



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA FERRETERO Y CONSTRUCTORA
RQ & NOA E.I.R.L. - CAÑETE, 2021**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTORA

VEGA VASQUEZ, AYDE ROSA
ORCID ID: 0000-0002-9635-9792

ASESOR

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER
ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE-PERÚ

2022

Equipo de Trabajo

Autora

Vega Vasquez, Ayde Rosa

ORCID ID: 0000-0002-9635-9792

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

Asesor

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

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

Jurados de Investigación

Espejo Chacon, Luis Fernando

Orcid ID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin, Juan Marco

Orcid ID: 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

Orcid ID: 0000-0001-6732-7890

Hoja Firma del Jurado y Asesor

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón
Presidente

Mgtr. Juan Marco Baila Gemín
Miembro

Mgtr. Nidia Erlinda Yépez Pretel
Miembro

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier
Asesor

Agradecimiento

Quiero agradecer en primer lugar al Todopoderoso nuestro Padre Celestial Jehová por permitirme la vida y seguir con mis metas trazadas.

Agradecer especialmente a mi compañero de vida FAVIO ONOFRE y mi hermana MIRIAM VEGA por el apoyo incondicional, no fue fácil pero estuvieron motivándome y ayudándome hasta donde sus alcances lo permitieron.

LOS AMO FAMILIA.

Dedicatoria

Mi tesis la dedico con todo mi amor y cariño a mi hija LIBERTAD, mi principal motivo para esforzarme cada día, a la vez también se la dedico a mis dos angelitos quien en vida fueron mi madre Carmen y mi hermano Abel, dos seres amados que siempre vivirán en mi corazón.

También se la dedico a mi compañero de vida FAVIO ONOFRE, a mi señor padre SATURINO VEGA y mi hermana MIRIAM VEGA, porque gracias a ellos hoy hago posible este logro.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L. – Cañete, 2021. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada; respectivamente encontrando así los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico N° 01: Se concluye según los autores de los antecedentes, que las micro y pequeñas empresas han tenido la oportunidad de solicitar un financiamiento de terceros, lo cual ha sido especialmente del sistema bancario. Respecto al Objetivo Específico N° 02: Se concluye en relación al cuestionario aplicado al Titular Gerente de la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., y de acuerdo a los resultados obtenidos se afirma que tuvo la oportunidad de obtener a un financiamiento externo del sistema bancario. Respecto al Objetivo N° 3. Se concluye de acuerdo a los objetivos específicos N° 01 y 02 que la mayoría de los factores relevantes son consistentes. Conclusión general: Se propone a la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., continuar con el financiamiento de los bancos, ya que ellos brindan las mejores tasas de intereses, teniendo en cuenta la capacidad de pago para que los bancos tengan confianza y a la vez genere un record crediticio favorable.

Palabras clave: Financiamiento, Micro y Pequeña Empresa, Propuestas

Abstract

The present research work had as a general objective: Identify financing opportunities that improve the possibilities of micro and small national companies and the company Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L. – Cañete, 2021. The research was qualitative-bibliographic-documentary and case. For the collection of information, the technique of bibliographic review was used, as well as the instruments of bibliographic records and a questionnaire of closed questions; respectively, thus finding the following results: Regarding Specific Objective No. 01: It is concluded, according to the authors of the background, that micro and small companies have had the opportunity to request financing from third parties, which has been especially from the banking system. Regarding Specific Objective No. 02: It is concluded in relation to the questionnaire applied to the Managing Director of the company Ferretero y Constructora RQ & NOA EIRL, and according to the results obtained, it is stated that he had the opportunity to obtain external financing from the system banking. Regarding Objective No. 3. It is concluded according to specific objectives No. 01 and 02 that most of the relevant factors are consistent. General conclusion: It is proposed to the company Ferretero y Constructora RQ & NOA EIRL, to continue with the financing of the banks, since they offer the best interest rates, taking into account the payment capacity so that the banks have confidence and at the same time Build a favorable credit record.

Keywords: Proposal for improvement, financing, micro and small businesses

Contenido

Caratula	
Contracaratula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Hoja del jurado evaluador.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de cuadros	xi
I. INTRODUCCION.....	12
II. REVISION DE LITERATURA.....	15
2.1. Antecedentes	15
2.1.1. Internacionales	15
2.1.2. Nacionales.....	19
2.1.3. Regionales.....	28
2.1.4. Locales.....	28
2.2. BASES TEORICAS	33
2.2.1. Teorías del financiamiento.....	33
2.2.2. Teoria de las Empresas.....	43
2.2.3. Teoria de las Micro y pequeñas empresas	51
2.2.4. Teoria de sector comercio.....	55
2.2.5. Descripción de la empresa en estudio	59
2.3. MARCO CONCEPTUAL.....	60
III. HIPOTESIS	62
IV. METODOLOGIA	62
4.1. Diseño de la investigación.....	62
4.2. Población y muestra	63
4.3. Definición y operacionalización de variables.....	63
4.4. Técnicas e instrumentos	64
4.4.1. Técnicas	64

4.4.2. Instrumentos.....	64
4.5. Plan de análisis	64
4.6. Matriz de consistencia	65
4.7. Principios éticos	65
V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS	67
5.1. RESULTADOS	67
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1.....	67
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	71
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	74
5.2. ANÁLISIS DE RESULTADOS	78
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1.....	78
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.....	79
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	80
VI. CONCLUSIONES	82
6.1. Respecto al objetivo específico 1	82
6.2. Respecto al objetivo específico 2	82
6.3. Respecto al objetivo específico 3	83
6.4. Conclusión general	83
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	85
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	85
ANEXO	93
Anexo 01: matriz de consistencia	93
Anexo 02: modelos de fichas bibliográficas	94
Anexo 02: cuestionario... ..	95

INDICE DE LOS CUADROS

CUADRO N° 01	67
CUADRO N° 02	71
CUADRO N° 03	74

I. Introducción

Viendo la necesidad de las MYPES de Colombia que desempeñan un rol muy importante para su desarrollo empresarial y social entendiéndolo basta con ver el aporte de estas empresas en materia de PBI y su valor agregado sabemos que es alto entre tanto las grandes contribuciones desde un punto de vista estratégico son muy diversos en el grupo de PYMES, de tal forma que una gran cantidad trabajan bajo condiciones de supervivencia y que sus tácticas empleadas solo se orientan a los costos descuidando casi la creación de su valor en tanto algunas destacadas empresas aumentan su crecimiento y desarrollo aplicando estrategias de innovaciones, ya que esta es la esencia de su economía y los negocios simultáneos (Mendoza, 2018).

Lamentablemente la COVID-19 que viene azotándonos el país desde inicios del año 2020 ha tenido como consecuencia que muchas empresas se encuentren al borde de la desaparición. Las consecuencias económicas de la pandemia se han dejado notar rápidamente. Las pequeñas y medianas empresas (pymes), que proporcionan el 70 % de los puestos de trabajo y desarrollan alrededor de la mitad de la actividad económica en todos los países del mundo, han estado en primera línea, sometidas al estrés de ver cómo trabajadores y clientes permanecían confinados en sus hogares y cómo el cese de las operaciones ponía a prueba las cadenas de suministro. (Centro de Comercio Internacional, 2020)

En nuestro territorio patrio inicialmente el estado destinó al sector de las MYPES trescientos millones de soles, en tanto que para abril de ese mismo año anunciaron un incremento a ochocientos millones de soles, es así que esta inyección de capital permitiría socorrer a un gran número de empresas MYPE en dificultades y también estarían garantizados los puestos de trabajo a millones de connacionales, por tanto se

estima que en el Perú existe un gran porcentaje de 73% de MYPES en situación informal en donde sus trabajadores no están en planilla y estas mismas no emiten facturas, esto a lo largo del tiempo impedirá al acceso a los créditos a todas las MYPES (Gestión, 2020).

El gobierno del Perú, puso en práctica un Programa de Apoyo Empresarial que contaba hasta con 2 millones de soles de fondo, cuyo objetivo fue dar respaldo y apoyar mediante el apoyo en la financiación orientadas a la micro y pequeña empresa con un plazo de hasta 36 meses para su devolución. Para el Ministerio de la Producción, este programa ayudaría a reactivar la economía ya que el sector productivo accedería a las entidades del sistema financiero para acceder a financiamiento; también indicó que estas Mypes tendría un periodo de gracia que sería hasta de doce meses, todo esto debido al contexto en el que se encuentra el país por causa de la pandemia del COVID-19 lo que hizo que se vieran muy afectadas y la recuperación de éstas aún es muy lenta. Cabe indicar que las empresas accederán a un préstamo y el aval será el gobierno peruano (Ministerio de la Producción, 2021)

Las mypes tienen diversas características que son una barrera para acceder al financiamiento, entre las principales están la informalidad, la falta de propiedades, o una garantía de compromiso, también la falta de una empresa sólida o garante, y entre otras barreras, está la inadecuación o falta de leyes respecto a garantías móviles, la falta de fondos de garantía y también falta de un registro de garantías (Herrera, 2020).

En relación a todo lo mencionado, el enunciado del problema es el siguiente: ¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas

empresas nacionales y de la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L. – Cañete, 2021?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L. – Cañete, 2021.

Así mismo, para poder dar respuesta al objetivo general, se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L. – Cañete, 2021.
3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L. – Cañete, 2021.

La presente investigación se justifica, ya que tras su culminación ha permitido identificar los diferentes factores que son de real importancia para el crecimiento de las empresas, impulsando el desarrollo económico y mejorando la calidad de vida de las personas y de la sociedad en su conjunto.

Además, se justificó porque al tener este conocimiento permitió brindar toda la información a las empresas la cual permitirá una amplia variedad de empleos e incrementará positivamente el conocimiento de todos los empresarios que tendrán acceso a toda esta información académica.

Asimismo, este trabajo de investigación halla justificación ya que, a través de la preparación, presentación, sustentación y aprobación, permitirá obtener el Título Profesional de Contador Público, lo que servirá a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, mejorar sus estándares de calidad.

Finalmente esta investigación para llevarse a cabo la metodología usada es cualitativa, de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico documental y de caso, además se aplicó la técnica de la revisión bibliográfica y de la entrevista a través de un cuestionario con preguntas cerradas aplicado al encargado de la empresa.

Como resultado, se tiene como conclusión, según los autores mencionados en los antecedentes, que las micro y pequeñas empresas han tenido la oportunidad para solicitar un financiamiento de terceros, lo cual ha sido especialmente del sistema bancario, representado por los bancos Interbank, BCP, BBVA y Pichincha.

En conclusión, se propone a la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., continuar con el financiamiento de los bancos, ya que ellos brindan las mejores tasas de intereses, teniendo en cuenta la capacidad de pago para que los bancos tengan confianza y a la vez genere un record crediticio favorable.

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En el presente proyecto de investigación se entiende por antecedentes internacionales todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Mundo, menos Perú; sobre la variable y las unidades de análisis de nuestra investigación.

Torres, Guerrero & Paradas (2017) llevaron a cabo su investigación: *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*, Se trató de una investigación con enfoque cuantitativo apoyado en una investigación de tipo descriptivo con un diseño de campo. Conclusiones: Se identificaron las fuentes de financiamiento utilizadas por las pymes ferreteras en el municipio Trujillo, estado Trujillo, obteniendo resultados que muestran la tendencia de uso hacia las fuentes de financiamiento internas, desatancándose dentro financiamiento interno las aportaciones de los socios y la reinversión de utilidades; mientras que dentro del financiamiento externo se utilizan instrumentos a corto plazo tales como el crédito comercial, el crédito bancario y la línea de crédito, existiendo muy poca o nula utilización de los instrumentos a largo plazo como los bonos, venta de acciones, hipotecas y arrendamiento financiero. De acuerdo a los razonamientos realizados, se corrobora que en las pequeñas medianas empresas el aspecto referido al uso de fuentes de financiamiento recae directamente sobre sus propietarios, quienes suelen ser a su vez los administradores de las mismas, ya que en este tipo de organización no se distinguen niveles gerenciales. De allí que, el presente estudio concrete acciones que permitan a los pequeños y medianos empresarios del ramo de comercialización desarrollar la actitud adecuada ante el riesgo que representa la toma de decisiones sobre el proceso de financiamiento para inversiones de proyectos de acuerdo a su naturaleza.

