



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “EXTINTORES
E. MENDOZA E.I.R.L.” – CHIMBOTE, 2018**

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

AUTORA:

BACH. JAQUELINE KAROL SÁNCHEZ ALVA

ASESOR:

MGTR. JULIO JAVIER MONTANO BARBUDA

**CHIMBOTE – PERÚ
2019**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA “EXTINTORES
E. MENDOZA E.I.R.L.” – CHIMBOTE, 2018**

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

AUTORA:

BACH. JAQUELINE KAROL SÁNCHEZ ALVA

ASESOR:

MGTR. JULIO JAVIER MONTANO BARBUDA

CHIMBOTE – PERÚ

2019

JURADO EVALUADOR DE TESIS

.....
MGTR. JUAN MARCO BAILA GEMIN

PRESIDENTE

.....
MGTR. LUIS FERNANDO ESPEJO CHACÓN

MIEMBRO

.....
MGTR. MARIO WILMAR SOTO MEDINA

MIEMBRO

AGRADECIMIENTO

A Dios, por darme la vida, el conocimiento y las fuerzas necesarias para superar los grandes obstáculos, que se presentaron a lo largo de mi formación profesional

A mis padres, por su paciencia, apoyo constante y sus sabios consejos, que me ayudaron a culminar mis estudios y alcanzar mis metas.

Al **Mgtr. Julio Javier Montano Barbuda**, por su paciencia, dedicación y conocimientos compartidos en el desarrollo del presente trabajo de investigación.

DEDICATORIA

A mi hermana **katerin Sánchez Alva**, por confiar en mi crecimiento y desarrollo profesional desde los inicios de mi carrera profesional.

A **Miguel Sánchez y Victoria Alva**, a quienes les debo la vida por el apoyo brindado y por sus palabras aliento nunca me dejaron decaer en situaciones difíciles.

A mi hermano **Jimmy Sánchez**, mi esposo **Freddy Alva** y mi hijo **Matthew Alva** por brindarme su comprensión, protección y cariño y por estar siempre pendientes de mí.

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo general: **Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Extintores E. Mendoza E.I.R.L. – Chimbote, 2018.** La investigación fue descriptiva - bibliográfica - documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó las fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al administrador de la empresa del caso, utilizando la técnica de la entrevista. Donde se obtuvo los siguientes resultados: **Respecto a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú:** La mayoría de las Micro y Pequeñas Empresas estudiadas financiaron sus actividades económicas con financiamiento de terceros, obtuvieron créditos de las entidades no bancarias formales, dichos créditos recibidos fueron de corto plazo; finalmente, el crédito solicitado lo invirtieron en capital de trabajo. **Respecto a las características del financiamiento de la empresa “Extintores E. Mendoza E.I.R.L.”** La empresa financió sus actividades económicas con fondos de terceros, obtuvo financiamiento de las entidades no bancarias formal (MI BANCO), a una tasa de 2,6% mensual por un monto de S/ 10,000.00 el crédito obtenido fue de corto plazo; asimismo, el crédito recibido lo invirtió en capital de trabajo. **Respecto al análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial “EXTINTORES E. MENDOZA E.I.R.L.”:** Las Micro y Pequeñas Empresas del Perú y la empresa en estudio financiaron sus actividades económicas con fondos de terceros, obtuvieron financiamiento de las entidades no bancarias formales, el crédito recibido lo invirtieron en capital de trabajo. **CONCLUSIÓN GENERAL,** se concluye que la totalidad de Micro y Pequeñas empresas del Perú y la empresa en estudio, obtuvieron financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades económicas y el crédito obtenido lo invirtieron en capital de trabajo para maximizar sus ingresos.

Palabras clave: Financiamiento, Micros y Pequeñas Empresas y Sector Comercio.

ASBTRACT

The general objective of this research was to: Describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the Peruvian commerce sector and the company Extintores E. Mendoza E.I.R.L. - Chimbote, 2018. The research was descriptive - bibliographic - documentary and case, for the collection of the information the bibliographic records and a pertinent questionnaire of closed questions applied to the manager of the company of the case were used, using the technique of the interview. Where the following results were obtained: Regarding the characteristics of the financing of the micro and small companies of the commerce sector of Peru: Most of the Micro and Small Companies studied financed their economic activities with financing from third parties, obtained credits from the non-banking entities formal, said credits received were short-term; finally, the requested loan was invested in working capital. Regarding the characteristics of the financing of the company "Extintores E. Mendoza EIRL" The company financed its economic activities with funds from third parties, obtained financing from formal non-banking entities (MI BANCO), at a rate of 2.6% per month. an amount of S / 10,000.00 the credit obtained was short term; likewise, the credit received was invested in working capital. Regarding the comparative analysis of the characteristics of the financing of the micro and small enterprises of the commerce sector of Peru and of the commercial company "EXTINTORES E. MENDOZA EIRL": The Micro and Small Companies of Peru and the company under study financed their economic activities with third-party funds, obtained financing from formal non-bank entities, the credit received was invested in working capital. GENERAL CONCLUSION, it is concluded that the whole of Micro and Small companies of Peru and the company under study, obtained financing from third parties to develop their economic activities and the obtained credit was invested in working capital to maximize their income.

Keywords: Financing, Micro and Small Businesses and Trade Sector.

CONTENIDO

CARÁTULA.....	i
CONTRACARÁTULA.....	ii
JURADO EVALUADOR DE TESIS	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
DEDICATORIA.....	v
RESUMEN.....	vi
ABSTRACT.....	vii
CONTENIDO.....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	10
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	14
2.1 Antecedentes.....	14
2.2.1 Internacionales.....	14
2.2.2 Nacionales	22
2.2.3 Regionales	48
2.2.4 Locales	58
2.2 Bases teóricas.....	63
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	63
2.2.2 Teorías de las micro y pequeñas empresas	67
2.3 Marco conceptual	69
2.3.1 Definición de financiamiento.....	69
2.3.2 Definición de las micro y pequeñas empresas.....	71
2.3.3 Definición del sector comercio	72
2.3.4 Definición de ferretería	72
III. METODOLOGÍA.....	73
3.1 Diseño de la Investigación.....	73
3.2 Población y muestra.....	73
3.3 Definición de operacionalización de las variables.....	73
3.4 Técnicas e instrumentos.....	73
3.5 Plan de análisis.....	74
3.6 Matriz de consistencia.....	74
3.7 Principios éticos.....	74

