no también con cajas municipales siendo en este caso la Caja Trujillo la que le brinda el financiamiento mediante una líneas de crédito que aún no ha utilizado esto nos podría decir que los créditos anteriores hasta ese momento le fueron suficientes.
- En la pregunta N° 5 en esta pregunta el Gerente indica el nombre de los bancos con que mantiene créditos vigentes que son el Banco de Crédito del Perú, Banco Continental y Scotiabank. Lo que indica que mantiene un buen historial crediticio con estas instituciones financieras.
- En la pregunta N° 6 la respuesta del Gerente fue que solicito préstamo para poder cumplir con un pedido que tenía pendiente lo que indica que a pesar de ya tener tiempo funcionando el capital con él contaba no le era suficiente para cumplir con sus pedidos, también menciona que no solo solicito crédito para ser utilizado como capital de trabajo, sino

también para la compra de un terreno para ser utilizado como almacén de la empresa.

- En la pregunta N 7° El Gerente indica que a pesar de que si obtuvo financiamiento tuvo dificultades como es la inversión de tiempo para reunir todos los documentos que las instituciones financieras les pedían.
- En la pregunta N°8 en esta pregunta el Gerente indica que las principales dificultades para acceder al financiamiento por parte de las instituciones financieras fue reunir todos los documentos que estas pedían y conseguir un garante, este es requisito que piden las instituciones financieras según el tipo de crédito que se solicita.
- En la pregunta N° 9 la respuesta fue que el Gerente desconoce si hay otras entidades diferentes a las que ya conoce que brinden mayores facilidades en la obtención de créditos.
- En la pregunta N° 10 la respuesta es que si efectivamente más de una vez el Gerente recurrió a solicitar crédito ,de esto se puede decir que siempre le es necesario a la empresa solicitar financiamiento para poder cumplir con sus actividades propias del negocio .
- En la pregunta N°11 La respuesta del Gerente fue que no recibió el monto que solicito, que no le aprobaron todo el monto que pidió, esto indica que las instituciones financieras no siempre van aprobar el monto que el cliente solicita.

- En la pregunta N° 12 aquí nos indica que el monto que recibió por el crédito que solicito no le fue suficiente, lo que hizo que el Gerente tenga que recurrir como en sus inicios a financiamiento de terceros y también utilizar tarjetas de crédito con la que cuenta como persona natural, lo que indica también que a pesar de que las
- En la pregunta N° 13 la respuesta fue que el Gerente considera que su negocio mejoro con el financiamiento es decir que a pesar de las dificultades o inconvenientes y una de las razones porque cree esto es que ya cuentan con local propio y mantiene mercadería en su almacén.
- En la pregunta N° 14 en esta pregunta la repuesta del Gerente fue que lo que considera más importante o evalúa antes de recibir un crédito es el monto de la cuota que va a tener que pagar con el financiamiento, otro factor que considera es el tiempo en que demora en aprobar la institución financiera en otorgar un crédito esto indica que el no evalúa otras cosas como son el total de los gastos del crédito, esta manera de evaluar no es beneficio para el crecimiento de la empresa.
- En la pregunta N° 15 la respuesta por parte del Gerente fue que no comprende las partes de sus cronogramas de pago que recibe por parte de las instituciones financieras al momento de realizar el desembolso de su prestamos, esto indica que las instituciones financieras o los funcionarios con los que mantiene contacto directo el cliente no se encargan de brindar toda la información necesaria e importante al momento de realizar un crédito.

- En la pregunta N° 16 la respuesta fue que el Gerente no conoce el interés total que pagara al momento de concluir su préstamo, indica la falta de entendimiento de su cronograma de pago o estado de cuenta de sus tarjeta de crédito.

5.2.3. Respecto al objetivo específico N°3

Con respecto al análisis del objetivo N° 3 al realizar la comparación de las características del financiamiento de las Mype del sector comercial del Perú con las características del financiamiento de la empresa Red Medical , podemos apreciar similitud en estas, tanto las Mypes del Perú como la empresa Red Medical requieren de financiamiento ya sea para empezar sus negocios, compra de mercadería o compra de activos fijo, otra similitud es que en sus inicios terminan pagando una alta tasa de interés por los créditos obtenidos, a pesar de ello logran el desarrollo de sus negocios con los créditos recibidos por parte del sector financiero.