Narváez & Ochoa (2020) presentó su tesis: *Alternativa de financiamiento no tradicional para pymes de la ciudad de Machala Titulación, en la universidad de Guayaquil*. Se propuso como objetivo general: Evaluar las fuentes de

financiamiento no tradicionales para disponer de una nueva alternativa de financiación para las pymes de la ciudad de Machala. Utilizó la metodología de enfoque cualitativo y tipo descriptiva. La muestra estuvo conformada por 6 expertos en el área de mercado de valores. En la recolección de datos se aplicó la técnica de entrevista, y como instrumento, la guía de entrevista. Lográndose obtener los siguientes resultados: en su mayoría se acude a entidades financieras y financiamiento privado, el 94% acude a la banca tradicional, y por lo general los préstamos solicitados son para utilizarlos en préstamos. Concluyendo que, En la ciudad de Machala no han existido pymes que soliciten financiamiento a través del mercado de valores, de acuerdo al análisis de entrevista a los expertos es por falta de conocimiento de este mecanismo, una causa podría ser que aún hace falta una mayor divulgación de las bolsas de valores en las ciudades externas a Guayaquil y Quito, dónde todo está muy centralizado. La incursión al mercado bursátil proporcionaría a las pymes de la ciudad de Machala una mejor imagen de la empresa en el sector y mercado en general, así como mejoras en sus procesos operativos y financieros como otras pymes lo han logrado, todo esto impulsaría su productividad, expansión local y a nivel nacional. Concientizar la falta de cultura financiera y bursátil existente Ecuador, por eso es elemental promover estos temas en los centros educativos desde colegios y sobre todo universidades, inculcando la cultura de ahorro y por ende de inversión. Impulsar una mayor difusión publicitaria a través de campañas online, a través de los medios de comunicación digitales para que las pymes puedan conocer las ventajas del mercado bursátil.

López (2018) En su tesis titulada: *Análisis de alternativas de financiamiento para las Pymes de sector comercial e industrial de Guayaquil. Universidad de*

Guayaquil. Guayaquil – Ecuador. Tuvo como objetivo general: establecer referencias que permitan conocer otras formas de financiamiento, no tradicionales, a las pequeñas y medianas empresas del sector industrial y comercial de Guayaquil. La metodología empleada fue descriptiva – explicativa – cualitativa – cuantitativa – no experimental y longitudinal. Llego a la conclusión siguiente: se verifico que el mercado bursátil resulta ser una fuente alternativa de financiamiento óptima para las Pymes, ya que con lleva un menor coste. Esto termina siendo un factor determinante al momento de la toma de decisiones, no solo para las pequeñas y medianas empresas sino también a las grandes compañías. Hoy en día y en general, precios accesibles es lo que buscan todas las unidades económicas, ya sea desde contratar un guardia de seguridad hasta contratar una empresa auditora pero siempre comparando precios y tomando la decisión de ahorra con un producto o servicio rentable, y así ser eficientes en el manejo de sus recursos financieros. De alguna manera u otra manera existe cierto grado de desconfianza, principalmente en las pymes, al momento de emplear al mercado de valores como una alternativa de una fuente de financiamiento, pues la mayoría de las empresas emisoras de obligaciones, papeles comerciales y titularizaciones son las que se encuentran catalogadas como grandes empresas. La introducción de las pymes al mercado de valores, les permite abrir caminos no solo a la posibilidad de obtener un mayor volumen de financiamiento, sino también la posibilidad de internacionalizarse a través de la implementación de las tecnologías que les permite mejorar e incrementar sus niveles de producción. La bolsa de valores Guayaquil, carece de una eficiente gestión de difusión publicitaria.

2.1.2. Nacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región Cañete, sobre nuestras variables de estudio y unidades de análisis.

Gaspar (2021) en su tesis titulada: *Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Grupo Ferretero Innova S.R.L. - Huancayo, 2020*. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Grupo Ferretero Innova S.R.L. – Huancayo, 2020. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: Se concluye, según los resultados obtenidos mediante el cuestionario realizado al encargado de la empresa Grupo Ferretero Innova S.R.L., podemos describir y mencionar que el financiamiento es una oportunidad de crecimiento empresarial, la cual se obtuvo de terceros (externo) el préstamo requerido, es decir del sistema financiero (banco) como es del BCP (Banco de Crédito del Perú), por la cantidad de S/. 30,000.00 (Treinta mil soles), a una tasa de intereses del 1.50% mensual y 18% anual, el crédito obtenido fue a corto plazo, por la facilidad de pagos mensuales en tan solo 12 meses, asimismo el crédito obtenido se destinó para capital de trabajo (compra de mercaderías), esto permitió cumplir con los objetivos establecidos por la empresa, teniendo en cuenta que todo financiamiento es una oportunidad para

continuar en un mercado tan competitivo. Concluimos que las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Grupo Ferretero Innova S.R.L., contribuyen al crecimiento económico del país, tomando en cuenta las oportunidades que brinda específicamente el financiamiento de terceros (externos) por medio del sistema bancario (bancos), dado que las tasas de intereses son bajas, es por ello que se propone: Se propone a la empresa Grupo Ferretero Innova S.R.L. identificar las oportunidades de financiamiento que permita mejores posibilidades de desarrollo y crecimiento, entre ellos el financiamiento interno (propio). Se propone a la empresa Grupo Ferretero Innova S.R.L., que siga optando por el financiamiento de los bancos, dado que es más confiable y le otorga bajas tasas de interés y con el cumplimiento obtendrá un buen historial crediticio que le permitirá acceder mejores oferta de otros bancos.

Vargas (2020) en su tesis titulada: *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. - Arequipa, 2019*. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. – Arequipa, 2019. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: La empresa en estudio al igual que muchas empresas en el Perú se crean con la finalidad de maximizar sus ingresos y también de crear empleo para más personas, ya sea el caso de familia o terceros, en el transcurso del tiempo

recurren al financiamiento para poder usarlo en capital de trabajo con el fin de poder crecer y expandirse, la mayoría opta por buscar estos créditos en la Banca Formal al igual que la empresa en estudio que fue del Banco e Crédito del Perú a bajas tasas de interés, cumpliendo con los requisitos mínimos solicitados: Ficha Ruc, DNI de representante legal, vigencia de poder, 3 últimos PDTs, declaración anual, estado de situación financiera, constitución de la empresa, resaltando la baja tasa de interés mensual de 1.32% y 15.84% anual. El financiamiento ha permitido a la empresa pueda mejorar su actividad de desarrollo y a la vez ser más competitiva. Se propone a la empresa en estudio, se evalué todo lo que contrae y poder contar con las garantías reales y requisitos solicitados suficientes para que les permitan acceder al crédito y que pueden ser utilizados en lo que realmente se necesite para el desarrollo y crecimiento de la empresa. Se propone a la empresa en estudio, evaluar las necesidades que se tiene como empresa, tener en cuenta la capacidad y límite de endeudamiento financiero que se pueda afrontar, para así poder contar con un plan altamente calificado en la aplicación de las técnicas y procedimientos de la gestión de financiamiento para utilizar los recursos financieros en la empresa de forma eficiente y oportuna. Se propone a la empresa en estudio, que continúe solicitando créditos financieros para así poder tener un buen historial crediticio. Se propone a la empresa en estudio, acceder a los créditos con menores tasas de interés y seguir invirtiendo en la compra de Mercaderías para así incrementar sus ingresos y cumplir sin ningún problema con el pago de las cuotas.

León (2021) en su tesis titulado: *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa*

Ospina Ferretera S.R.L. - Huancayo, 2019. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ospina Ferretera S.R.L. – Huancayo, 2019. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: Se concluye que la empresa Ospina Ferretera S.R.L. dado que está constituida como una empresa jurídica, se menciona que las oportunidades que le brinda la banca formal son múltiples, dado que cumple con los requisitos que la banca formal lo ha solicitado. Para la empresa el contar con un crédito financiero del Banco de crédito del Perú – BCP es una oportunidad por los bajos costos de los intereses, y así contar con un historial crediticio que lo avale para futuros créditos. La empresa solicitó el monto de S/. 40,000.00, a una tasa de interés de 1.51% mensual y 18.12% anual, tomando la decisión de una financiación a corto plazo, asimismo se menciona que dicho crédito financiero fue utilizado en capital de trabajo. Por lo tanto se afirma que todo crédito financiero debe ser una ventaja para que la empresa pueda crecer. Se concluye que las microempresas y la empresa Ospina Ferretera S.R.L. nos mencionan que un crédito financiero es una oportunidad para mejorar y crecer empresarialmente en un mercado tan competitivo. Se propone a la empresa Ospina Ferretera S.R.L., capacitarse y asesorarse, antes, durante y después de un crédito financiero para optimizar el uso de instrumentos financieros. Se propone a la empresa Ospina Ferretera S.R.L., buscar alternativas de financiamiento que estén acorde con las tasas de intereses bajas y que se aun beneficio para la empresa. Se propone a la

empresa Ospina Ferretera S.R.L., analizar los riesgos que involucra una deuda financiera, dado que a futuro no tenga que perder su record crediticio. Se propone a la empresa Ospina Ferretera S.R.L., tener claro un horizonte hacia el futuro para así llegar a contar con un financiamiento propio al 100% y obtener el crecimiento empresarial y por ende éxito deseado.

Ríos (2020) en su tesis titulada: *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. - Juanjui, 2019*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. - Juanjui, 2019. Conclusiones: De acuerdo al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C., y con los resultados obtenidos se describe: La empresa en estudio utiliza el financiamiento de terceros de la Banca Formal del Banco BCP, siendo el monto de S/. 33,000.00 (Treinta y tres mil soles), a una tasa de interés de 1.40% mensual y 16.80% anual, por lo tanto el plazo de devolución es a corto plazo, asimismo se establece que el crédito financiero fue utilizado para capital de trabajo (mercaderías). Además se afirma que la empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. cumplió con los requisitos solicitados. Se concluye que las oportunidades para las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. lo tienen claro que el financiamiento es una herramienta de suma

importancia en el desarrollo, avance y ayuda a mejorar el desempeño de la empresa es por ello mejorar con las siguientes propuesta: Se propone a la empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. revise su capacidad de endeudamiento para no tener que incumplir en los pagos de las cuotas. Se propone a la empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. no utilizar el crédito financiero en compras de artículos de muy poca rotación que conlleve a reducir sus ganancias. Se propone a la empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. planear una estrategia de capacitación continua en los colaboradores de la empresa. Se propone a la empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. seguir apostando los por los créditos financieros de la banca formal y así obtener un historial crediticio.

Pichihua (2020) en su tesis titulada: *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica - Oxapampa, 2019.*

La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica-Oxapampa, 2019.

Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., y con los resultados obtenidos se describe que la empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú - BCP, siendo el monto de S/. 50,000.00 (Cincuenta Mil Soles), con una tasa de interés

del 17.76% Anual, siendo 1,48% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías). Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por las ventas. Se propone a la empresa en estudio realizar evaluaciones futuras tanto internas como externas para evitar inconvenientes que conlleve al cierre de la empresa. Se propone a los micros empresarios hacer uso inteligente de los pasivos a corto plazo de la empresa y cumplir con anticipación los créditos obtenidos por la adquisición de las mercaderías brindados por los proveedores. Se propone que la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., pague puntualmente las cuotas para no dañar el historial crediticio y así perder relación financiera con el banco. Se propone a la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., evaluar los plazos de financiamiento, para no pagar el interés por mucho tiempo. Cabe mencionar que es una propuesta que una parte del financiamiento se invierta en capacitación del personal y de esta manera poder ser más competitiva en el mercado de la MYPE y así obtener mayores ingresos y/o ganancias. Se propone a la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., que debe seguir optando en recurrir al sistema formal bancario, porque en cuanto a los intereses de esos préstamos, son bajos y esto le genera beneficios económicos a la empresa.

Pastor (2021) en su tesis titulada: *Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C. - Huarmey, 2019*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su

objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C. – Huarney, 2019.

Conclusiones: De los resultados obtenidos se concluye que la empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C., se puede describir que las oportunidades que le brinda la banca formal son múltiples, dado que la micro y pequeña empresa esta formalizada y cumple con los requisitos que la banca formal lo ha solicitado. Para la empresa en estudio el contar con un préstamo del Banco de crédito del Perú – BCP es una oportunidad por los bajos intereses, además contar con un historial crediticio que lo avale para futuros créditos. La empresa solicitó el monto de S/. 25,000.00, a una tasa de interés de 1.52% mensual y 18.24% anual, asumiendo la decisión de una financiación a corto plazo, asimismo se afirma que dicho crédito financiero fue utilizado en capital de trabajo. Por lo tanto se establece que todo préstamo debe ser una ventaja para que la empresa pueda crecer logrando sus objetivos. Se concluye que las micro y pequeñas empresas y la empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C., nos mencionan que un crédito financiero es una oportunidad para mejorar y crecer empresarialmente en un mercado tan competitivo. Se propone a la empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C., contar con nuevas ideas de negocio que conlleve a evaluar nuevas formas de financiamiento con opciones de crecimiento empresarial. Se propone a la empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C., capacitarse y asesorarse, antes, durante y después de un crédito financiero para optimizar el uso de instrumentos financieros. Se propone a la empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C., combinar ambas formas de

financiamiento como es el interno y el externo, para no endeudarse y generar mayores utilidades para el beneficio de la empresa. Se propone a la empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C., buscar alternativas de financiamiento que estén acorde con las tasas de intereses bajas y que se aun beneficio para la empresa.