IV.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	75
4.1	Resultados.....	75
4.1.1	Respecto al objetivo específico 1.....	75
4.1.2	Respecto al objetivo específico 2.....	90
4.1.3	Respecto al objetivo específico 3.....	95
4.2	Análisis de resultados	99
4.2.1	Respecto al objetivo específico 1.....	99
4.2.2	Respecto al objetivo específico 2	100
4.2.3	Respecto al objetivo específico 3	102
V.	CONCLUSIONES.....	102
5.1	Respecto al objetivo específico 1.....	102
5.2	Respecto al objetivo específico 2.....	102
5.3	Respecto al objetivo específico 3.....	103
5.4	Conclusión general	103
VI.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	105
6.1.	Referencias bibliográficas	105
6.2.	Anexos	116
6.2.1.1.	Anexo 01: Matriz de consistencia	116
6.2.1.2.	Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas.....	117
6.2.1.3.	Anexo 03: cuestionario	118

I. INTRODUCCIÓN

En América latina y el Caribe, las Micro y Pequeñas Empresas generan la mayor parte del empleo, en donde el total de empresas suma 11 millones, de los cuales menos de un millón son empresas medianas y grandes, Las Micro y Pequeñas Empresas generan el 47% del empleo, es decir, ofrecen puestos de trabajo a unos 127 millones de personas en América Latina y el Caribe, mientras que solo un 19% del empleo se genera en las empresas medianas y grandes, según el informe de la OIT Pequeñas empresas, grandes brechas". A esta estructura productiva hay que añadir 76 millones de trabajadores por cuenta propia, que representan el 28% del empleo, y otro 5% corresponde al trabajo doméstico. El predominio de las Micro y Pequeñas Empresas plantea un desafío para los países de la región ya que son los principales nichos de informalidad y baja productividad (Centty, 2003).

Una organización que realiza una buena administración financiera coopera para alcanzar su objetivo y para su éxito en el mercado empresarial, la administración financiera dentro de las organizaciones significa alcanzar la productividad con el manejo adecuado del dinero. Esto refleja en los resultados (utilidad del ejercicio), maximizando el patrimonio de los accionistas, y se asocia al objetivo de la elaboración de los fondos para el desarrollo de la empresa e inversiones. Las organizaciones deben generar su propio flujo de efectivo para que puedan desarrollarse todas las operaciones de la empresa sin problemas, y cuando esto no suceda, entonces puede ser mediante financiamiento, para

con la certeza de que se generarán los fondos necesarios para cumplir con la amortización de este financiamiento **(Robles, 2012)**.

Las micro y pequeñas empresas de América Latina y el Caribe representan sobre el 90% de las unidades productivas, y junto con los trabajadores por cuenta propia generan tres cuartas partes de todos los puestos de trabajo. Pero están asediadas por problemas de baja productividad y alta informalidad. Así lo informó la Organización Internacional del Trabajo (OIT) en un estudio que presentó este martes 8 de septiembre del 2015, sobre las micro y pequeñas empresas en la región. En América Latina y el Caribe existen 10 millones de micro y pequeñas empresas (MYPE), "que tienen una importancia crítica para el futuro de la región pues generan la mayor parte del empleo, pero al mismo plantean un desafío estratégico para los países pues son los principales nichos de informalidad y baja productividad". Asimismo, el informe asegura que el predominio de estas empresas genera grandes brechas de trabajo decente y condiciones laborales, y al mismo tiempo, es un freno para el crecimiento de la productividad y de las economías en general **(Diario El Comercio, 2015)**.

Por su parte, **Choy (2010)** afirma que, en el Perú las micro y pequeñas empresas representan el 98.35% del total de empresas existentes (94.4% son micros y 3.9% son pequeña), pero el 74% de ellas opera en la informalidad. Siendo que, la gran mayoría de las micro y pequeñas empresas informales se ubican fuera de Lima, generan empleo de mala calidad con ingresos inferiores a los alcanzados en las empresas formales similares. Las micro y pequeñas empresas, además, aportan

aproximadamente el 47% del PBI del país y son las mayores generadoras de empleo en la economía nacional y emplean a casi el 80% de la Población Económicamente Activa (PEA).

La empresa objeto de estudio con razón social EXTINTORES E. MENDOZA E.I.R.L., con RUC N° 20445735044 inicio sus actividades con fecha 01/05/2008, Siendo el titular gerente el Sr. Mendoza Estrada José Edgardo con DNI N° 32912843, se encuentra ubicado en Jr. Leoncio Prado Nro. S/N (Mercado Ferrocarril Puesto 485) Ancash - Santa - Chimbote se dedica a la actividad principal venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados.

Visión: Consolidarnos como un modelo de empresa eficiente, moderna, con responsabilidad social, comprometidos a brindar un buen servicio a la sociedad. **Misión:** Satisfacer las necesidades del cliente, a través de nuestros servicios, garantizando los más altos estándares de calidad, eficiencia y competitividad, con la mejor relación precio/valor, alta rentabilidad y crecimiento sostenido, contribuyendo con el mejoramiento de la calidad de vida de la comunidad y el desarrollo del país.

Por lo antes escrito el enunciado del problema es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa “Extintores E. Mendoza E.I.R.L.” – Chimbote, 2018?**

Para dar respuesta al enunciado del problema, se planeó el objetivo general: **Describir las características del financiamiento de las micro y**

pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Extintores E. Mendoza E.I.R.L.” – Chimbote, 2018. Los siguientes objetivos específicos son:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018
2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Extintores E. Mendoza E.I.R.L.” - Chimbote, 2018.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Extintores E. Mendoza E.I.R.L.” - Chimbote, 2018.

La presente investigación se justifica porque permitirá describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Extintores E. Mendoza E.I.R.L.” – Chimbote, 2018.

La investigación se justifica porque ayudará a los estudiantes que desean profundizar sobre el tema, y servirán de marco orientador al tesista para la solución de problemas prácticos en la vida laboral, quien aplicará nuevos métodos, técnicas e instrumentos en la solución de problemas.

Por último, la investigación se justifica porque a través de su desarrollo y sustentación, obtendré mi título profesional de Contador Público, lo que a su vez permitirá a la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, mejore los estándares de calidad, al exigir que sus egresados

se titulen mediante la elaboración y sustentación de una tesis, conforme lo establece la Nueva Ley Universitaria.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Mora (2015) en su trabajo de investigación denominado: Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del Municipio de Colima, realizado en la ciudad de Colima – Colombia. Cuyo objetivo específico fue: Describir las fuentes de financiamiento de las empresas pequeñas manufactureras del Municipio de Colima. Cuya metodología fue: no experimental, cuantitativa y descriptiva; para el recojo de información se utilizó la técnica de la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Llegó a los siguientes resultados: el 60% de las empresas estudiadas su principal fuente de financiamiento fueron los proveedores; el 17% la banca comercial; el 17% son los préstamos familiares, recursos propios y clientes; y el 3% la banca de desarrollo y las cajas de ahorro.