5.2.4. Respecto al objetivo específico N°4

Al realizar el análisis de resultados del objetivo 4 que es buscar otras instituciones financieras para la empresa Red Medical Trujillo ,2017. También le sería de mucha ayuda conseguir la asesoría de un conocedor o especialista del sistema financiero este le ayudaría a poder hacer una comparación de cual entidad le es más beneficioso solicitar financiamiento ya que podría saber que gastos o pagos adicionales son agregados a este y así poder hacer una comparación entre las entidades y poder tomar la decisión que más convenga a la empresa.

También le ayudaría a comprender su cronograma de pago comprendiendo entre muchas cosas cuanto de interés paga en total al finalizar su crédito. Además de estar informado de los diferentes programas o medidas de ayuda que brinda el estado para el desarrollo y fortalecimiento de las Mypes.

VI. CONCLUSIONES

6.1. Conclusiones

6.1.1. Respecto al objetivo específico N°1

En este objetivo se llega a la conclusión que las Micro y Pequeñas empresas del sector comercial del Perú solicitan financiamiento, para capital de trabajo, compra de activos fijos y otros, esto indica la importancia del financiamiento para que puedan continuar con sus operaciones y seguir con su desarrollo.

6.1.2. Respecto al objetivo específico N°2

En este objetivo se concluye que la empresa Red Medical E.I.R.L que el capital con el que cuenta no es suficiente y necesita de financiamiento, desconoce cuánto o cuales son los gastos totales que pagara al recibir un crédito y a pesar de ello considera que su empresa mejoro con los créditos recibidos.

Otra conclusión en este objetivo es que ninguna institución financiera brinda créditos al empezar un negocio.

6.1.3. Respecto al objetivo específico N°3

Se concluye que el financiamiento es importante para todas la Micro y Pequeñas empresas necesitan de financiamiento para lograr el desarrollo de sus negocios.

6.1.4. Respecto al objetivo específico N°4

- ✓ Se concluye que la empresa Red Medical requiere buscar otras instituciones financieras.
- ✓ A pesar de las dificultades que la empresa tuvo para obtener financiamiento el Gerente considera que su negocio mejoro

6.2. Recomendaciones

- ✓ Se recomienda a la empresa Red Medical solicitar la ayuda o asesoría de un conocedor del sistema financiero, este le ayudara no solo a comprender su cronograma de pago, sino que también podrá poder comparar las diferentes ofertas que le ofrecen las instituciones financieras.
- ✓ Se debe invertir tiempo en conocer las últimas leyes publicadas para las Mypes especialmente las que promueven el acceso al financiamiento.
- ✓ Cada cierto tiempo solicitar a la institución con las que mantengan crédito una mejora e tasa de interés.

ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Amadeo, A. (2013). *Determinacion del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Mediana Empresas*. Argentina: Universidad Nacional de la Plata.
- Ávila, Y., & Sanchís, J. (2011). *Surgimiento de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) e impacto de los micro créditos sobre la reducción de la pobreza, El caso de Lima Metropolitana Perú*. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3858534>
- BCRP. (s.f.). *Entidades Financieras*. Obtenido de <http://www.bcrp.gob.pe/sitios-de-interes/entidades-financieras.html>
- Bendibre. (2009). *Accion de definicion ABC*. Obtenido de <https://www.definicionabc.com/rientac/intereses.php>
- bien, C. (2014). *Caja de ahorro y crédito*. Obtenido de <https://comparabien>
- Bravo, & Mondagón. (2003). *Administracion Financiera*. México: Instituto Politecnico Nacional.
- Caribbean, O. U. (2012). *Perspectivas Económicas de América Latina 2013 Políticas de PYMES para el Cambio Estructural*. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=BJ3FiLF9fhAC&dq=OECD,+United+Nations+Economic+Commission+for+Latin+America+and+the+Caribbean+2012&sourc>.
- Castro. (2015). *Indicencia de las fuentes de Financiamiento en el desarrollo de las Mypes del sector Metalmeccánico de la Provincia de Trujillo en el periodo 2015*. Perú: Universidad Nacional de Trujillo.
- Córfoba. (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Estrada, & Zacarías. (2013). *El financieamiento en micro y pequeñas empresas rubro lubricanes*. Chimbote: Universidad los Ángeles de Chimbote.
- Gestión. (2013). *Todo lo que necesita conocer sobre el financiamiento para Mypes y Pymes*. Obtenido de <https://gestion.pe/rientac/empresas/necesita-conocer-financiamiento-mypes-pymes-51498>
- Ixchop. (2014). *Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confeccion de la ciudad de Mazatenango*. Guatemala: Universidad Rafael Landivar - Quetzaltenango.
- Johnson. (1980). *Administración Financiera*. Mexico: Nueva Edición.
- Kerlinger. (1979). *Enfoque conceptual de la Investigación*. Mexico: Interamericana.