Zea (2020) en su tesis titulado: *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019. Conclusiones: De acuerdo al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., y con los resultados obtenidos, se puede describir que las oportunidades de la empresa son: financiamiento de terceros es decir de la banca formal del Banco de Crédito del Perú (BCP) por un monto de S/. 30,000.00 a la tasa de interés de 1.53% mensual y 18.36% anual, siendo el costo bajo que ayuda a la empresa a mejorar sus utilidades, la empresa ha evaluado de acuerdo a su gestión el plazo más convenientes que pueda tener siendo ello de 12 meses para poder cumplir y no quedarse endeudado, por lo tanto el uso que lo ha dado al préstamo obtenido fue de utilizarlo en Capital de Trabajo es decir la compra de mercaderías, asimismo el banco que recurrió le brindo las facilidades al

haber cumplido con los requisitos solicitados, generando un historial crediticio óptimo para futuros préstamos. En conclusión, las oportunidades que mejoran las posibilidades tanto en las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., se puede decir que son muchas de acuerdo a la necesidad de un financiamiento que son obtenidas por parte de fuentes externas para desarrollar sus actividades empresariales, esto permite a los empresarios poder invertir en sus proyectos solventando esos gastos en nuevas oportunidades de negocio, de esta manera las micro y pequeñas empresas tendrían un alto nivel de competitividad y reconocimiento en el mercado. Además se propone a la empresa solicitar un préstamo que sea de acuerdo a las necesidades de la empresa, analizando su capacidad de pago, para cumplir fielmente en el plazo y montos estimados, para así mejorar su historial crediticio y ser una empresa reconocida por los bancos.

2.1.3. Regionales

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes regionales a toda investigación realizada por algún investigador en cualquier ciudad de la Región de Cañete, menos en la ciudad de San Vicente de Cañete, sobre nuestra variable y unidades de análisis. Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con la variable de estudio.

2.1.4. Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier localidad de la ciudad de San Vicente de Cañete; sobre nuestras variables y unidades de análisis.

Aulla (2021) en su tesis titulada: *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa GR Company E.I.R.L. - Cañete, 2020*. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa GR Company E.I.R.L. – Cañete, 2020. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Conclusiones: Después de verificar y analizar los resultados del cuestionario realizado al representante legal de la empresa GR Company E.I.R.L. Gino Erik Risco Marcelo se concluye que la empresa tubo oportunidades de acceso al financiamiento externo, por una parte la obtuvo de la Banca Formal Banco Continental BBVA otorgándole un crédito a favor de la empresa ascendente a la suma de S/ 35,000.00 con destino para capital de trabajo, con interés compensatorio pactado por pago puntual a una tasa de (26% anual, 1.9446% mensual) y en un plazo de 6 meses con cuotas de S/ 6,146.61. Asimismo, informa que dicho crédito le genero un costo por concepto de interés de un total de S/ 1,879.79 dando como resultado una deuda total de S/ 36,879.79. La otra parte del financiamiento, la obtuvo de Préstamos Informales (prestamista) para poder completar el capital que necesitaba, en la cual le otorgaron un monto de S/ 15,000 a una tasa del 16% para ser cancelados en 6 meses por lo cual debía pagar un total de S/ 17,400.00. Recurre al financiamiento informal por urgencia, ya que Banca Forma le otorgó un límite de crédito debido al regular historial crediticio que mantenía la empresa por deuda laboral, deuda tributaria, deuda por Essalud, entre

otros. Se propone que la empresa GR Company E.I.R.L. antes de recurrir al sistema financiero para financiar su actividad, primero deberá cumplir con sus obligaciones pendientes, ya que eso perjudica su récord crediticio y creando una incertidumbre de confianza en los sistemas financieros. Tal es así que deberá asesorarse mejor y así poder evaluar con mayor cuidado el riesgo que trae el incumplimiento de sus obligaciones del sistema financiero. Se propone a la empresa GR Company E.I.R.L. evaluar las decisiones de financiamiento y verificar la estructura de su capital de tal manera que la empresa pueda mejorar su rendimiento y priorice disminuir el financiamiento externo, tal es el caso del financiamiento por Préstamos Informales (prestamistas), ya que le genera mayor costo de financiación en comparación a la Banca Formal.

Yataco (2019) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. – San Vicente de Cañete, 2018*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. – San Vicente de Cañete, 2018. Conclusiones: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco Scotiabank, siendo monto obtenido de S/. 48, 000 (Cuarenta y ocho Mil Soles), con una tasa de interés del 19.80% Anual siendo 1,65% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo y fue utilizada

como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por un sistema bancario ya que consideran que son más apropiados, consideran que muchas empresas optan por las Entidades Financieras ya que al momento de solicitar el crédito les exigen menores garantías que la Banca Formal, sin embargo estas tienen más altas tasas de interés y a corto plazo, los que no se pueden usar para la compra de activos fijos sino solo utilizarlos como capital de trabajo, es recomendable que las entidades financieras incentiven a la empresas a formalizarse y poder acceder a un crédito bancario con las que puedan desarrollar mejor su empresa. Se sugiere a la empresa evaluar y analizar el período de préstamos futuros debido a que si con financiamiento se obtiene mayor rentabilidad sobre la inversión; es necesario que el tiempo o periodo del préstamo esté dado de acuerdo al tiempo en que demorará en regresar dicha inversión.

Ciriaco (2019) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Tony E.I.R.L. – San Vicente de Cañete, 2018*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Explicar las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería Tony E.I.R.L. – San Vicente de Cañete, 2018. Conclusiones: La

empresa en estudio utiliza el financiamiento de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú (BCP), siendo el monto del crédito obtenido de S/48,000.00 (Cuarenta y Ocho Mil Soles), y con una tasa de interés anual del 19.8%, que mensualmente sería 1.65%, el plazo determinado de devolución es de 12 meses, es decir a corto plazo y fue utilizado para capital de trabajo (mercaderías), para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa durante el tiempo que se ha acordado la devolución. Se recomienda a la Gerente General de la Empresa Ferretería Tony E.I.R.L. que antes de solicitar un préstamo, evalúe primero la Entidad Bancaria al que se va a solicitar el financiamiento y también, que es mejor realizarlo en Entidades Bancarias como el BCP o el BBVA Banca Continental, ya que las tasas de interés son más bajas que las entidades no bancarias que son las cajas municipales de ahorro y crédito, la entidad de desarrollo a la pequeña y micro empresa (EDPYME). Se recomienda a los representantes legales de las empresas que se capaciten sobre este tema muy importante, y también se sugiere que las empresas evalúen y analicen el periodo de préstamos futuros, debido a que si con financiamiento se obtiene mayor rentabilidad sobre la inversión, es necesario, que el tiempo del préstamo este dado de acuerdo al tiempo en que demorara en regresar dicha inversión, porque si es para invertir en capital de trabajo y/o mercaderías será un periodo a corto plazo, en cambio si la inversión es para activos fijos como maquinarias entre otros, el periodo será a largo plazo pagando un interés más alto, pero a la vez este financiamiento permitirá capitalizar a la empresa, procurando de esta manera el crecimiento y posicionamiento del mercado.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Teoría del Financiamiento

Como principales teorías de la financiación se encuentra la Teoría de Jerarquización Financiera, llamada también Pecking Order, del cual, Azofra y Fernández, afirmaron que la empresa en un inicio busca recursos entre los socios, esto quiere decir que busca fondos internos, luego busca recursos en el sistema financiero y por último acude a la deuda pública. También se tiene a la Teoría de Apalancamiento Objetivo, llamado también Trade Off, que manifiesta que cuando las empresas reciben financiamiento del sistema financiero, sus impuestos se reducen, esto debido a los intereses que ha debido cancelar, por lo tanto se generará más rentabilidad para la organización (Durán, 2020).

Para el autor (Álvarez, 2016), menciona que, el objetivo del financiamiento es acrecentar el patrimonio de la empresa. Cuando se habla de maximizar lo que una empresa vale, se refiere a la comparativa entre otras empresas que se van desarrollando dentro del mercado global de valores, el resultado de ellos se interpreta como el incremento del valor de cada acción. Aunque hay un acuerdo entre académicos y prácticos sobre este objetivo, no es tan claro a cuál maximización se refiere: a la de los dueños o a la de la empresa – que incluye accionistas, tenedores de deuda, proveedores, empleados y clientes entre otros; sin embargo, en esencia el objetivo es utilizar efectivamente los recursos financieros que permitan maximizar el precio de la acción. Esto incluye la estructura de capital, minimizar el riesgo, optimizar la rentabilidad,

alcanzar un crecimiento sostenible de las utilidades y ejecutar una política óptima de repartición de dividendos.

2.2.1.1. Fuentes de Financiamiento

❖ Interna

El autor (Vásquez, 2016), indica, según su conocimiento, que la financiación interna son todos aquellos aportes realizados por los socios que constituyen los recursos con los que cuenta la empresa, lo que es parte del patrimonio neto con lo que ésta cuenta. Este tipo de financiación es aceptado hasta un límite determinado, ya que esto reflejaría de manera clara que la empresa es solvente y puede sin riesgo autofinanciarse en caso tenga algún tipo de problema de carencia de liquidez; aunque esto también significaría que tendría pocos socios para distribuir sus riesgos y esto no le daría la flexibilidad necesaria para poder cubrir pagos en determinados momentos que sean necesarios.

Ventajas

- Es un financiamiento barato.
- La empresa se desarrolla con recursos propios.
- La necesidad de un aval o usar el patrimonio como garantía está descartada.
- La empresa funciona de manera más independiente.

Desventajas

- Habrá una limitación en los recursos de inversión.
- Aquellos beneficios que no se reparten, y se suma a los fondos de la empresa, no pueden usarse para reducir impuestos.

- En caso de que las ganancias disminuyan, las acciones tendrán una rentabilidad que será menor también.

❖ **Externa**

Para el autor (Díaz, 2018), el modelo de financiación externa es una manera de conseguir recursos de personas jurídicas o naturales y que son ajenas a organización. Para que esto se produzca, es necesario que haya ciertas condiciones establecidas entre el financiado y el financiador, condiciones que tienen que aprobarse previamente entre las dos partes. Además, el financiado tendrá la responsabilidad de cubrir los costos que el dinero prestado generará.

Ventajas:

- Los plazos establecidos por ambas partes generan una formalidad y mayor credibilidad para la empresa.
- Obtención de recursos a un costo asequible.
- Contar con recursos para, en el corto plazo, hacer desarrollar a la empresa.

Desventajas:

- La empresa concentra su enfoque en la devolución de lo financiado.
- La empresa adquiere una responsabilidad para cumplir con el pago del capital, así como de los intereses que se generan, ya que lo conseguido para financiarse es dinero ajeno.
- Puede generarse el riesgo de fallar e incumplir a terceros, lo que le generaría un desprestigio.

2.2.1.2. Sistema de Financiamiento

1. Informal

Para el autor (Juárez, 2021), en este tipo de financiación una persona hace un préstamo bajo condiciones que no son reguladas y no tienen supervisión de alguna entidad del estado. Esto hace que no sea un préstamo seguro para los que la reciben pues los intereses pueden llegar a costar hasta un 15% por mes, y en algunos casos mucho más. Los que brindan estos préstamos pueden ser amigos, algunos conocidos, integrantes familiares, casas de empeño, entre otros.

El autor (Flores, 2021), hace mención que en Latinoamérica las empresas PYMES que iniciaron en la formalidad terminaron desapareciendo en el corto plazo, y un motivo para que esto ocurriera se debe a la brecha existente al momento de conseguir una financiación, lo que produce ausencia de desarrollo y disminución de fuentes de trabajo, lo que afecta de manera directa al crecimiento del país. Países como Chile, Colombia, Perú, Uruguay y Argentina tienen aún una alta restricción al financiamiento, esto conlleva a que crezca la informalidad del financiamiento lo que conllevará a que, las empresas que iniciaron siendo formales, ahora pasen al sector informal, y es aquí donde están presentes los prestamistas, los familiares, entre otros. De aquí lo significativo e importante que es para las empresas acceder a un financiamiento, y del impacto de las políticas públicas que cada gobierno implemente según su realidad, tanto política como económica, por la que atraviesa.

2. Formal

Para la (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2021) el sistema financiero formal se compone por aquellas empresas que tienen una autorización legal emitida por la entidad asignada como lo es la SBS. Las entidades que brindan financiamiento trabajan como intermediarios entre aquella persona que deposita su dinero en ahorros y las personas que están necesitando acceder a un préstamo.

- Bancario: También llamada Banca Múltiple, su negocio es recibir dinero de personas en modo de ahorro, y usar este mismo dinero ahorrado como capital propio para canalizarlo hacia otras personas o empresas que lo necesiten.
- No Bancario: Se encargan de proveer recursos a las empresas. Está conformado por entidades que no están dentro de la categoría de un banco, pero que sí llegan a ser supervisados por la SBS. Se pueden mencionar las siguientes:
 - Financieras: Proempresa, América Financiera, Confianza, TFC, Crediscotia, , Qapaq, Efectiva, Credinka, OH, entre otras.
 - Cajas Rurales de Ahorro y Crédito: Del Centro, Raiz, Prymera S.A., Incasur, Los Andes, Sipán, etc.
 - Cajas Municipales de Ahorro y Crédito: Sullana, Trujillo, Piura, Paita, Maynas, Ica, Huancayo, Del Santa, Arequipa, Cusco, entre otras.

2.2.1.3. Costo de Financiamiento

❖ Tasa:

Es lo que el prestatario deberá asumir y está considerado como un porcentaje sobre el total del monto que se ha financiado. El autor (Keynes, 2017), hace mención que la tasa va a depender de la oferta y la demanda presente del dinero, y en función de las exigencias que se presenten a futuro. Esto significa que la tasa de interés va a depender de la oferta y la demanda del dinero en el presente y que ésta también va a servir para la exigencia a futuro del pago.