Velecela (2013) en su tesis titulada **Análisis de las Fuentes de Financiamiento para las PYMES en Ecuador**, tuvo como objetivo principal dar una visión general sobre las Pequeñas y Medianas Empresas PYME, partiendo de un estudio de las PYMES en América Latina, a continuación, centrándose en el estudio de la situación de este tipo de empresas en el Ecuador. Por esta razón en esta tesis se describen las principales características de las PYMES así como las deficiencias y problemas que enfrentan estas empresas en crecimiento en el mercado local al momento de solicitar una fuente de financiamiento. También esta tesis proporciona una guía general que incluye los pasos para identificar y aplicar los principios contables, financieros y administrativos en las pequeñas empresas con el fin de lograr una adecuada fuente de financiamiento que pueden ser obtenidas de recursos externos o internos, formales o informales que se encuentran disponibles en el Mercado Ecuatoriano, asimismo llego a las siguientes conclusiones: Luego de este trabajo se puede concluir que la importancia de las PYMES no reside únicamente en su potencial redistributivo y su facultad para crear empleo, también cuenta su amplitud competitiva al ser incorporada al mercado en circunstancias ordenadas. El desenvolvimiento de este grupo de la economía en el país se ha catalogado por una gran variedad de decisiones efectuadas por una gran cantidad de actores; sin

embargo, en la dimensión que la microempresa se difunda en importancia en la economía, también aumentará la demanda de servicios de apoyo a este sector por parte del estado y de instituciones públicas y privadas, cooperación internacional y asociaciones, entre estos demanda de servicios se encuentra el financiamiento. Existe una problemática marcada en nuestro medio con respecto al financiamiento de las PYMES la que se puede resumir de la siguiente manera: • En nuestro país, no existe una oferta estructurada de financiamiento para las PYMES; recién en los últimos años se han creado entidades financieras especializadas para estas empresas. Pero el empresario por su falta de cultura financiera no toma estas opciones.

- Existe demasiada informalidad en los propietarios de las PYMES
- Problemas de escasez de trabajadores calificados, la Adaptación tecnológica y los recursos financieros
- Los dueños o propietarios generalmente no están dispuestos a desarrollar un sistema administrativo que les permita visualizar su empresa a largo plazo Las dificultades de obtener un crédito no se relaciona únicamente con el hecho de que las PYMES no estén en posibilidad de acceder a fondos mediante un procedimiento financiero, de hecho sería posible confiar

en que de solucionarse esto, los proyectos no serían en su totalidad financiados automáticamente. Las auténticas dificultades suceden en ocasiones en las que un proyecto rentable a la tasa de interés prevaleciente, no se efectiviza (o es restringido) porque el empresario no consigue fondos del mercado, por las situaciones expuestas anteriormente. Se puede concluir que lamentablemente no existe un amplio material de apoyo sobre este tema, enfocado a una PYME con estructura sencilla, generalmente existen estructuras que se aplican a empresas grandes que poseen todos los Establecimientos Contables y Financieros, sin embargo se ha tratado de acoplar esta información a una pequeña empresa. Se concluye que en el mercado existen amplias y variadas opciones de financiamiento para las PYMES, pues sus propietarios no las utilizan porque desconocen sobre su existencia, consideran que sus procesos son tediosos y generalmente buscan la opción más cara pero que finalmente termina siendo la más rápida como es el caso de los prestamistas informales. Muchas de estas trabas que se le presenta al microempresario al buscar financiamiento formal están dadas por la Banca en General, se ha podido determinar que para acoplarse a la estructura de las Pymes, son las propias instituciones

bancarias las que se encargan de construir una estructura contable y financiera que les permita proceder a conceder un préstamo. Por último, este trabajo contiene pautas que pueden ayudar a un Microempresario al momento de buscar financiamiento, a entender que es lo que buscan los posibles acreedores al momento de someterlos a un análisis. Si bien es cierto, las Pymes no poseen información óptima, pero generalmente siempre hay una base de sustento que permite demostrar que su actividad es rentable y califica para una operación crediticia.

Sosa (2014) en su tesis titulado **El Financiamiento de los Micronegocios en México**, tuvo como objetivo principal mostrar el impacto que tiene el financiamiento bancario en la productividad de los micronegocios, para lo cual se usó la Base de Datos de la Encuesta Nacional de Micronegocios y la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo, ambas levantadas por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). Se correrá regresión de mínimos cuadrados ordinarios, para mostrar cuál es el impacto que tiene en la productividad del tener o no un crédito bancario, usando la información de corte transversal proporcionada por dicha encuesta del INEGI., asimismo llego a las siguientes conclusiones: De acuerdo a los resultados de las regresiones podemos observar que si existe un

efecto positivo en el otorgamiento de crédito y la productividad de un micronegocio, sin embargo dicho efecto tiene un tamaño modesto. Esto podría deberse a que la mayoría de los micronegocios en México hayan sido creadas no por una buena idea o una buena oportunidad. Muchas de estos pudieron haber sido creados para auto emplearse (como una solución al desempleo) o por situaciones transitorias; otras pudieron haber comenzado debido a que el ser dueño de su propio negocio brinda flexibilidad e independencia de su tiempo. Entonces el modelo teórico de maximización de utilidades en que las empresas acumulan capital y crecen hasta que su retorno es igual a su costo de oportunidad podría no aplicar para las microempresas. Los micronegocios en México pueden ser una solución de trabajo y sin perspectivas de crecimiento, y en este caso no están ávidas de crédito bancario para su crecimiento o expansión. Incluso sería una política inadecuada el que un micronegocio creado bajo estas circunstancias contraiga crédito siendo que no se tiene la visión de crecimiento o simplemente el dueño no tiene esa característica del emprendedurismo. Tenemos un probable problema de endogeneidad en el caso de las variables Tuvo Crédito y Productividad; los bancos podrían estar otorgando crédito a las empresas que son más productivas/tengan mejores resultados, o las empresas con mejor productividad sean las que se acerquen a los bancos y

soliciten y obtengan financiamiento. Corriendo Mínimos Cuadrados en Dos Etapas (MC2E) usando como variables instrumentales el estado civil del titular del negocio así como la propiedad, que serían características que afectan que se autorice o no el crédito bancario, pero que no afectan la productividad del negocio. Además, podríamos tener ese mismo problema en el caso de la regresión de salarios, por lo cual es necesario usar variables instrumentales, como sería el número de hijos, el estado civil del dueño del negocio, así como, en su caso, si el cónyuge trabaja, variables que podrían mediar de cierta forma si el dueño del negocio es emprendedor o que afectan el nivel de riesgo que pudiera estar dispuesto a asumir al emprender un negocio y dejar de ser un asalariado.