- Lujan, & Gálvez. (2015). *Sistema de Intermedación financiero indirecto y su incidencia en el desarrollo de las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Otuzco, provincia de Otuzco, región la Libertad en el año 2013*. Trujillo: Universidad Antenor Orrego.
- Prado. (2010). *El financiamiento como estrategia de optimización de gestión en las Mypes textil - confección de Gamarra*. Lima: Universidad San Martín de Porraa.
- Ramos. (2017). *Manual Teórico Práctico de las Mypes, Micro, Pequeñas y Mediana Empresa*. Lima: Editorial Berrio.
- Shuttleworth. (s.f.). *Diseño de la Investigación*. Obtenido de <https://explorable.com/es/diseño-de-investigación-descriptiva>.
- Strauss, & Corbin. (2002). *Bases de la Investigación cualitativa, técnicas y procedimientos para desarrollar la teoría fundamentada*. Colombia: Universidad de Antioquía.
- Sunat. (s.f.). *IGV*. Obtenido de <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/impuesto-general-a-las-ventas-y-selectivo-al-consumo/prorroga>
- Tello. (2014). *Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro y pequeña empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo*. Pacasmayo: Universidad Nacional de Trujillo.
- Vásquez. (2015). *Influencia del financiamiento y la contabilidad como una estrategia en la gestión empresarial, de las micro y pequeñas empresas, dedicadas a la venta de parte, piezas y accesorios para vehículos automotores*. Arequipa: Universidad Católica Santa María.

ANEXOS

Anexo 01

1. ¿Con que tipo de financiamiento empezó Ud. Su negocio?
2. ¿Tiene algún tipo de crédito vigente con alguna institución financiera?
3. ¿Y porque con esas entidades ?
4. ¿Solo con bancos mantiene créditos no con cajas municipales?
5. ¿Cuáles son las entidades financieras con la que mantiene crédito?
6. ¿Cuál fue la razón principal por la que solicito el préstamo?
7. ¿Tuvo dificultades para obtener el préstamo para su negocio?
8. ¿Cuáles fueron las principales dificultades?
9. ¿Sabe que entidades financieras otorgan mayores facilidades para lo obtención de créditos?
10. ¿Solicito más de una vez crédito?
11. ¿El crédito que recibió fue por el monto que solicito?
12. ¿El crédito que recibió fue suficiente o insuficiente?
13. ¿Cree usted que su negocio mejoro después de recibir el crédito?
14. ¿Qué es lo que considera más importante para usted al recibir un crédito?
15. ¿Comprende su cronograma de pago?
16. ¿Sabe cuánto de interés va a pagar al terminar su préstamo?


Red Medical Dental
&
G.
Gerente

- **Requisitos Personas Jurídicas**
 - RUC: MYPE Tributario o Régimen General
 - Escritura de constitución de la empresa con los respectivos poderes de los representantes legales.
 - DNI de los representantes legales.
 - Buena calificación en la central de riesgos.
 - Contar de preferencia con domicilio estable.
- **Requisitos Adicionales**
 - Ingresos Netos Anuales que no superen las 1,700 unidades impositivas tributarias (UIT)
- **Características**
 - 01 crédito por cliente y única vez
 - En cuanto a las condiciones de monto, plazo y forma de pago del crédito; el Asesor, deberá considerar la capacidad de pago del cliente y el destino del crédito.
 - Vigencia hasta el 31 de diciembre 2018
- **Beneficios**
 - Otorgamiento De Bono de Buen Pagador para los créditos de Capital de Trabajo (Plazo máximo de 12 meses)
 - Tasa de interés competitiva.
- **Información Adicional**
 - Puedes pagar directamente en ventanilla o en los cajeros corresponsales autorizados por la institución.
 - La TCEA incrementará si el cliente contrata algún tipo de seguro.
 - Operación afecta al pago de Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF).



Incrementa tu stock de mercadería y aprovecha la oportunidad de hacer crecer tu negocio..

Beneficios

- Rápida calificación y desembolso.
- Plazos que se ajustan a tu negocio.
- Incluye Seguro de Desgravamen y Asistencia Funeraria

Requisitos

- Experiencia mínima de 6 meses en el negocio.
- No tener obligaciones morosas en el sistema financiero.