❖ Interés:

Según (VISA, 2016), en términos monetarios, se llama interés al costo del dinero y está relacionado a los conceptos de capital, tiempo y riesgo. Podría decirse que al dueño del capital se le indemniza por haber brindado en uso su dinero. El interés es el indicador que muestra lo rentable que podrían ser los ahorros si es que se realiza un préstamo o se solicita un crédito; además, este interés será variable según la oferta y la demanda presente en el instante en que se realiza la acción del crédito; cabe mencionar que un punto a tener en cuenta es la inflación, que afectará al crédito si es que éste es a largo plazo. Si determinada cantidad de dinero generaba determinada cantidad de rentabilidad, con el paso del tiempo esta cantidad de dinero perderá su valor adquisitivo por efecto de la devaluación y su rentabilidad, como en años anteriores, no tendrá el mismo valor.

Tipos de interés

- Activa: Cantidad en dinero, que una persona jurídica o natural o jurídica recibirá a cambio, por un monto dinerario que ha colocado en préstamo.
- Pasiva: Cantidad de dinero que una persona, jurídica o natural, tendrá que pagar debido al préstamo que está recibiendo para poder financiarse.
- Flotante: Cantidad de dinero con tasa referencial que es variable durante el tiempo que se ha pactado el préstamo o financiamiento.
- Fija: Tal como su nombre lo indica, es una cantidad fija de dinero establecida al momento de realizarse el préstamo y es aplicado en todo el tiempo que se ha acordado entre el prestatario y el prestamista.
- Interés al rebatir: Costo del saldo nuevo que queda, a medida como se va pagando el préstamo.

2.2.1.4. Plazos de Financiamiento

Para (ESAN, 2020), hay 2 tipos de financiamiento que sobresalen, los que son:

1. Corto Plazo

Es un financiamiento que cuenta con un tiempo limitado para su entrega, el cual es normalmente hasta 01 año (12 meses). Esta financiación se emplea para obtener solvencia de manera inmediata y poder cubrir actividades relacionadas directamente con los ingresos de la empresa. Las empresas que acceden a este tipo de financiamiento saben que van a

obtener ganancias que van a ser mayores a lo que pagarán de intereses por el crédito obtenido.

Las actividades financieras que se incluyen en este tipo de financiamiento son:

- Descuento de pagarés.
- Confirming (es un servicio de pago al proveedor).
- Factoring (se brinda dinero en efectivo a cambio de facturas por cobrar).

2. Largo Plazo

Esta financiación se caracteriza por tener un tiempo de pago mayor a los 12 meses y por lo general es necesario una garantía para acceder a él. Las empresas que acceden a este tipo de financiamiento normalmente lo emplean en nuevos proyectos que les ayude en su crecimiento. Son muchos los requisitos para acceder a este financiamiento: buena historia crediticia, proyecto rentable, entre otros.

Dentro de los tipos de financiamiento a largo plazo se tiene:

- Hipotecario: La garantía que respalda este financiamiento es un derecho prendario. Brinda derechos al acreedor sobre determinados activos que tiene la empresa, lo que está especificado en un documento con valor legal que brinda el dueño del bien para conceder derechos prendarios frente a la situación de que no se realice el pago de manera oportuna.
- Emisión de acciones: Los inversionistas que están interesados, y a cambio de una determinada inversión, acceden a participación del

patrimonio de la empresa, por consiguiente, les corresponderá parte de las utilidades. Además, podrá negociar sus acciones en el mercado de valores.

- Bonos: Son pagarés que emite una empresa con el fin de acceder a una financiación, y por el cual el acreedor está comprometido a pagar intereses por un determinado tiempo. Normalmente vence en 10 años, si el tiempo es menor tiene es llamado Nota.
- Arrendamiento financiero o leasing: Contrato en el que el dueño de un activo sede a una tercera persona el derecho de exclusividad para usar este bien bajo un intercambio de una utilidad. Esta es una forma de financiamiento para adquirir equipos.
- Línea de crédito: Aquí, las empresas financieras otorgan un monto (línea de crédito) el cual, a medida que se va pagando sus cuotas, se va generando un nuevo monto disponible para ser retirado sin tramites necesarios por hacer.

2.2.1.5. Usos de Financiamiento

✓ Capital de Trabajo

Para el autor (Aguirre, 2018), toda empresa necesita de recursos financieros de corto plazo como materia prima, insumos, entre otros, para poder realizar sus operaciones y sostenerlas en el tiempo. El capital de trabajo es necesario para poder enfrentar necesidades inmediatas que se presentan en la empresa, y que generarán utilidades con la inversión, o también será necesarios ante alguna eventualidad de emergencia y así no entrar en una fase de pérdidas.

Sobre el capital de trabajo, hay 2 tipos:

- Permanente o Estructural: Son los activos circulantes con los que cuenta la empresa y que le sirve para solucionar, en el largo plazo, necesidades menores.
- Temporal: Son los activos circulantes que varían según el tiempo que sea necesario realizar la inversión. Este capital hace frente a la necesidad de adquirir mercadería en ocasiones especiales y por temporadas (Navidad, Año nuevo, San Valentín, etc.).

✓ **Activos Fijos:**

Cuando las entidades financieras hacen un préstamo que será invertido en activos fijos, primero evalúan los activos fijos con los que cuenta la empresa, para después realizar el análisis necesario que indique que ésta va a contar con la rentabilidad que se espera, y luego de hacer la evaluación final el financista brinda el crédito, que se invertirá en algún inmueble, maquinaria, o vehículos. Todo lo mencionado es el sustento para acceder a una financiación de activos fijos (Ponce et al., 2019).

2.2.1.6. Avales

Un aval está relacionado con el compromiso de hacer un pago que alguna persona, jurídica o natural, llega a adquirir a favor de otra, cuando accede a un préstamo o financiamiento. El aval responderá con su actual o futuro patrimonio el incumplimiento del deudor. El aval tiene la responsabilidad de pago cada vez que el beneficiario del préstamo no cumpla lo que se pactó con la entidad financiera. Cuando se hace todo el pago del financiamiento, o por extinción del contrato, el aval dejará de tener efecto. Si el aval fallece, y

aún no se ha pagado el préstamo, los herederos del aval reciben las obligaciones de pago (BBVA, 2021).

Tipos de Aval:

- Activa: La entidad cumple, ante un tercero, el papel de garante.
- Pasiva: Un tercero es el aval y la entidad es la que se beneficia.
- Aval Personal: Una persona, jurídica o natural, se compromete a cumplir en caso de que el deudor incumpla el pago. Este tipo de aval es habitual en el financiamiento empresarial para consumo.
- Aval Bancario: En este caso, el aval que asume el compromiso de pago, es la entidad financiera. Es muy usado en alquileres, donde el banco cumple con el pago de las mensualidades incumplidas, pero el banco tendrá esta responsabilidad siempre y cuando el deudor pague al banco una determinada comisión mensual.

2.2.2. Teoría de las Empresas

Para (Westreicher (2020), existen 4 teorías principales sobre las empresas:

1. Teoría Neoclásica Marginalista: Desarrollada entre los siglos IXX y mediados del siglo XX. Son León Walras y Alfred Marshall los que manifiestan que el mercado, junto a “su mano invisible”, son los que establecen los precios de los componentes productivos y también de los productos. Con esta supuesto, las empresas dejan de tener relevancia en la economía, demarcando su accionar a la tarea de combinar componentes productivos y así crear productos que le permitirán lograr una máxima utilidad. Según esta teoría, el empresario sólo tiene la función de dirigir,

planear, orientar y controlar los elementos de la producción incluyendo a los trabajadores de la empresa.

2. Teoría de costos de Transacción: Teoría planteada por Ronald Coase como una crítica hacia la teoría neoclásica. Esta teoría agrega más funciones en la empresa con la finalidad de dar explicaciones a su eficiencia ante cada decisión. Vamos a imaginar que se tiene una empresa de carpintería y se necesita madera para crear muebles. Entonces se tendrá que decidir entre comprar madera o producirlo nosotros. Si compramos, se presentarán los costos de transacción (costos adicionales), los costos que derivan del tiempo de búsqueda y lo incomodo que lleva ubicar a los diversos proveedores, cotizar los bienes que se ofertan, los costos de contrata que se presentan al negociar con los precios y elegir por las más óptimas decisiones. Y adicional a todo ello, los costes de inseguridad que se originan para asegurar la entrega en los plazos y condiciones que se han planificado.
3. Teoría social: Toda actividad empresarial trae consigo consecuencias sociales, esto implica que la empresa no debe perseguir solamente rentabilidad económica, sino también fines sociales, y de esta manera sustentar su razón de existir. Por ello debe asumir una responsabilidad social como una respuesta frente a la sociedad y a todo lo que recibe de ella. Esta teoría muestra lo importante que es realizar una responsabilidad social corporativa de calidad.
4. La empresa como un sistema: Actualmente esta teoría es la que se acerca más a lo que es una empresa en la actualidad. Considera a la empresa

como un sistema abierto que está en constante relación con su entorno. Es en el entorno en donde impacta con sus actos y del entorno desde donde recibe influencia. Por ejemplo, la influencia de la empresa con el entorno es mediante la relación social empresarial, a través de sus productos o residuos que produce, y recibe de su entorno recursos financieros, así como información material que le serán necesarios para su buen desempeño.

2.2.2.1. Importancia de las Empresas

El autor (Sánchez, 2016), hace mención de que las empresas han ido ganando más capacidad para ser relevantes y poder crear un cambio social, esto debido a que realiza actividades que tienen una influencia directa con la sociedad y con su entorno. Anteriormente sólo había una reducida relación en donde la empresa se dedicaba a la producción de bienes los cuales eran distribuidos a la sociedad, adicionalmente a esto generaba empleo y aportaba al desarrollo del país. Ahora, la empresa es considerada un sistema abierto lo que le confiere de forma directa una responsabilidad ética con la sociedad. Entonces, la empresa no sólo es importante en el sentido económico, sino también que ahora asume algunos costos en favor de la sociedad.

2.2.2.2. Formalidad de las Empresas

Para la (SUNARP, 2018), explica que, la constitución de una empresa demanda un proceso en la que la persona o grupo de personas hacen el registro de una empresa ante el estado con la finalidad de ser beneficiados a través de la formalización. Antes de dar inicio con el proceso de

formalización, se debe tener una evaluación clara y precisa del tipo de negocio, el capital y el financiamiento, así como también el impacto que puede tener dentro del mercado y por las obligaciones tributarias contraídas que se deberá asumir. A continuación, explica los pasos a seguir para la constitución de una empresa.

Paso 1: Búsqueda y reserva del nombre

Paso 2: Elaboración del Acto Constitutivo (Minuta).

Paso 3: Abono de capital y bienes

Paso 4: Elaboración de Escritura Pública

Paso 5: Inscripción en Registros Públicos

Paso 6: Inscripción al RUC para Persona Jurídica

2.2.2.3. Objetivos de la empresa

Para el autor (De Urquidi, 2020), uno de los objetivos de la empresa es obtener una utilidad óptima para el empresario. Lo que indica que los que dirigen las empresas tienen un entrenamiento para cumplir los objetivos económicos de la organización, es decir, solo están capacitados para incrementar las ganancias de las minorías. Por lo tanto, se concluye que una empresa tendrá como principal objetivo generar la mayor cantidad de riqueza posible para los dueños de la organización.

Según el autor (García, 2020), el objetivo de las empresas no es sólo producir ganancias, sino que hay más complementos que le serán de utilidad a la empresa para durar más en el tiempo. Dichos complementos son:

- Estabilidad y adaptabilidad al entorno: Las empresas deberá estar abiertas a percibir y aceptar los cambios que se presenten en el mercado, de acuerdo a la competencia, según el avance tecnológico, entre otros.
- Expansión y crecimiento en la empresa: La empresa está en la constante búsqueda de incrementar su productividad para así hacer crecer su mercado nacional e internacional.
- Responsabilidad Social: Las empresas están comprometidas en cuidar a sus empleados, a sus clientes, a sus accionistas, y también tiene el compromiso de proteger el medio ambiente en donde está desarrollando sus actividades.

2.2.2.4. Características

Para (Pacheco, 2021), la empresa es una persona jurídica, creada con autorización de los sistemas legales, para cumplir algún fin específico. Algunas de las características de las empresas son:

- Todas las empresas tienen un nombre (razón social) que las identifica en el interior del país, así como en el exterior.
- Se constituyen bajo diversas estructuras jurídicas en función al país donde se desempeñan y se crean.
- Las empresas tienen un motivo o razón de existir y determinadas metas a cumplir las que se indican en la visión y la misión de a organización.
- Tienen una estrategia empresarial el cual está conformado por un grupo de planes y acciones planteadas para generar una ventaja frente a su competencia.

- Sus esquemas de organización pueden ser horizontales o verticales lo que se verá representado en un organigrama. Las líneas de mando también están indicadas en dicho organigrama.
- Tienen factores internos y externos que van a impactar en la gestión y en el desempeño de los objetivos que se ha planteado.