Arostegui (2013) en su trabajo de investigación denominado: Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las micro y pequeñas empresas, realizado en la ciudad de Lanús - Argentina. Cuyo objetivo general fue: Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las micro y pequeñas empresas. Cuya metodología fue: no experimental, cuantitativa y descriptiva; para el recojo de información utilizo la técnica de la encuesta, y como instrumento el cuestionario. Llegó a los siguientes resultados: el 45% de micro y pequeñas empresas estudiadas utilizan el financiamiento para cancelar sus deudas; el

40% lo utilizan para la adquisición de bienes de capital y el 15% lo utiliza para dar crédito a clientes.

Recinos (2011) en su tesis denominada: “El apoyo del Estado a las micro y pequeñas empresas de el Salvador. Caso: Programa de dotación de calzado escolar en el departamento de San Vicente– El Salvador. Llegó a las siguientes conclusiones: El 72% de las microempresas cuentan con financiamiento propio, lo que limita sus posibilidades de acceso a recursos (monetarios, técnicos y de información, entre otros) y de solucionar problemas que sobrepasen su capacidad individual. En el Salvador las MYPE son claves para el crecimiento del país y tiene una fuerte incidencia en la economía como generadoras de empleo. Actualmente se contabilizan 622,377 microempresas y 13,209 pequeñas empresas, que representan un 99.4% del parque empresarial. Asimismo, absorben más del 58% de los ocupados a nivel nacional y generan cerca del 38% del valor agregado y la falta de información sectorial no permite identificar la realidad de las MYPE y dificulta el establecimiento de políticas de acuerdo a sus necesidades; así como también la falta de monitoreo y de evaluación del impacto es una debilidad tanto en lo relacionado con el diseño y seguimiento de la política relativa a las MYPES como con la gestión de recursos basada en la obtención de resultados.

2.1.2 Nacionales

En este proyecto de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos de la región de Ancash; se encontraron investigaciones de acuerdo a la actividad de la empresa al sector y a la variable de estudio.

Rojas (2018) en su tesis titulada: **Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017.** Teniendo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017. Obtuvo las siguientes conclusiones: Respecto al Objeto Especifico N° 1: Con respecto a los antecedentes que fueron parte de la presente investigación en el Perú, podemos decir que la mayoría de las micro y pequeñas empresas optan por un financiamiento por terceros (externo), optando en su mayoría por entidades bancarias ya que con ello tendrán un historial crediticio y eso influirá en el futuro para la obtención de crédito en mayor proporción y representara más oportunidades para la empresa, de igual manera nos hacen referencia que los créditos solicitados fueron financiados a corto plazo, para ser invertidos

en capital de trabajo para de esta manera seguir reinvertiendo y logrando utilidades para así mantener la operación corriente del negocio. Respecto al Objeto Especifico N° 2: Respecto al cuestionario realizado a la empresa FERRETERIA MONTERO S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia de dos formas, mediante el autofinanciamiento (interno), y el financiamiento por parte de terceros (externo), siendo utilizada la primera como capital de trabajo para la realización de sus actividades a diario como empresa; y esta última fue obtenida a través de la Banca Formal “Banco del Crédito del Perú” por un importe de S/. 400,000.00 (Cuatrocientos Mil y 00/100 soles), por un periodo a largo plazo que corresponde a 72 meses u/o 8 años, con una tasa de interés del 11% anual, el cual fue invertido en activos fijos, es decir para la compra de un terreno por lo que se construirá un local más amplio y grande, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado. Respecto al Objeto Especifico N° 3: Respecto a los resultados de la comparación de

los objetivos específicos 1 y 2 podemos observar que existen muchas diferencias ya que no coinciden en gran proporción con la empresa en estudio, reflejando que esta última tiene un financiamiento mixto tanto el autofinanciamiento y el financiamiento de terceros a comparación que la mayoría de los demás se financian solo por terceros, pero si hay gran similitud en que optan por la Banca Formal coincidiendo solo con una ellas en la entidad bancaria “Banco de Crédito del Perú”, sin embargo hay diferencia en la tasa de interés del financiamiento obtenido, como también en el periodo del financiamiento ya que la empresa en estudio opta por un financiamiento a largo plazo para ser invertidos en activos fijos tangibles, es decir para la compra de un terreno, a diferencia de los demás que fueron obtenidos para ser invertidos en capital de trabajo. **Conclusión general:** Considerando la realidad actual de la coyuntura económica en la Región de Huánuco y específicamente en la provincia de Leoncio Prado, esta se encuentra en vías de desarrollo puesto que recién se viene recuperando del fenómeno social del terrorismo y narcotráfico vivido en los años 80 y 90. En ese sentido, el gobierno central a través del gobierno en turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento y rehabilitación de carreteras, puentes, hospitales, colegios, etc., cuyo efecto positivo recae en una reactivación económica en la zona, donde los beneficiarios directos no

solamente es la población sino también las empresas privadas, sobre todo las que operan en el rubro de construcción. Es decir, hablando específicamente de la empresa FERRETERIA MONTERO S.A.C. es una oportunidad económica de seguir invirtiendo y trabajando en la zona, la demanda de productos y materiales de construcción está garantizada y por ende su funcionamiento. En conclusión, el préstamo obtenido de s/. 400,000.00 en un plazo de 8 años y con una tasa de interés del 11% que serán utilizados para fines productivos de su negocio es factible ya que la demanda de materiales de construcción está garantizada en el horizonte del tiempo.

Félix (2018) en su tesis titulada: **Caracterización del Financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería “La Económica Zarumilla” E.I.R.L de la Provincia de Zarumilla, 2017.** Teniendo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería “la económica Zarumilla” EIRL. de la provincia de Zarumilla, 2017. Obtuvo las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico: 1 Concluyo que a nivel nacional las micros y pequeñas empresas en su mayoría tienen preferencia de financiamiento con las cajas municipales de ahorro y crédito, ya sea a corto o largo plazo, por las tasas de

interés más bajas y mejores plazos, así como menores requisitos, manteniendo de esta manera sus operaciones comerciales activas en función al crecimiento. Respecto al objetivo específico: 2 Financiamiento: Concluyo que la empresa Ferretería la económica Zarumilla, EIRL. En el periodo 2016 y 2017, accedió al financiamiento, con la finalidad de invertir en capital de trabajo e incrementar sus activos fijos; dicho financiamiento lo obtuvo con la Caja Municipal de Sullana, por ser una de las empresas que ofrece las tasas de interés más bajas de la región de tumbes. Rentabilidad: Concluyo que la rentabilidad obtenida en la empresa ferretería la económica Zarumilla, E.I.R.L, producto del financiamiento, obtuvo una rentabilidad favorable según información del propietario; la cual contribuyó de manera eficiente con sus obligaciones con sus obligaciones tributarias, creciendo económicamente para poder competir con las demás empresas del sector comercio. reflejado en sus estados financieros en sus dos últimos años. Respecto al objetivo específico: 3 Determinar que en los últimos años las micros y pequeñas empresas, forman una parte muy importante en la economía nacional, ya que estas vienen creciendo en sus actividades económicas, producto del financiamiento ofrecidos en su mayoría por las cajas municipales de ahorro y crédito. Asimismo, la empresa Ferretería la económica Zarumilla., E.I.R.L, se identifica con la