Documentación

- Copia de DNI vigente de los participantes del crédito.
- Copia de recibo cancelado de agua, luz o teléfono.
- Documentos sustentatorios del negocio.
- Documentos de Posesión o Propiedad de Inmueble.

Condiciones pueden ser consultadas en nuestras agencias y oficinas especiales. Además tener en cuenta que los usuarios tienen el derecho a elegir entre:

- a) La contratación del seguro ofrecido por la empresa
 - b) Un seguro contratado directamente por el usuario o a través de la designación de un corredor de seguros.
- Siempre que cuente con un seguro que cumpla con los requisitos establecidos por nuestra institución y los endose a favor de Caja Trujillo

CRONOGRAMA DE PAGOS 0220810335

Caja Trujillo SA

23/04/2015 18:54:53

Producto: CAJA NEGOCIOS

TEA: 18.02 %

Tipo Operación: NORMAL 23/04/2015

TCEA: 19.26 %

Prima Desgravamen/mes:

0.09000 %

Monto Asegurable Desgravamen:

Saldo Capital

Prima Unico/Inmueble/mes:

0.00000 %

Monto Asegurable Unico/Inmueble:

0.00

N°	Fecha	Cuota + ITF	Seguro Desgrav.	S. Unico Inmueble	Otros*	Int. Susp.	Int. Gracia	Interes	Capital	Saldo Capital	Int. Pendiente
D1	jue 23/04/2015	-	-	-	-	-	-	-	-	73,500.00	-
1	mar 02/06/2015 ✓	3,688.35	86.99	-	-	-	-	1,365.35	2,235.86	71,264.14	-
2	jue 02/07/2015 ✓	3,688.35	63.26	-	-	-	-	990.57	2,634.37	68,629.77	-
3	lun 03/08/2015	3,688.35	64.98	-	-	-	-	1,018.02	2,605.20	66,024.57	-
4	mié 02/09/2015	3,688.35	58.61	-	-	-	-	917.74	2,711.85	63,312.72	-
5	vie 02/10/2015	3,688.35	56.20	-	-	-	-	880.05	2,751.95	60,560.77	-
6	lun 02/11/2015	3,688.35	55.55	-	-	-	-	870.06	2,762.59	57,798.18	-
7	mié 02/12/2015	3,688.35	51.31	-	-	-	-	803.39	2,833.50	54,964.68	-
8	sáb 02/01/2016	3,688.35	50.42	-	-	-	-	789.66	2,848.12	52,116.56	-
9	mar 02/02/2016	3,688.35	47.80	-	-	-	-	748.74	2,891.66	49,224.90	-
10	mié 02/03/2016	3,688.35	42.24	-	-	-	-	661.27	2,984.69	46,240.21	-
11	sáb 02/04/2016	3,688.35	42.41	-	-	-	-	664.32	2,981.47	43,258.74	-
12	lun 02/05/2016	3,688.35	38.40	-	-	-	-	601.30	3,048.50	40,210.24	-
13	jue 02/06/2016	3,688.35	36.88	-	-	-	-	577.69	3,073.63	37,136.61	-
14	sáb 02/07/2016	3,688.35	32.97	-	-	-	-	516.20	3,139.03	33,997.58	-
15	mar 02/08/2016	3,688.35	31.18	-	-	-	-	488.43	3,168.59	30,828.99	-
16	vie 02/09/2016	3,688.35	28.28	-	-	-	-	442.91	3,217.01	27,611.98	-
17	lun 03/10/2016	3,688.35	25.33	-	-	-	-	396.69	3,266.18	24,345.80	-
18	mié 02/11/2016	3,688.35	21.61	-	-	-	-	338.41	3,328.18	21,017.62	-
19	vie 02/12/2016	3,688.35	18.66	-	-	-	-	292.14	3,377.40	17,640.22	-
20	lun 02/01/2017	3,688.35	16.18	-	-	-	-	253.43	3,418.59	14,221.63	-
21	jue 02/02/2017	3,688.35	13.04	-	-	-	-	204.32	3,470.84	10,750.79	-
22	jue 02/03/2017	3,688.35	8.91	-	-	-	-	139.41	3,539.88	7,210.91	-
23	lun 03/04/2017	3,688.35	6.83	-	-	-	-	106.96	3,574.41	3,636.50	-