2.2.2.5. Tipos

El autor (Pérez, 2017), indica que las empresas tienen la siguiente clasificación:

❖ Según su tamaño:

- Pequeña Microempresa: Este tipo de empresas representan un porcentaje grande de toda la población empresarial, y en el Perú llegan a representar un 90% del total de empresas. Cuentan con 10 trabajadores como máximo. No deben tener ventas que superen las 150 UIT al año.
- Pequeña Empresa: Empresas independientes que se crean para producir rentabilidad en donde no hay predominio de la industria a la que pertenece. Cuenta con un máximo de 100 trabajadores y sus ventas no sobrepasan las 1700 UIT al año.
- Mediana Empresa: Cuentan con funciones muy bien establecidas y una organización demarcada por áreas. Sus procesos son automatizados y cuentan con sistemas de gestión. Además, tienen sindicato. Pueden tener entre 50 y 199 trabajadores y sus debe ser mayor a las 1700 UIT, pero menor que 2300 UIT al año.

- Gran Empresa: Estas empresas cuentan con grandes capitales, cuentan con una central y varias sucursales tanto en el país como en el exterior. Supera los 200 trabajadores y éstos pueden llegar a contarse por miles, puede tener varios sindicatos, y además cuentan con avanzados sistemas para su administración y para la gestión de sus operaciones, para esto emplean la más reciente tecnología. Pueden acceder fácilmente a financiamientos tanto a nivel nacional como a nivel internacional. Todas sus ventas deben superar las 2300 UIT al año.

❖ **Según su actividad:**

- Primario: Están relacionadas con los recursos naturales, entre ellas están las granjas, las agrícolas, entre otras.
- Secundario o Industrial: Son las encargadas de transformar un bien en otro mediante determinados procesos. Aquí se tiene a las empresas textiles, a las empresas constructoras, entre otras.
- Terciario o de Servicios: Son empresas comerciales o empresas que cubren las necesidades en diferentes categorías. Entre ellas se tiene a las financieras, supermercados, hoteles, farmacias, entre otros.

❖ **Según el ámbito de su actividad**

Las empresas pueden clasificarse en función de la expansión territorial, y puede ser local, provincial, regional, nacional e internacional; las de ámbito internacional pueden estar dedicadas al comercio u otra actividad, pero son exportadoras ya que venden hacia el exterior del país. Éstas son

diferentes a las multinacionales quienes cuentan con trabajadores y activos en varios países.

❖ **Según su Naturaleza**

Se distinguen 3 tipos de empresas, las que son:

- Privadas: Su capital les pertenece a inversionistas privados. Existe una finalidad de lucro en este tipo de empresas.
- Publicas: El capital de este tipo de empresas proviene del Estado. Estas empresas se encargan de la atención de necesidades sociales, y pueden ser empresas centralizadas o descentralizadas.
- Mixtas: Emplean capitales públicos para funcionar y su gestión es de índole privada. El estado invierte en este tipo de empresas con la finalidad de enfrentar proyectos que a pesar de ser públicos no sería viable realizarlos.

❖ **Según su forma Jurídica**

Como se hace mención en la (Plataforma Única del Estado Peruano, 2019), la razón social es la designación que van a tener las empresas y se registran como tal en la SUNARP (Superintendencia Nacional de los Registros Públicos) y está vinculada a un número de RUC, con la se identifica ante la SUNAT, los bancos y ante otras instituciones en donde podrá realizar acciones como compras, trámites, ventas, etc.

- Sociedad Anónima (S.A.): Estas empresas cuentan con 2 trabajadores como mínimo. Tienen una Junta General de Accionistas, un Directorio y una Gerencia. El capital de la empresa se establece por los aportes

realizados por los socios lo que les hace acreedores de acciones lo que deberán registrarse en el Registro de Matrícula de Acciones.

- Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.): Tiene 2 trabajadores como mínimo y 20 trabajadores como máximo. Cuenta con una Gerencia y una Junta General de Accionistas, es opcional el Directorio. Los aportes de cada socio definen su capital lo que les hace acreedores de acciones los cuales deberán registrarse en el Registro de Matrícula de Acciones.
- Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.): Estas empresas tienen como mínimo 2 trabajadores y como máximo a 20 trabajadores. Es normal que sean pequeñas empresas familiares. Su capital se define por los aportes realizados por cada uno de los socios.
- Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.): En este caso una única persona es el Socio y a la vez es el Gerente General. El capital estará conformado por el aporte que realiza una única persona.
- Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.): Tiene un mínimo de 750 trabajadores. Cuenta con una Junta General de Accionistas, una Gerencia y un Directorio. 175 accionistas o más deben poseer más del 35% del capital. Deben haber realizado una oferta pública primaria de acciones. Sus acciones deberán estar inscritas en el Registro de Matrícula de Acciones.

2.2.3. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas

Para el autor (Gómez, 2016), a lo largo del tiempo las pequeñas y medianas empresas han tenido un desarrollo significativo que han llegado a representar

a uno de los sectores económicos que captan gran interés por los países del mundo, todos los proyectos, los organismos internacionales, y regionales, y los investigadores en función de la evolución y los cambios de la economía mundial, debido al papel central en la producción, el empleo, la generación de ingresos, la innovación y el progreso tecnológico, así como su desempeño en la consecución de los objetivos económicos y sociales para todas las naciones. Ahora bien, las tendencias del nivel económico moderno nos llevan a arrojar luz sobre las pequeñas y medianas empresas en los países en desarrollo con todos los obstáculos que enfrenta este tipo de instituciones, con énfasis en el rol que en últimas juegan las organizaciones no gubernamentales en la financiación de la actividad económica.

2.2.3.1. Importancia de las Mypes

Según la (OECD/CAF, 2019) hace mención que las Mypes son un elemento fundamental en el ambiente económico y social en todo el mundo; ya que el desarrollo de éstas genera empleos, producen ingresos, y genera bienes y servicios para muchas familias. Esta es la razón por la cual las Mypes cargan con un desafío y una responsabilidad muy grande que implica el aumento productivo para así generar economías que sean competitivas, y diversas, con una sociedad con una mayor inclusión social.

2.2.3.2. Formalidad de las Mypes

Establecido por un Decreto de Urgencia 058 – 2011 se tomaron medidas de urgencia respecto a los términos económicos y financieros para poder promover y mantener la dinámica de la economía a nivel nacional con el fin de acrecentar oportunidades a las micro y pequeñas empresas a través de

compras MYPERRÚ y con esto generar la formalización laboral. La Ley 30818 promulgó como condición indispensable contar con los núcleos ejecutores, que las Mypes prueben que están contribuyendo con la formalización laboral. Como parte de constatar que contribuye con la formalización laboral, por Decreto Supremo 007-2019-TR el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, estableció condiciones, donde se dispone que deben emplear mínimo a 2 trabajadores en planilla al momento de la contratación, otra de las condiciones fue, no haber sido sancionada por la inspección laboral al menos durante 2 años antes de la contratación con el estado. (ESAN, 2019)

2.2.3.3. Objetivos de las Mypes

Según el (Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social, 2018), afirma que, la Mype es la unidad de la economía que ha sido constituida bajo la denominación de personal natural o jurídica con el objetivo de poder desarrollar las diversas actividades como son: la extracción, la producción, la comercialización, de bienes y/o servicios.

Por otro lado, también menciona que, uno de los objetivos principales que también tienen las Mypes es promover el desarrollo laboral creando nuevos puestos de trabajo, manteniendo una economía estable.

2.2.3.4. Características

Una MYPE deberá contar con las características siguientes:

- Microempresa:
 - Tener un mínimo de una persona y 10 personas como máximo, que sean trabajadores de la empresa.

- No debe tener ventas que sean superiores a las 150 UIT (Unidades Impositivas Tributarias) al año.
- Pequeña Empresa:
 - Debe tener un trabajador como mínimo y como máximo a 100 trabajadores.
 - No debe tener ventas que superen las 1700 UIT al año.

2.2.3.5. Tipos

❖ Ley 28015

La “Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa” tiene como finalidad fomentar la competitividad, incentivar a que las MYPEs se formalicen y así se desarrollen mucho más, lo que generará aumento en la generación de trabajo, aumento de la productividad, aumento del PBI, un mercado más grande, más exportaciones, y también contribuir con el aumento del recaudo tributario (SUNAT, 2021).

❖ Ley 30056

Es una Ley que ajusta otras leyes con la finalidad de hacer más fácil la inversión. Con esto se logra dar impulso al desarrollo de la productividad y por consiguiente a que haya aumento empresarial.

En esta ley establece un aplazamiento orientado a la micro empresa (Ley N° 28015), y además agrega cambios de importancia en el régimen laboral Mype y a lo relacionado a los aspectos de tributación (Ministerio de Trabajo, 2021).

- Elimina trabas burocráticas relacionadas a las actividades de las empresas.

- Establece algunas medidas que simplifican la gestión del régimen especial relacionado al cobro con anticipación del IGV.
- Hace más simple las autorizaciones de las municipalidades con el fin de fomentar la inversión en obras públicas de infraestructura y de servicios.
- Pone en marcha medidas tributarias que incentivan una sana competencia del empresariado.

2.2.4. Teoría del sector Comercio

Para el autor (Ibarra, 2016), hay 2 teorías que se desarrollaron en función al comercio internacional. Estas son:

1. **Teoría de la Ventaja Absoluta:** Ideada por Adam Smith y planteada en su libro “Las Riquezas de las Naciones” en el cual manifestaba que cuando un país cuenta con una ventaja total para producir un bien o un servicio, y esto lo hace a un menor costo de producción, manteniendo los estándares de calidad, entonces dicho país debe concentrarse y ser especialista en ello para así seguir manteniendo dicha ventaja frente a otros países que no cuentan con las mismas capacidades para poder producir el mismo bien o servicio. También manifestaba que existía una ventaja natural que implica que un país tenga ventaja por algo que no viene de la naturaleza, sino que se adquirió, como lo son las tecnologías.
2. **Teoría de la Ventaja Comparativa:** Basado en la teoría de Adam Smith. Y está referida a los costos de oportunidad frente a la Ventaja Absoluta. Esto implica que cuando un país tiene ventaja absoluta para producir 2 productos, entonces deberá hacer la elección para hacerse especialista en la

elaboración de aquel producto que le genere menos costos, lo que implica dejar de producir uno de los bienes y comprar el otro bien ya que éste es necesario para la satisfacción de necesidades de otro país el cual tiene la venta absoluta de ese producto a comprar.

2.2.4.1. Importancia

Cuando la economía nacional de un país pierde dinamismo, todos sus sectores se ven afectados, el comercio destaca un papel muy importante sobre todo en el subsector retail o ventas minoristas, esto es porque su desarrollo conlleva a la creación de nueva infraestructura como son los centros comerciales, donde pueden ofrecer productos o servicios, estas nuevas inversiones son un impulso a la oferta de bienes y servicios los cuales dan dinamismo al sector comercio dentro de los próximos años. En cuanto a su efecto de empleo tiene un impacto positivo bajo 2 perspectivas. El primero está relacionado a la construcción, al requerimiento de mano de obra para la infraestructura comercial. El segundo se relaciona al trabajo de atención al público, el requerimiento de personal de tiempo completo o medio tiempo, el conjunto de personas que estarían trabajando, disminuye la cantidad de la población económicamente activa desempleada. El sector comercio es un factor que aporta significativamente a la mejora de la economía a través del optimismo de los consumidores (COMEXPERU, 2020).

2.2.4.2. Formalidad

Según el autor (Macera, 2017), menciona que, en el Perú, una cantidad significativa de trabajadores están desprotegidos en términos de empleo y

salud, esto debido a la informalidad que existente, lo cual se da principalmente porque el costo de costo a la formalidad. El sector comercio en el Perú tiene un gran índice de informalidad; puesto que, las leyes se hacen que se vea menos atractiva la formalidad a raíz de poder lidiar con las diferentes entidades reguladoras, los obstáculos monetarios y diferentes procedimientos para el pago de impuestos, multas, tributaciones hacen que se hagan más caros ser formales. Otro obstáculo es consecuencia de una baja producción, esto se da sobre todo en las pequeñas empresas comerciales que no obtienen las suficientes ganancias o sus ganancias no tiene un promedio fijo mensual. El punto cultural también es un problema, ya que el peruano no está acostumbrado a lidiar con el estado y sus leyes, en ciertos sectores hay mucha desconfianza, donde se siente que no hay correspondencia en relación Estado – empresario.

2.2.4.3. Objetivos

Según el (Banco Mundial, 2016), el comercio puede ser considerado un gran motor de crecimiento, pues genera mucho empleo, ayuda a reducir la pobreza, y hace que haya más oportunidades en el ámbito económico. Desde la década del 90, más de mil millones de personas han dejado de ser pobres, esto debido al desarrollo de la economía y a la apertura comercial en el país. Son objetivos a considerar los mostrados a continuación:

- Producir importantes beneficios a familias de pocos recursos a quienes se les brinda bienes y servicios ahora a su alcance.
- Tomar ventaja y sacar el máximo provecho al contexto globalizado.

- Fomentar que haya más inclusividad para ayudar a desarrollar a los países que están en pleno desarrollo eliminando las barreras del comercio que no permiten el crecimiento.