Caja Municipal de ahorro y Crédito de Sullana, por otorgarle las mejores tasas de interés. CONCLUSION GENERAL: La investigación de las micro y pequeñas empresas tienen dificultades para obtener financiamiento de las entidades del sistema bancaria, el cual no le brinda facilidades para obtener un crédito, por lo que se inclina a solicitar financiamiento de las cajas de ahorro y crédito, invirtiendo dicho financiamiento en capital de trabajo. El propietario de la Ferretería la económica Zarumilla, E.I.R.L 2017 obtuvieron crédito de una caja de ahorro y crédito dicho crédito de financiamiento se inversión de capital el cual incremento las utilidades de la empresa de la gestión tanto económica como financiera, reflejándose su crecimiento y su desarrollo económico. De la revisión de los antecedentes pertinentes y los resultados hallados en el presente trabajo de investigación, se puede concluir que el financiamiento, obtenido de las micro y pequeñas empresas, Ferretería económica Zarumilla, E.I.R.L. 2017, contribuye favorablemente en la gestión financiera permitiéndole y fortaleciendo su capacidad financiera.

Kong & Moreno (2014) en su tesis titulada: **“Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes del distrito de San José Lambayeque en el periodo 2010 -2012, realizado en Chiclayo”**, tuvo como objetivo general: Determinar la influencia de las fuentes de financiamiento en el

Desarrollo de las MYPES del Distrito de San José, en el período 2010-2012. **Llego a las siguientes conclusiones:** Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes. Al evaluar el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José en el período 2010 al 2012, constatamos que gran parte de las microempresas se han mantenido en un estado de equilibrio, limitando su capacidad gestora al destinar efectivamente su financiamiento, pero que pese a ello tanto su producción como sus ingresos son los que mayor impacto han tenido gracias al financiamiento obtenido, que en su mayoría fue de fuentes externas. Al evaluar las diferentes fuentes de financiamiento que tuvieron mayor participación en el Mercado del Distrito de San José, durante el período 2010 – 2012, quien tuvo un mayor dinamismo en el sector fue MI BANCO como principal proveedor de recursos financieros quienes les dieron las facilidades a LAS MYPES de obtener un financiamiento ya sea para capital de trabajo o atender obligaciones con terceros, del mismo modo se encuentran los recursos financieros obtenidos por prestamistas

informales del propio Distrito, quienes vienen consolidando su fuerte participación en el mercado, actuando como parte esencial en el desempeño de las MYPES. Finalmente se determina como resultado de la investigación que las MYPES han respondido favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras, pero pese a este progreso aún persiste una carencia de cultura crediticia, una falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y una falta de asesoramiento en temas comerciales; estos son aspectos que limitan a muchos emprendedores de poder invertir en nuevas tecnologías que les pueda generar una reducción en costos y un mejor margen de ingresos.

Ore (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa "Inversiones Los Ángeles SRL" De Cañete, 2015. **Tuvo como objetivo general:** Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa "Inversiones los Ángeles SRL" de Cañete, 2015. Obtuvo las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: La mayoría de los autores revisados, establecen que las principales características del financiamiento de las Mypes del sector comercio del Perú, son: Las Mypes para desarrollar sus

actividades de comercio recurren al autofinanciamiento y financiamiento de terceros, fundamentalmente del sistema bancario; que dicho financiamiento es de corto plazo y que es utilizado como capital de trabajo. Al respecto, se recomienda que se promueva más el financiamiento a las Mypes en el Perú y que se simplifiquen los requisitos y procedimientos de la obtención de crédito en las instituciones financieras bancarias.

Respecto al objetivo específico 2: Las características más importantes del financiamiento de la empresa “Inversiones los Ángeles SRL”, de la ciudad de Cañete, son las siguientes: La empresa estudiada utiliza el autofinanciamiento y financiamiento de terceros de entidades financieras bancarias, quienes a pesar de tener que cumplir con varios requisitos, le otorgaron créditos, cobrándoles tasas de interés bajas comparadas a las que ofrece el sistema no bancario formal. Además, este financiamiento ha permitido invertir más en capital de trabajo y ampliación de local mejorando así los ingresos de los dueños y garantizar de esta manera su progreso y desarrollo comercial de la empresa estudiada. Al respecto, se recomienda que en la empresa “Inversiones los Ángeles SRL”, de la ciudad de Cañete, siga financiándose con entidades bancarias que son las que ofrecen las tasas de interés más bajas comparadas a las que ofrece el sistema no bancario formal e informal; y así poder generar un buen historial crediticio a favor

de la empresa y en el futuro se les facilite la obtención de crédito en mayor proporción; también, se recomienda que los créditos sean de largo plazo, para que la empresa pueda invertir en activos fijos, para que pueda crecer y desarrollarse aún más.

Respecto al objetivo específico 3: Respecto a la comparación de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, coinciden respecto a la fuente del financiamiento, debido a que tanto las Mypes del sector comercio del Perú y la empresa del caso de estudio, recurren al financiamiento de terceros a través de entidades financieras bancarias y no bancarias. Asimismo, coinciden respecto a las facilidades en el otorgamiento de créditos, dado que tanto las Mypes en general y a empresa del caso de estudio, recurren al sistema bancario, que les exige mayores garantías, pero que sin embargo, les cobran menores tasas de interés. Al respecto, se recomienda que tanto las Mypes del sector comercio del Perú y la empresa del caso, al no contar con financiamiento propio, se financien con entidades bancarias, que si bien son exigentes en la documentación, les ofrecen bajos intereses, además de poder generar un historial crediticio que les abrirá las puertas en un futuro crédito a solicitar; también se recomienda que los préstamos a solicitar sean de corto y largo plazo; sobre todo de largo plazo, para que las Mypes puedan crecer y desarrollarse. **Respecto al objetivo general:** En conclusión, tanto de las Mypes del sector comercio

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

Razuri (2016) en su tesis titulada: **Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, Año 2015.** Teniendo como objetivo general: Determinar y describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, año 2015. Obtuvo las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 3 Describir las

principales características del financiamiento de las empresas del sector comercio – rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, año 2015. a) Se identificó que el 82% de las MYPE en estudio, financian su actividad económica con fuentes de financiamiento de terceros (Bancos, Cmac, Financieras, prestamistas usureros y proveedores), saben que el financiamiento es muy importante como fuente de recursos económicos para poner en marcha su negocio, el 28% ha solicitado crédito dos veces en el año 2015 por lo que se puede concluir que las MYPE en estudio están en constante inversión, por lo que necesitan apalancamiento, en donde resaltan los financiamientos bancarios con un 56% de participación, resaltando aquí el BCP con la atención del 26% del financiamiento, con su conocida línea “SOLUCIÓN NEGOCIO”, la misma que por ser revolvente es de rápida atención, pero es una línea que capitaliza interés lo que no permite al cliente bajar la deuda, por lo que el cliente no tiene una clara visión frente al análisis de sus inversiones. (Tablas 11, 12, 13 y 14) b) De las MYPE en estudio, el 18% tuvo problemas para cumplir con sus obligaciones financieras debido a muchos factores, resaltando la alta competencia en temas de precios lo que redujeron sus ventas, algunas por inversiones en activos fijos no productivos y otras por problemas de salud, así mismo 14% de las MYPE obtuvo financiamiento de prestamistas usureros, precisamente por tener problemas de pago y mala

calificación crediticia, siendo para estas MYPE restringido el acceso a entidades financieras, razón por lo que recurren a préstamos por parte de usureros, donde la tasa de interés mensual simple oscila del 7% al 20% y con plazos máximo 3 meses y pagos de cuotas diarias. También se concluye que el financiamiento de usureros es el más caro respecto a los demás, pero el acceso es el más rápido. El financiamiento más barato es el otorgado por los proveedores quienes no aplican interés y el plazo es máximo 45 días, con una línea máxima 2,000.00 dólares, entre las que resaltan Ferreterías Comaco, Eurotubo, Betza contratistas generales SAC. (Tablas 12 y 18). c) De las MYPE ferreteras de Sullana en estudio, el 74% destinó el crédito para capital de trabajo (compra de mercaderías), las MYPE son conscientes que tener un buen stock de mercadería y con variedad de productos les hace más competitivas, ya que el consumidor puede realizar todas las compras requeridas en un mismo lugar. El 58% de las empresas en estudio obtuvo financiamiento a corto plazo, podemos concluir que sí cuentan con una estrategia de financiamiento, ya que los créditos en su mayoría para capital de trabajo se deben manejar no mayor a 12 meses. Así mismo se concluye que las MYPE tienen capacidad de pago para asumir deudas a corto plazo, pues el 64% de estas no tuvo problemas para cumplir con el cronograma de pago de sus obligaciones financieras. (Tablas 15, 17 y 18) d) La mitad

de las MYPE (50%) encuestadas, solicitaron montos entre S/. 20,000.00 a 50, 000.00 soles, respecto a las TEA las entidades financieras aplican tasas dependiendo del tipo de crédito, del destino del crédito, del plazo del crédito, del monto del crédito, a mayor monto menor la tasa, así mismo del nivel de riesgo que tienen cada MYPE, el 24% obtuvo tasa entre 15% - 18%. (Tablas 22 y 23). e) Se concluye también que el sistema financiero es de fácil acceso, ya que las entidades brindan facilidades para el otorgamiento de créditos en tiempos de atención, de requisitos mínimos, también en la ciudad de Sullana hay diversidad de éstas que ofrecen créditos con tasas, plazos y productos distintos a fin de que las MYPE tomen la que más se adecúe a sus posibilidades y necesidades.

León (2017) en su tesis titulada: **Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016**, tuvo como objetivo general: determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería Santa María S.A.C. de Casma, 2016. Llegando a las siguientes conclusiones: Respecto al Objetivo Específico N° 01: Uno de los principales problemas que enfrentan las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio, es el limitado financiamiento por parte de las instituciones

financieras, el mismo que podría restringir su crecimiento y desarrollo. Entre los obstáculos de las Mypes para acceder al crédito, desde el punto de vista de la demanda, se encuentran el alto costo del crédito, la falta de confianza de los bancos respecto a los proyectos y la petición de excesivas garantías. Ya que estas muchas veces son establecidas por la informalidad que estas atraviesan. Pero no hay que negar que gracias al financiamiento se puede obtener el desarrollo y también poder mejorar la rentabilidad. Pero esto solo se puede conseguir manejando de buena manera el dinero obtenido como por ejemplo invirtiendo en capital de trabajo, mejorando la infraestructura o como también la adquisición de un activo fijo que nos produzca ganancia para la propia empresa. Respecto al Objetivo Específico N° 02: El financiamiento es el mecanismo para llevar a una empresa al éxito, ya que permite promover el crecimiento y desarrollo de sus operaciones comerciales a las que se dedica. Salvaguardando los activos de la empresa y estableciendo su buen manejo para su correcto funcionamiento de las actividades a realizar. Es el motivo por el cual la empresa ferretería Santa María S.A.C recurre al crédito de las entidades bancarias, que en buena manera ayuda a cumplir con sus objetivos y lograr un buen manejo y de la misma manera ser más reconocida en la localidad y porque no decir en toda la provincia de Casma. Todo eso gracias a que está constituida

formalmente, es por ello que la empresa puede gozar de algunos beneficios como el acceso al crédito y de alguna u otra manera poder alcanzar el desarrollo como empresa, ya que mediante este financiamiento se puede invertir en capital de trabajo y poder así mejorar su rentabilidad. Respecto al Objetivo Específico N° 03: Realizando el análisis comparativo se puede decir que la empresa ferretería Santa María S.A.C. recurre al financiamiento para mejorar su rentabilidad mediante la inversión en el capital de trabajo y mejoramiento en la infraestructura. Contando con un crédito de largo plazo por parte de una institución bancaria que en este caso fue el intermediario financiero que en ningún momento le estableció obstáculos para el acceso al crédito tal como lo mencionan los autores en estudio, llegando a coincidir en algunos aspectos dentro de sus conclusiones. Conclusión General: Por todo lo antes mencionado concluyo generalmente mencionando que no siempre se debe recurrir al financiamiento de instituciones financieras pues ante de ello se debe de revisar la capacidad de endeudamiento con la que puede afrontar la empresa y así no generar problemas como por ejemplo posibles embargos por parte de estas entidades. En la actualidad en el país no se cuenta con estrategias o políticas de apoyo directo a las Mypes, ya que el supuesto apoyo lo brinda a través de la creación de leyes pero eso no es suficiente para lograr el desarrollo y expansión de las

Mypes, ello está comprobado la misma experiencia y situación actual lo pueden asegurar que no es suficiente la creación de leyes sino buscar medios que ataquen directamente al problema y dejen de ser solo un analgésico o un simple simulador de interés. Es por ello que el estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país y por otra parte buscan y anhelan ellos dejar de ser micros y pequeñas empresas y pasar a poder ser grandes empresas en el futuro que es lo que todo micro empresario sueña, en crecer empresarialmente.