2.2.4.4. Tipos

Venta al por mayor: La compra de productos no se hace a los consumidores finales, sino que se adquiere productos directo a los fabricantes, a mayoristas, y en algunas veces a minoristas. Las fases son, adquirir productos a comerciantes mayoristas o fabricantes, almacenar y conservar los productos, hacer acuerdos acerca de condiciones y precios, etc. (Arenal, 2016).

- Retailers (Minoristas): Es el que vende sus productos al usuario o consumidor final. También es conocido como “comercio minorista”. Adicionalmente a ser el último eslabón en la cadena de distribución, los minoristas conectan directamente al usuario con el mercado e incluyen en las ventas, de ahí su real importancia. Sus funciones son, adquirir productos de sus distribuidores, hacer regulación del stock que necesita para poder realizar su trabajo, Promocionar, asesorar y vender al consumidor final (Arenal, 2016).
- E-commerce: Es un negocio o una transacción comercial que tiene como acción principal una transferencia financiera hecha en línea. Las nuevas tecnologías influyen mucho en tiempos modernos sobre todo lo relacionado a la tecnología digital e internet, que permite acceder a mucho conocimiento desde cualquier lugar, pero también es necesario el recurso humano que debe contar con los conocimientos para poder hacer

realidad el comercio digital (e-Commerce). Este tipo de comercio ha venido de la mano de la globalización, y permite que los negocios operen a lo largo del mundo gracias al avance en telecomunicaciones, lo que incluye los correos electrónicos y los teléfonos inteligentes (Editorial Elearning S.L., 2019).

- Comercio especializado: hay 3 clases diferenciadas: el pequeño comercio especializado, las grandes superficies especializadas, y el comercio ultra especializado. Acerca de los primeros, ellos venden de manera tradicional y ofertan pocos servicios adicionales. Aquí están las zapaterías, las droguerías, las cartucherías, entre otros. Luego se tiene a los también denominados category servis, que venden tipo autoservicio brindando un servicio de calidad en complementos. El comercio especializado tiene una sola sección que es altamente especializada, provisto de gran detalle en su rubro, es decir, contiene del mercado, todas (sino casi todas) las referencias en existencia (Palomares, 2021).
- Comercio independiente: Agrupa a todas las empresas que distribuyen, a la vez, al por mayor o menor, y efectúan sus actividades de manera autónoma, sin que haya entre ellas algún tipo de coordinación o de cooperación (Escudero, 2021).

2.2.5. Descripción de la empresa en estudio

La empresa con razón social FERRETERO Y CONSTRUCTORA RQ & NOA E.I.R.L. con RUC: 20600862252, con dirección fiscal AV. LIBERTADORES MZA. A1 LOTE. 16 URB. TERCER MUNDO LIMA - CAÑETE - SAN VICENTE DE CAÑETE, siendo su actividad Principal -

4663 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN. Estado del Contribuyente: ACTIVO Condición del Contribuyente: HABIDO.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Definición de Financiamiento

En todo tipo de empresa se considera como financiamiento a la acción de hallar, de forma óptima, los recursos que sean necesarios y ayuden en el desarrollo de mejores resultados económicos y financieros junto a los procesos de mejores estrategias, la planeación, el liderazgo y dando valor a los procesos. Para cumplir con estos procesos, los ejecutivos financieros realizan actividades que tiene que ver con la invertir recursos de forma óptima haciendo interactuar partes de la empresa y el mercado financiero (Álvarez, 2016).

El financiamiento es un tipo de mecánica que se lleva a cabo por una persona o una empresa con la finalidad de poder recaudar fondos y le permita la inserción de capital para el tipo de inversión que desee o necesite realizar y así permita llevar adelante sus actividades cubriendo las necesidades de estas. Reside en recibir como un prestamos una cierta cantidad de dinero con la condición de ser devuelto a un corto o largo plazo incluyendo una tasa de interés que viene a ser un tanto por ciento del dinero obtenido (BBVA, 2021).

2.3.2. Definición de empresa

Es un conjunto de agentes de producción (financieros, técnicos, humanos) que están sistematizados y dirigidos una misma dirección, enfocados a la

producción de bienes y servicios para abastecer las necesidades que el mercado demanda a cambio de beneficios económicos, actuando bajo condiciones riesgosas de pérdida (Rodríguez, 2017).

Se define a la empresa como, la entidad que combina factores de producción (tierra, capital, trabajo e iniciativa empresarial) para poder obtener bienes y servicios que ofrezcan los consumidores; en otras palabras, la empresa es una unidad económica encargada de la producción de bienes y servicios (García, 2020).

2.3.3. Definición de micro y pequeñas empresas

La Ley de Promoción y Formalización de las Micro y Pequeñas Empresas (Ley N° 28015), implementada en el Perú, mediante modificatoria Decreto Supremos N° 007-2008-TR, Art. 4, precisa como definición para las Micro y Pequeñas Empresas como la unidad económica conformada por una persona jurídica o natural, constituida con cualquier forma de gestión u organización empresarial según las leyes vigentes, que tiene como objetivo realizar actividades de producción, transformación, extracción y comercialización de bienes o que define como objeto de desarrollar actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o brindado de servicios (INEI, 2016).

Como definición para las Mypes, es que son empresas pequeñas que son las que generan más de la mitad de puestos de trabajo formales en todo el mundo. Éstas son empresas que tiene la capacidad de dar eficaces soluciones a problemas esenciales para el desarrollo, como son: venta de productos de primera necesidad o acceder a servicios básicos (Banco Mundial, 2016).

2.3.4. Definición de Comercio

El comercio consiste en una actividad de intercambio servicios o de bienes los cuales se dan entre dos o más personas. El comercio se realiza con la finalidad de lograr la obtención de un lucro (Navarro, 2021).

El comercio está definido como una de las columnas esenciales para realizar una eficiente distribución de los recursos productivos con el fin de hacer mayor el bienestar de las personas. Adicionalmente, el comercio contiene un grupo de herramientas relacionadas a las políticas económicas que van a permitir realizar un seguro intercambio de servicio y bienes (MEF, 2020).

III. Hipótesis

No aplica.

Según el autor (Vilches, 2020) afirma que, en el presente trabajo de investigación, no hay hipótesis debido a que la investigación fue de tipo cualitativo, de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación para cada sub proyecto comprende:

1. Búsqueda de antecedentes y elaboración del marco conceptual, para caracterizar el financiamiento en las micros y/o pequeñas empresas.
2. Precisar las oportunidades del financiamiento aplicada a una micro o pequeña empresa seleccionada.
3. Analizar el impacto posible de oportunidades para el financiamiento en función del marco de trabajo, estableciendo conclusiones.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

Para el recojo de la población, se tomó a todas la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

4.2.2. Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L.

4.3. Definición y operacionalización de variables

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
Financiamiento	Conjunto de medios monetarios o de créditos, destinado por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si () No () ¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si () No ()
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si () No () ¿Utiliza Banca Formal? Si () No ()
	Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés?	
	Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿A Corto Plazo? Si () No () ¿A Largo Plazo? Si () No ()	
	Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si () No () ¿Obtuvo Facilidades? Si () No ()	

	personal y organización.	Usos de Fto.	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Fijo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Corriente? Si () No ()
--	--------------------------	--------------	---	---

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

Para conseguir la información de los resultados se utilizara las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista profunda, explicar las oportunidades.

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizarán los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y la información de los cuadros 01 y 02 de la investigación.

4.5. Plan de análisis

Al aplicar la técnica de la recolección de información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos de las cuales permitieron formular resultados, análisis de resultados y las conclusiones.

Para el desarrollo de la investigación se realizó un análisis descriptivo individual y comparativo de acuerdo a los objetivos.

- Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.

- Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas de financiamiento a la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L.
- Para el objetivo específico N° 03, se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., mediante los resultados hallados.

4.6. Matriz de consistencia

Ver anexo 01

4.7. Principios éticos

De acuerdo al Código de Ética para la Investigación V004 de la Uladech Católica - Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica, de fecha 13 de enero del 2021, por lo tanto se sostiene que las investigaciones en la Uladech se debió tener en cuenta los siguientes principios:

Protección a las personas: El bienestar y seguridad de las personas es el fin supremo de toda investigación, y por ello, se debe proteger su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. Este principio no sólo implica que las personas que son sujeto de investigación participen voluntariamente y dispongan de información adecuada, sino que también deben protegerse sus derechos fundamentales si se encuentran en situación de vulnerabilidad.

Libre participación y derecho a estar informado. Las personas que participan en las actividades de investigación tienen el derecho de estar bien informados sobre

los propósitos y fines de la investigación que desarrollan o en la que participan; y tienen la libertad de elegir si participan en ella, por voluntad propia. En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto

Beneficencia y no maleficencia: Toda investigación debe tener un balance riesgo-beneficio positivo y justificado, para asegurar el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que participan en la investigación. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad. Toda investigación debe respetar la dignidad de los animales, el cuidado del medio ambiente y las plantas, por encima de los fines científicos; y se deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y tomar medidas para evitar daños.

Justicia: El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

Integridad científica: La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01

Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

Cuadro N° 01

Resultado de los Antecedentes

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidades/ Debilidades
Fuente de Financiamiento	Gaspar (2021), Vargas (2020), León (2021), Ríos (2020), Pichihua (2020), Pastor (2021), Zea (2020), Aulla	Los autores mencionados nos dicen que han obtenido préstamos de terceros.	El financiamiento externo es una táctica importante para promover el clima de negocios, ya que permite que las empresas no

	(2021), Yataco (2019) y Ciriaco (2019)		utilicen todo su capital y ayuda a preservar este ante cualquier imprevisto.
Sistema de Financiamiento	Gaspar (2021), Vargas (2020), León (2021), Ríos (2020), Pichihua (2020), Pastor (2021), Zea (2020), Aulla (2021), Yataco (2019) y Ciriaco (2019)	Los autores mencionados nos dicen han obtenido prestamos por parte de los bancos (Sistema Bancario).	El financiamiento en el sistema bancario formal tiene grandes beneficios ya que su principal característica es que otorga principalmente préstamos a tasas de interés más bajas, lo que permite a las empresas tener mayores márgenes de utilidad.
Institución que brinda el Crédito	Gaspar (2021), Vargas (2020), León (2021), Ríos	Los autores mencionados nos dicen que han	Saber cómo elegir una institución financiera que le

	(2020), Pichihua (2020), Pastor (2021), Zea (2020), Aulla (2021), Yataco (2019) y Ciriaco (2019)	obtenido prestamos de los bancos Interbank, BCP, BBVA, Pichincha.	otorgará un préstamo le brinda la oportunidad de elegir entre los que ofrece la tasa de interés más baja (Interbank, BCP, BBVA, Pichincha), evitando así pagar demasiados intereses y ahorrando dinero.
Costo del Financiamiento	Gaspar (2021), Vargas (2020), León (2021), Ríos (2020), Pichihua (2020), Pastor (2021), Zea (2020), Aulla (2021), Yataco (2019) y Ciriaco (2019)	Los autores mencionados nos dicen que los costos son importantes cuando ello es menores y favorecen a las empresas.	Poder obtener financiamiento a bajo costo es uno de los factores más importantes, ya que, a menor costo, mayor utilidad y promoverá nuevas inversiones en la empresa.
Plazo del Financiamiento	Gaspar (2021), Vargas (2020),	Los autores mencionados nos	El financiamiento a corto plazo es

	León (2021), Ríos (2020), Pichihua (2020), Pastor (2021), Zea (2020), Aulla (2021), Yataco (2019) y Ciriaco (2019)	dicen que los préstamos obtenidos han sido a corto plazo.	bueno para que la empresa ahorre intereses, también ayuda a generar un historial crediticio, la cual se verá como un buen pagador para otros bancos y se pueda conseguir mejores ofertas para el beneficio de las empresas.
Uso del Financiamiento	Gaspar (2021), Vargas (2020), León (2021), Ríos (2020), Pichihua (2020), Pastor (2021), Zea (2020), Aulla (2021), Yataco (2019) y Ciriaco (2019)	Los autores mencionados nos dicen que los préstamos obtenidos son utilizados en capital de trabajo.	Saber utilizar adecuadamente el préstamo obtenido que recibes, puede incrementar el crecimiento empresarial de acuerdo a las necesidades de cada empresa que necesita mejorar,

			es por ello que son utilizados en capital de trabajo.
--	--	--	---

Fuente: Elaborado por el investigador en relación a los antecedentes nacionales, regionales y locales

5.1.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02

Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L. – Cañete, 2021.