Almonacid (2017) en su tesis titulado: **“Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de artículos de ferretería del distrito de Manantay, 2017”**. Tuvo como objetivo principal: Determinar y describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de artículos de ferretería del distrito de Manantay, 2017. Llegando a las siguientes conclusiones: Respecto a los empresarios • De las microempresas encuestadas se establece que el 45,7% (16) de los representantes de las micro empresas tienen de 40 años de edad a más. • El 71,4% (25) de los representantes encuestados son del sexo masculino y el 28,6% (10) son del sexo femenino.

• El 57,1% (20) de los microempresarios encuestados se encuentran con estudios secundarios. • El 51,4% (18) de los de los representantes de la empresa tienen la condición de convivientes. • El 85,7% (30) de los de los representantes no presentan profesión alguna. • El 62,9% (22) de los de los representantes son comerciantes. Respecto a las características de las microempresas • El 57,1% (20) de los representantes de la empresa tienen entre 4 a 6 años en el rubro. • El 88,6% (31) de las empresas tienen de 1 a 3 trabajadores permanentes. • El 100% (35) de las microempresas tienen de 1 a 3 trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento • El 54,3% (19) de las microempresas han sido financiados por terceros. • El 34,3% (12) de las microempresas reciben financiamiento de las cajas municipales. El 25,7% (9) de las microempresas paga del 0,1 al 3% de interés • El 34,3% (12) de las microempresas opinan que las cajas municipales otorgaron mayores facilidades. • El 34,3% (12) solicitó 1 vez el crédito en el año 2016. • El 37,1% (13) de las microempresas les otorgaron el préstamo solicitado el año 2016. • El 40% (14) les otorgaron créditos a corto plazo. • El 37,1% (13) de los microempresarios les otorgaron los montos solicitados. Respecto a la capacitación • El 88,6% (31) de los representantes de la micro y pequeña empresa no recibieron capacitación en el crédito otorgado. • El 100% (35) de los

trabajadores de la micro y pequeña empresa no recibieron capacitación en los últimos dos años. • El 54,3% (19) de los trabajadores de la micro y pequeña empresa creen que la capacitación es una inversión. • El 60% (21) de los trabajadores creen que la capacitación no es relevante para las micro y pequeñas empresas. Respecto a la rentabilidad • El 60% (21) de los trabajadores de la micro y pequeña empresa creen que el financiamiento mejora la rentabilidad. • El 62,9% (22) de los trabajadores de la micro y pequeña empresa creen que la capacitación no mejora la rentabilidad. • El 62,9% (22) de las micro y pequeñas empresas mejoró su rentabilidad los últimos dos años. El 45,7% (16) de las microempresas invirtió el crédito solicitado en el mejoramiento y/o ampliación del local.

Campos (2017) en su tesis titulada: **“Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro, compra y venta de artículos de ferretería del distrito de Callería, 2016”**. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra y venta de artículos de ferretería del distrito de Callería, 2016. Llegando a las siguientes conclusiones: Datos generales de los representantes de las Mypes La mayoría de los representantes de las Mypes son adultos y tienen entre 26 años a más, el 53% son del sexo

femenino, el 53% tienen grado de instrucción secundaria y la ocupación que predomina con 87% es gerente- propietario.

Características de las Mypes Las principales características de las Mypes del ámbito de estudio: El 73% tienen entre cinco a más de siete años en el rubro empresarial compra y venta de artículos de ferretería, son empresas formales, el 80% tienen un trabajador permanente y no tienen trabajadores eventuales. La mayoría de las Mypes se formaron para obtener ganancia.

Financiamiento de las Mypes La mayoría de las Mypes se financian con terceros, siendo estas con 73% de las entidades bancarias ya que estas les permiten cumplir y priorizar sus planes a corto y mediano plazo, el 93% de estos créditos fueron a largo plazo, 93%, cuyos montos fueron de S/.20,000.00 a S/.80,000.00. Por lo tanto, el 93% invirtió en capital de trabajo.

Rentabilidad de las Mypes Las Mypes encuestadas en el ámbito de estudio, el 93% afirmaron que su rentabilidad mejoro en los últimos años gracias al financiamiento, el cual permitió planificar sus actividades en un ambiente laboral competitivo, considerando que todo ello les permitirá lograr sus objetivos y generar rentabilidad.

Abanto (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de artículos de ferretería - San Marcos - Cajamarca, 2015. Teniendo como

objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de artículos de ferretería de San Marcos – Cajamarca, 2015. Llegando a las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: Las principales características de los dueños y/o representantes legales de las Mypes encuestados son las siguientes: La totalidad (100%) son adultos; es decir, sus edades fluctúan entre 26 y 60 años; más de la mitad (60%) son del sexo masculino; poco menos de 1/3 (30%) tiene instrucción superior universitaria y la totalidad (100%) son comerciantes. Dadas estas características de los dueños de las Mypes encuestados, tienen algunas ventajas comparativas, para acceder al financiamiento del sistema bancario. Respecto al objetivo específico 2: Las principales características de las Mypes encuestadas del ámbito de estudio son: La mayoría (80%) se dedica al negocio por más de 03 años; más de 1/3 (40%) tienen 2 trabajadores permanentes y la mayoría (90%) se formaron para obtener ganancias. Estas características, también les proporcionan ventajas comparativas y competitivas a las Mypes encuestadas para tener un buen desempeño en el mercado del comercio. Respecto al objetivo específico 3: Las principales características del financiamiento de las Mypes encuestadas del ámbito estudio son las siguientes: Los empresarios encuestados

manifestaron respecto al financiamiento, sus MYPE tienen las siguientes características: el 70% indica que el financiamiento lo obtuvo de terceros, el 86% lo obtuvo de entidades no bancarias, el 43% fue de largo plazo, el 43% invirtió en Capital de trabajo, el 43% en activos fijos y el 14% en el mejoramiento de local. Respecto al objetivo específico 4: Las principales características de la capacitación de las Mypes encuestadas del ámbito estudio son las siguientes: Menos de 2/3 (60%) no recibió capacitación antes del otorgamiento de los préstamos; asimismo, menos de 2/3 (60%) sus trabajadores recibieron algún curso de capacitación; la totalidad (100%) considera que la capacitación es una inversión y el 100% considera que la capacitación es relevante para el desarrollo de sus empresas. Estos resultados estarían significando que, los microempresarios deben procurar darle mayor importancia a la capacitación de los trabajadores de las empresas; porque ello estaría ocasionando la mejora de la productividad, la competitividad y la rentabilidad. Conclusión general: La totalidad (100%) de los microempresarios encuestados son adultos; más de la mitad (60%) son del sexo masculino; poco menos de 1/3 (30%) tiene instrucción superior universitaria y la totalidad (100%) son comerciantes. Asimismo, la mayoría (80%) se dedica al negocio por más de 3 años; más de 1/3 (40%) tienen 2 trabajadores permanentes y la mayoría (90%) se

formaron para obtener ganancias. Por otro lado, más de 2/3 (70%) financian sus actividades productivas con créditos de terceros, los mismos que han sido proporcionados por el sistema no bancario formal, siendo dicho financiamiento de largo plazo y utilizado como capital de trabajo. Finalmente, Menos de 2/3 (60%) no recibió capacitación antes del otorgamiento de los préstamos; menos de 2/3 (60%) de sus trabajadores recibieron algún curso de capacitación; la totalidad (100%) considera que la capacitación es una inversión y el 100% considera que la capacitación es relevante para el desarrollo de sus empresas. Dadas estas características, las Mypes encuestadas del ámbito de estudio, tienen ventajas comparativas y competitivas, para acceder a financiamiento del sistema bancario, lo que estaría implicando menores costos del financiamiento, lo que a su vez, mejoraría la productividad, la competitividad y la rentabilidad de sus negocios, obviamente, todo ello, complementado con programas de capacitación ad hoc.