Cuadro N° 02

Resultados del Cuestionario

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades/ Debilidades
Fuente de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, solo con financiamiento propio?		X	La empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., nos menciona que gracias al financiamiento de terceros pudo realizar sus actividades y cumplir a tiempo con sus proveedores.
	2. ¿Financia su actividad, solo con financiamiento de terceros?	X		
	3. ¿Financia sus actividades con recursos propios y de terceros?		X	
Sistema de Financiamiento	1. ¿Financia sus actividades con entidades bancarias?	X		La empresa Ferretero y Constructora RQ &

	<p>2. ¿Financia sus actividades con entidades financieras no bancarias?</p> <p>3. ¿Financia sus actividades con el sistema informal?</p>		<p>X</p> <p>X</p>	<p>NOA E.I.R.L., nos menciona que es capaz de generar un buen historial crediticio al obtener financiamiento de los bancos, principalmente del sistema bancario.</p>
<p>Institución que brinda el Crédito</p>	<p>1. ¿Los requisitos solicitados por los bancos, la empresa lo cumple?</p> <p>2. ¿Los requisitos solicitados por las Cajas Municipales, la empresa lo cumple?</p> <p>3. ¿Cuál fue el banco que le brindo el préstamo? BCP</p> <p>4. ¿Cuál fue la Caja Municipal que le brindo el préstamo?</p> <p>5. ¿Cuál fue el monto solicitado? S/. 30,000 (Treinta mil soles)</p>	<p>X</p> <p>X</p> <p>X</p> <p>X</p>	<p>X</p> <p>X</p> <p>X</p> <p>X</p>	<p>La empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., nos menciona que pudo cumplir con los requisitos y así obtener un préstamo del Banco BCP, siendo el monto de S/. 30,000.00, lo cual permitirá continuar con sus actividades económicas.</p>
<p>Costo del Financiamiento</p>	<p>1. ¿De acuerdo al préstamo obtenido, cual fue la tasa de</p>	<p>X</p>		<p>La empresa Ferretero y Constructora RQ &</p>

	<p>interés?</p> <p>Mensual: 1.40%</p> <p>Anual: 16,80%</p> <p>2. ¿La tasa de interés fue la más apropiada?</p>	X		<p>NOA E.I.R.L., nos menciona que la tasa de interés que recibió la empresa fue muy favorable, y aceptable, esto es una oportunidad para continuar en marcha.</p>	
Plazo del Financiamiento	<p>1. ¿Para la empresa el préstamo obtenido fue a corto plazo?</p> <p>2. ¿Para la empresa el préstamo obtenido fue a mediano plazo?</p> <p>3. ¿Para la empresa el préstamo obtenido fue a largo plazo?</p>	X	X	X	<p>La empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., nos menciona que es una oportuna la cual permite cumplir en un plazo corto la devolución permitiendo el cumplimiento para evitar deudas futuras.</p>
Uso del Financiamiento	<p>1. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en capital de trabajo?</p> <p>2. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en la compra de activos fijos?</p>	X		X	<p>La empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., nos menciona que el préstamo obtenido fue</p>

	3. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en el mejoramiento del local?		X	utilizado en capital de trabajo con la cual mejora el crecimiento y bienestar de la empresa.
	4. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en la capacitación de sus colaboradores?		X	
	5. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en el pago de planillas?		X	

Fuente: Elaborado por el investigador en relación al cuestionario aplicado al encargado de la empresa.

5.1.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03

Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L. – Cañete, 2021.

Cuadro N° 03

Resultados de los Objetivos Específicos N° 01 y 02

Factores Relevantes	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo Especifico N° 01	Oportunidades /Debilidades del Objetivo Especifico N° 02	Explicación
Fuente de Financiamiento	El financiamiento externo es una	La empresa Ferretero y	Las empresas tienen mayores oportunidades

	<p>táctica importante para promover el clima de negocios, ya que permite que las empresas no utilicen todo su capital y ayuda a preservar este ante cualquier imprevisto.</p>	<p>Constructora RQ & NOA E.I.R.L., nos menciona que gracias al financiamiento de terceros pudo realizar sus actividades y cumplir a tiempo con sus proveedores.</p>	<p>a la hora de obtener un financiamiento, principalmente cuando se trata de un financiamiento externo, ya que esto les permite desarrollar sus actividades sin utilizar recursos propios y previéndose para imprevistos que pueda suceder.</p>
<p>Sistema de Financiamiento</p>	<p>El financiamiento en el sistema bancario formal tiene grandes beneficios ya que su principal característica es que otorga principalmente préstamos a tasas de interés más bajas, lo que permite a las empresas tener</p>	<p>La empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., nos menciona que es capaz de generar un buen historial crediticio al obtener financiamiento de los bancos, principalmente</p>	<p>Las empresas nacionales mejoran sus oportunidades al obtener un financiamiento de los bancos, ya que esto le permite generar un buen historial crediticio, siendo una oportunidad para visitar otros bancos con mejores ofertas en</p>

	mayores márgenes de utilidad.	del sistema bancario.	términos de montos y tasas de interés.
Institución que brinda el Crédito	Saber cómo elegir una institución financiera que le otorgará un préstamo le brinda la oportunidad de elegir entre los que ofrece la tasa de interés más baja (Interbank, BCP, BBVA, Pichincha), evitando así pagar demasiados intereses y ahorrando dinero.	La empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., nos menciona que pudo cumplir con los requisitos y así obtener un préstamo del Banco BCP, siendo el monto de S/. 30,000.00, lo cual permitirá continuar con sus actividades económicas.	Las empresas nacionales se benefician de un financiamiento que sea brindado por los bancos, ya que ellos le brindan las mejores tasas de intereses, generado así un historial crediticio favorable para optar por mejores ofertas de otros bancos.
Costo del Financiamiento	Poder obtener financiamiento a bajo costo es uno de los factores más importantes, ya que,	La empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., nos menciona que	Las empresas tienen mayores oportunidades cuando obtienen las tasas de interés más bajas, lo que generará

	<p>a menor costo, mayor utilidad y promoverá nuevas inversiones en la empresa.</p>	<p>la tasa de interés que recibió la empresa fue muy favorable, y aceptable, esto es una oportunidad para continuar en marcha.</p>	<p>mayores ganancias y un desarrollo más progresivo. Como toda persona natural o jurídica, siempre quieren el beneficio a un menor costo, eso es lo que pasa cuando ya cuentan con un buen historial crediticio.</p>
<p>Plazo del Financiamiento</p>	<p>El financiamiento a corto plazo es bueno para que la empresa ahorre intereses, también ayuda a generar un historial crediticio, la cual se verá como un buen pagador para otros bancos y se pueda conseguir mejores ofertas para el beneficio de las empresas.</p>	<p>La empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., nos menciona que es una oportuna la cual permite cumplir en un plazo corto la devolución permitiendo el cumplimiento para evitar deudas futuras.</p>	<p>Las empresas nacionales aumentan las oportunidades cuando tienen menos compromisos de pago, por lo que el financiamiento a corto plazo genera menos intereses, lo que ayuda a acumular más ganancias y capital y todo ello es una oportunidad para las empresas.</p>

Uso del Financiamiento	Saber utilizar adecuadamente el préstamo obtenido que recibes, puede incrementar el crecimiento empresarial de acuerdo a las necesidades de cada empresa que necesita mejorar, es por ello que son utilizados en capital de trabajo.	La empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., nos menciona que el préstamo obtenido fue utilizado en capital de trabajo con la cual mejora el crecimiento y bienestar de la empresa.	Las empresas nacionales aumentan sus posibilidades al invertir el financiamiento principalmente en capital de trabajo, ya que puede devolver el préstamo en un corto período de tiempo, permitiendo cumplir con las obligaciones inmediatas.
-----------------------------------	--	---	--

Fuente: Elaborado por el investigador en relación a los objetivos específicos N° 01 y 02.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01

Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

Los autores mencionados: Gaspar (2021), Vargas (2020), León (2021), Ríos (2020), Pichihua (2020), Pastor (2021), Zea (2020), Aulla (2021), Yataco (2019) y Ciriaco (2019), señalan que ninguno han recurrido al financiamiento propio o interno, pero su han recurrido al financiamiento externo, la cual ha

sido a través de los bancos (sistema bancario), las cuales fueron Interbank, BCP, BBVA y Pichincha, asimismo se menciona que las tasas de interés han sido las más bajas, considerando también que los plazos cortos han sido los más adecuados y el uso que ha sido principalmente para capital de trabajo, todo ello se ha podido evidencia que ha sido una oportunidades para cumplir con todas sus actividades económicas. Como lo afirma el (BBVA, 2021) El financiamiento es un tipo de mecánica que se lleva a cabo por una persona o una empresa con la finalidad de poder recaudar fondos y le permita la inserción de capital para el tipo de inversión que desee o necesite realizar y así permita llevar adelante sus actividades cubriendo las necesidades de estas. Reside en recibir como un préstamos una cierta cantidad de dinero con la condición de ser devuelto a un corto o largo plazo incluyendo una tasa de interés que viene a ser un tanto por ciento del dinero obtenido.

5.2.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02

Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L. – Cañete, 2021.

Fuente de Financiamiento

La empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., nos menciona que gracias al financiamiento de terceros pudo realizar sus actividades y cumplir a tiempo con sus proveedores.

Sistema de Financiamiento

La empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., nos menciona que es capaz de generar un buen historial crediticio al obtener financiamiento de los bancos, principalmente del sistema bancario.

Institución que brinda el Crédito

La empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., nos menciona que pudo cumplir con los requisitos y así obtener un préstamo del Banco BCP, siendo el monto de S/. 30,000.00, lo cual permitirá continuar con sus actividades económicas.

Costo del Financiamiento

La empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., nos menciona que la tasa de interés que recibió la empresa fue muy favorable, y aceptable, esto es una oportunidad para continuar en marcha.

Plazo del Financiamiento

La empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., nos menciona que es una oportuna la cual permite cumplir en un plazo corto la devolución permitiendo el cumplimiento para evitar deudas futuras.

Uso del Financiamiento

La empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., nos menciona que el préstamo obtenido fue utilizado en capital de trabajo con la cual mejora el crecimiento y bienestar de la empresa.

5.2.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03

Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L. – Cañete, 2021.

Fuente de Financiamiento

Las empresas tienen mayores oportunidades a la hora de obtener un financiamiento, principalmente cuando se trata de un financiamiento externo,

ya que esto les permite desarrollar sus actividades sin utilizar recursos propios y previéndose para imprevistos que pueda suceder.

Sistema de Financiamiento

Las empresas nacionales mejoran sus oportunidades al obtener un financiamiento de los bancos, ya que esto le permite generar un buen historial crediticio, siendo una oportunidad para visitar otros bancos con mejores ofertas en términos de montos y tasas de interés.

Institución que brinda el Crédito

Las empresas nacionales se benefician de un financiamiento que sea brindado por los bancos, ya que ellos le brindan las mejores tasas de intereses, generando así un historial crediticio favorable para optar por mejores ofertas de otros bancos.

Costo del Financiamiento

Las empresas tienen mayores oportunidades cuando obtienen las tasas de interés más bajas, lo que generará mayores ganancias y un desarrollo más progresivo. Como toda persona natural o jurídica, siempre quieren el beneficio a un menor costo, eso es lo que pasa cuando ya cuentan con un buen historial crediticio.

Plazo del Financiamiento

Las empresas nacionales aumentan las oportunidades cuando tienen menos compromisos de pago, por lo que el financiamiento a corto plazo genera menos intereses, lo que ayuda a acumular más ganancias y capital y todo ello es una oportunidad para las empresas.

Uso del Financiamiento

Las empresas nacionales aumentan sus posibilidades al invertir el financiamiento principalmente en capital de trabajo, ya que puede devolver el préstamo en un corto período de tiempo, permitiendo cumplir con las obligaciones inmediatas.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01

Se concluye según los autores de los antecedentes, que las micro y pequeñas empresas han tenido la oportunidad de solicitar un financiamiento de terceros, lo cual ha sido especialmente del sistema bancario, representado por los bancos Interbank, BCP, BBVA y Pichincha, estos bancos brindan las mejores tasas de intereses, lo que también ayuda a generar un historial crediticio favorable, lo que va a permitir obtener mejores ofertas crediticias, asimismo los plazos cortos generan menores costos en intereses lo que resulta muy beneficioso y permitiendo el desarrollo de las empresas. Además el préstamo obtenido fue invertido en capital de trabajo, con ello se genera ganancias permitiendo cumplir con las obligaciones inmediatas.

6.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02

Se concluye en relación al cuestionario aplicado al Titular Gerente de la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., y de acuerdo a los resultados obtenidos se afirma que tuvo la oportunidad de obtener a un financiamiento externo del sistema bancario, en este caso su proveedor fue el banco BCP, el cual ha solicitado una serie de requisitos la cual la empresa lo ha cumplido, asimismo se menciona que el monto del financiamiento fue de S/.

30,000.00, indicando que el crédito está condicionado a un corto plazo es decir 1 año y a una tasa de interés de 16.80% anual y 1.40% mensual, siendo el plazo y tasa de interés los más adecuados para la empresa, además el cumplimiento del préstamo ayuda a obtener un historial crediticio, ello va a permitir obtener mejores beneficios de créditos futuros. Asimismo, el préstamo obtenido se utilizó para la compra de mercaderías (capital de trabajo), lo cual es necesario para aprovechar las buenas ofertas de modo que pueda ampliar la gama de productos para satisfacer diferentes necesidades y que la empresa sea más competitiva y lograr sus objetivos.

6.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03

Se concluye de acuerdo a los objetivos específicos N° 01 y 02 que la mayoría de los factores relevantes son consistentes; teniendo en cuenta que los préstamos obtenidos han sido de terceros es decir de los bancos, las cuales han brindado las mejores tasas de intereses y ello ha permitido optar por el corto plazo, permitiendo así a las micro y pequeñas empresas y la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., desarrollarse económicamente en un mercado altamente competitivo y así continuar en marcha.

6.4. Respecto al Objetivo General

Se concluye en forma general que las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., colaboran al sistema económico, la cual consideran como una oportunidad esencial el financiamiento favoreciendo que las empresas continúen sus actividades, generando empleo que tanta falta hace en estos tiempos de crisis.

Es por ello que se propone lo siguiente:

Se propone a la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., concurrir a un financiamiento externo para las nuevas inversiones llevando a cabo las actividades de la empresa, y así sus recursos propios puedan conservarse de soporte antes gastos imprevistos, lo cual va a permitir no tener problemas financieros.

Se propone a la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., continuar con el financiamiento de los bancos, ya que ellos brindan las mejores tasas de intereses, teniendo en cuenta la capacidad de pago para que los bancos tengan confianza y a la vez genere un record crediticio favorable.

Se propone a la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L., al obtener financiamiento optar por los menores plazos ya que ello reducirá las tasas de intereses y conllevará a tener mayores utilidades y así cumplir con lo pactado con los bancos.

VII. Aspectos Complementarios

7.1. Referencias Bibliográficas

Aguirre, C. (2018). Financiar la necesidad de capital de trabajo de una empresa.

Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2018/03/como-financiar-la-necesidad-de-capital-de-trabajo-de-una-empresa/>

Álvarez, I., (2016). Finanzas estratégicas y creación de valor. Quinta Edición.

Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=36YwDgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=el+financiamiento+en+las+mypes+en+mexico&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjOzofW_8P0AhW7LLkGHcLbB2wQ6AF6BAgGEAI#v=onepage&q&f=false

Arenal, C., (2016). Organización de procesos de venta. Recuperado de:

<https://n9.cl/vphn4>

Aulla, J. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa GR Company

E.I.R.L. - Cañete, 2020. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/23738>

Banco Mundial (2016). Los emprendedores y las pequeñas empresas impulsan el crecimiento económico y crean empleos. Recuperado de:

<https://www.bancomundial.org/es/news/feature/2016/06/20/entrepreneurs-and-small-businesses-spur-economic-growth-and-create-jobs>

- BBVA (2021). Educación Financiera. Recuperado de:
<https://www.bbva.mx/educacion-financiera/creditos/financiamiento-a-largo-plazo.html>
- Centro de Comercio Internacional. (2020). COVID-19: el gran confinamiento y su impacto en las pequeñas empresas. Recuperado de:
<https://www.intracen.org/noticias/Evaluacion-del-impacto-de-la-COVID-19-en-las-mipymes-y-preparacion-de-la-nueva-normalidad/>
- Ciriaco, A. (2019) Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Tony E.I.R.L. – San Vicente de Cañete, 2018. Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16406>
- COMEXPERU (2020) El Sector Comercio. Recuperado de:
<https://www.comexperu.org.pe/articulo/el-sector-comercio-un-mercado-atractivo-en-medio-de-la-incertidumbre>
- De Urquidi, B. (2020). Objetivocracia Democrática. Recuperado de:
<https://n9.cl/f7fp5>
- Díaz, T. (2018). Financiación Empresarial. Economía Simple Recuperado de:
<https://www.economiasimple.net/que-es-la-financiacion-externa.html>
- Durán, E. (2020), Análisis de costo financiero de una empresa PYMES durante el periodo 2014 – 2016. Recuperado de:
<https://doi.org/10.33890/innova.v5.n1.2020.1116>
- Editorial Elearning S.L. (2019). E-commerce. Recuperado de:
<https://books.google.com.pe/books?id=68jIDwAAQBAJ&printsec=frontcov>

[er&dq=tipos+de+comercio&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=tipos%20de%20comercio&f=false](https://www.esan.edu.pe/sala-de-prensa/2019/06/formalizacion-de-las-mypes-apuntes-sobre-el-reciente-decreto-supremo/)

ESAN (2019). Formalización de las Mypes. Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/sala-de-prensa/2019/06/formalizacion-de-las-mypes-apuntes-sobre-el-reciente-decreto-supremo/>

ESAN (2020). Financiamiento a Corto y Largo plazo. Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2020/05/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir/>

Escudero, M. (2021). Marketing en la actividad comercial. Recuperado de: <https://n9.cl/mttxv>

Flores, L., (2021). El Acceso al financiamiento y la informalidad en el desarrollo de las Pymes. Recuperado de: <https://n9.cl/hmfyh>

García, E. (2020). Empresa y administración. Recuperado de: <https://n9.cl/7oh0s>

Gaspar, O. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Grupo Ferretero Innova S.R.L. - Huancayo, 2020. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/25252>

Gestión. (2020). Reactiva (el otro) Perú. Recuperado de: <https://gestion.pe/opinion/reactiva-el-otro-peru-michael-mc-gregormicroempresas-MYPES-noticia/>

Gómez, J. (2016). Efectos de la globalización en pequeñas y mediana empresas. Recuperado de: <https://n9.cl/mvwwj>

Herrera, D. (2020). Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las mipymes durante la pandemia. Obtenido de

<https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/>

Ibarra, D. (2016). Crítica a la Teoría Clásica del Comercio Internacional, un enfoque de equilibrio general entre país grande y país pequeño. Recuperado de: <https://doi.org/10.1016/j.ecin.2016.03.004>

INEI (2016). Características económicas de las Micro y Pequeñas Empresas. Recuperado de: https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digiales/Est/Lib0955/libro.pdf

Juárez, E. (2021). Denomina financiamiento informal entre la población. Recuperado de: <https://www.eleconomista.com.mx/sectorfinanciero/Domina-financiamiento-informal-entre-la-poblacion-20210328-0041.html>

Keynes, J., (2017). Teorías Alternativas de la tasa de Interés. Revista de Economía institucional. Recuperado de: <http://dx.doi.org/10.18601/01245996.v19n36.14>

León, L. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Ospina Ferretera S.R.L. - Huancayo, 2019. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/21566>

López, J. (2018). Análisis de Alternativas de Financiamiento para las Pymes del Sector Comercial e Industrial de Guayaquil. Universidad de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/30172>

Macera, D. (2017). La Esencia de la Formalidad es que ayude a la Productividad de los Trabajadores. Recuperado de: <https://www.ipe.org.pe/portal/la-esencia-de-la-formalidad-es-que-ayude-a-la-productividad-de-los-trabajadores/>

MEF (2020). Economía Internacional. Recuperado de: https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=100856&lang=es-ES&view=article&id=290

Mendoza, M. (2018). Los Dilemas de las pymes. Obtenido de: https://books.google.com.pe/books?id=mSejDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=dilemas+de+las+pymes&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=dilemas%20de%20las%20pymes&f=false

Ministerio de Desarrollo e Inclusión Social (2018) Mypes Contribuyen al Crecimiento de la Economía Nacional. Recuperado de: <https://n9.cl/1hum>

Ministerio de la Producción (2021). Programa de Apoyo Empresarial. Recuperado de: <https://www.gob.pe/institucion/produce/noticias/341897-gobierno-crea-programa-de-apoyo-empresarial-para-las-mype-por-s-2-mil-millones>

Ministerio de Trabajo (2021). Compendio de Normas y Regímenes Laborales.

Recuperado de: <https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/1544977/COMPENDIO%20NORMAS%20LEGALES.pdf>

Narváez, J. & Ochoa, M. (2020). Alternativa de financiamiento no tradicional para pymes de la ciudad de Machala titulación. Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/55027/1/TESIS%20FINAL%2832%29.pdf>

- Navarro, J. (2021). Origen del comercio. Economía. Recuperado de:
<https://economia.org/comercio.php>
- OECD/CAF (2019). América Latina y el Caribe 2019: Políticas para Pymes competitivas en la Alianza del Pacífico y países participantes de América del Sur. Recuperado de: <https://n9.cl/c8lg3>
- Pacheco, J. (2021) Características de una empresa. Recuperado de:
<https://www.webyempresas.com/caracteristicas-de-una-empresa/>
- Palomares, R., (2021). Merchandising. Teoría, práctica y estrategia. Recuperado de:
<https://n9.cl/mttxv>
- Pastor, E. (2021) Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C. - Huarmey, 2019. Recuperado de:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/22377>
- Plataforma Única del Estado Peruano (2019). Tipos de Empresa. Recuperado de:
<https://www.gob.pe/254-tipos-de-empresa-razon-social-o-denominacion/>
- Pérez, E. (2017). Curso de la Economía de la Empresa. Recuperado de:
<https://n9.cl/nh867>
- Pichihua, M. (2020) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica - Oxapampa, 2019. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17979>
- Ponce, O., Morejón, M., Salazar, G. & Baque, E. (2019) Introducción a las finanzas. Área de Innovación y Desarrollo. Recuperado de: <https://n9.cl/s2914>

- Ríos, D. (2020) Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. - Juanjui, 2019. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/19311>
- Rodríguez, V., (2017). La empresa y el empresario. Recuperado de: <https://n9.cl/lyfqs>
- Sánchez, V. (2016). La Redefinición de la Empresa en la Sociedad. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/3221/322142550008.pdf>
- SUNARP (2018). Constituye tu empres en 6 pasos. Recuperado de: <https://www.sunarp.gob.pe/PRENSA/inicio/post/2018/08/03/constituye-tu-empresa-en-seis-pasos>
- SUNAT (2021). Ley 28015. Recuperado de: <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2021). Recuperado de: <https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacionfinancierapdf/Guia%20del%20docente%202017.pdf>
- Torres, A., Guerrero, F. & Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. Venezuela: URBE. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>
- Uladech (2021) Código de ética para la investigación. Versión 004. Comité Institucional de Ética en Investigación. Recuperado de: <https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

- Vargas, R. (2020) Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Matizados y Ferretería Pioner E.I.R.L. - Arequipa, 2019. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/23215>
- Vásquez, R., (2016). Financiación Interna de la Empresa. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-interna-de-la-empresa.html>
- Vilches, L. (2020). La investigación en comunicación: Métodos y técnicas en la era digital. Recuperado de: <https://books.google.com.pe/books?id=gUMBEAAAQBAJ&l>
- VISA (2016) Qué es y cómo funcionan los intereses. Recuperado de: <https://www.visa.com.pe/dirija-su-negocio/pequenas-medianas-empresas/notas-y-recursos/productividad/funcion-interes.html>
- Westreicher, G. (2020). Teoría de la empresa. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>
- Yataco, E. (2019) Caracterización del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa L & S Inversiones Ferreteras S.A.C. – San Vicente de Cañete, 2018. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16318>
- Zea, J. (2020) Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2019. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/19640>

Anexos

Anexo 01: Matriz de Consistencia

Título	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis
Propuestas de Mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L. - Cañete, 2021	¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L. - Cañete, 2021?	Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L. - Cañete, 2021.	<p>1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.</p> <p>2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L. - Cañete, 2021.</p> <p>3. Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ferretero y Constructora RQ & NOA E.I.R.L. - Cañete, 2021.</p>	No Aplica

Anexo 02: Fichas Bibliográficas

Pichihua (2020)

Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C. – Villa Rica - Oxapampa, 2019

Respecto al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Negocios & Inversiones Esjhaley S.A.C., y con los resultados obtenidos se describe que la empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú - BCP, siendo el monto de S/. 50,000.00 (Cincuenta Mil Soles), con una tasa de interés del 17.76% Anual, siendo 1,48% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías)

Pastor (2021)

Propuestas de mejora de los factores relevantes del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C. - Huarmey, 2019

De los resultados obtenidos se concluye que la empresa Servicios Múltiples El Constructor L & A S.A.C., se puede describir que las oportunidades que le brinda la banca formal son múltiples, dado que la micro y pequeña empresa esta formalizada y cumple con los requisitos que la banca formal lo ha solicitado. Para la empresa en estudio el contar con un préstamo del Banco de crédito del Perú – BCP es una oportunidad por los bajos intereses, además contar con un historial crediticio que lo avale para futuros créditos.

Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA FERRETERO Y CONSTRUCTORA RQ & NOA E.I.R.L. – CAÑETE, 2021**

La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa información y colaboración.

Factores Relevantes	Preguntas	Si	No
Fuente de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, solo con financiamiento propio?		X
	2. ¿Financia su actividad, solo con financiamiento	X	

	2. ¿La tasa de interés fue la más apropiada?	X	
Plazo del Financiamiento	1. ¿Para la empresa el préstamo obtenido fue a corto plazo?	X	
	2. ¿Para la empresa el préstamo obtenido fue a mediano plazo?		X
	3. ¿Para la empresa el préstamo obtenido fue a largo plazo?		X
Uso del Financiamiento	1. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en capital de trabajo?	X	
	2. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en la compra de activos fijos?		X
	3. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en el mejoramiento del local?		X
	4. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en la capacitación de sus colaboradores?		X
	5. ¿La empresa utilizo su préstamo obtenido en el pago de planillas?		X

INFORME DE ORIGINALIDAD

4%

INDICE DE SIMILITUD

4%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

12%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS



Submitted to Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote

Trabajo del estudiante

4%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias

< 4%

Excluir bibliografía

Activo