Martínez (2017) en su tesis titulada: **Caracterización del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso corporación ferretera JG Angela E.I.R.L., Casma 2016.** Tuvo como objetivo principal: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector Comercio del Perú: Caso Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma 2016.

Llegando a las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico No 1: Las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú son las siguientes: recurren a financiamiento de terceros (financiamiento externo), pero fundamentalmente al sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales, rurales y Edpymes) debido a que éstas les exigen menos garantías, pero que sin embargo les cobran mayores tasas de interés. Asimismo, los autores revisados establecen que los créditos obtenidos son a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activo.

Las Mypes deberían interesarse en la formalización de sus negocios, ya que esto permitiría poder tener mejor acceso al sistema bancario, puesto que las empresas formales tienen mayor facilidad para cumplir con los requisitos que exigen las entidades bancarias y de esa forma pueden acceder a créditos a largo plazo y con una tasa de interés más baja y razonable que les permitiría invertir en la adquisición de activos y no solo como capital de trabajo, entonces esto ayudaría al crecimiento y desarrollo del negocio. Respecto al objetivo específico No 2: Las características más importantes del financiamiento de la empresa Corporación Ferretera JG Ángela E.I.R.L., Casma 2016, son las siguientes: La empresa en estudio utiliza el préstamo de terceros (Banca Informal), para desarrollar sus

actividades de comercialización. En este caso el financiamiento de terceros es de un familiar cercano, con un interés muy bajo similar al de una entidad no bancaria. La obtención del crédito fue a corto plazo y la inversión fue en capital de trabajo. El buen uso y administración del financiamiento, permite la devolución del préstamo obtenido sin muchos contratiempos. Se sugiere acceder a préstamos del sistema bancario, pues las tasas de interés son menores. Respecto al objetivo específico No 3: Respecto a los resultados de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, la mayoría de los elementos de comparación coinciden; sin embargo, respecto al sistema que recurren para solicitar un crédito no coinciden, ya que las primeras obtienen sus créditos del sistema no bancario, a corto plazo y lo destinan principalmente como capital de trabajo, mejoramiento de local y en menor proporción para la compra de activo fijo; y la empresa de estudio adquiere su financiamiento de un prestamista (padre), quien acudió al Banco Informal (Paralelo Informal), a corto plazo y lo destinó principalmente a capital de trabajo. Conclusión General: Los autores revisados establecen que, en mayor grado, el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú se solicitan y obtienen por financiamiento de terceros (externo), principalmente del sistema no bancario formal, que cobra una tasa de interés más alta que el sistema bancario, sin embargo acuden a ellos porque

solicitan menos garantías formales que el sistema bancario.

En cuanto a la empresa del caso en estudio, esta recurre al financiamiento de terceros (Banco Informal), siendo este el de un prestamista (familiar).

Finalmente, se concluye que las en mayoría las Mypes no tienen acceso al sistema bancario por no cumplir y/o contar con los requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar un crédito, en cambio sí lo obtienen del sistema no bancario quienes tienen menores requisitos y más a su alcance. Los créditos son a corto plazo y los invierten capital de trabajo. Los entes financieros deberían dar a conocer a las Mypes las ventajas de la formalización en cuanto al financiamiento, para así promover la formalidad en el sector comercio.

Challco (2018) en su tesis titulada: **“Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería del distrito de San Miguel – San Román - Puno, período 2017.”** Tuvo como objetivo principal: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad, de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferretería del Distrito de San Miguel – San Román-Puno, periodo 2017. Llego a las siguientes conclusiones: Respecto a los empresarios Del 100% de los representantes legales de las Mypes encuestados: el 100% son

adultos, el 65% es de sexo femenino y el 40% tiene secundaria completa. Respecto a las características de las Mypes Las principales características de las Mypes del ámbito de estudio son: el 90% se dedica al negocio por más de 03 años, el 90% sostienen que son formales. Respecto al financiamiento Los empresarios encuestados manifestaron que respecto al financiamiento, sus Mypes tienen las siguientes características: el 100% obtuvo con fondos propios, manifestaron si desearían obtener un crédito el 80% se invertiría en capital de trabajo. Respecto a la capacitación. Cuando se tocó sobre este tema los representantes legales manifestaron en un 100% no recibieron ninguna capacitación durante el 2017, pero estos representantes en un 95% también manifestaron que una capacitación es una inversión para la empresa.

Respecto a la rentabilidad El 100% cree que el financiamiento y la capacitación mejoraría la rentabilidad de la empresa y que en este último año incremento la rentabilidad en sus empresas.

2.1.3 Regionales

En este proyecto se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad donde se realiza el trabajo de campo o de caso, se encontraron investigaciones de acuerdo a la actividad de la empresa al sector y a la variable de estudio.

Minaya (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Ferretería Cecisa” De Sihuas, 2016. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas comerciales del Perú y de la empresa “Ferretería Cecisa” de Sihuas, 2016. Llegando a las siguientes conclusiones: Respecto al Objetivo Específico 1: Con respecto al financiamiento no es una herramienta al que cualquier empresa puede recurrir, solo aquellas empresas quienes tengan buenas garantías que ofrecer para acceder al crédito ya sea títulos de propiedad, activos fijos y unos buenos ingresos mensuales para que así la entidad financiera pueda facilitar el crédito, para las MYPES muchas no reciben financiamiento por obtener calificaciones que implican un alto riesgo en la devolución de los préstamos. Respecto al Objetivo Específico 2: El financiamiento a las MYPES les hace sentir confianza, seguridad, e incentivo para formalizarse, porque el poder obtener créditos les permitirá elevar su producción y volverse más competitivos. El financiamiento por parte del sistema financiero bancario, siempre ha sido como una barrera que no le ha permitido desarrollarse y el poder obtenerlo disminuirá el riesgo de endeudamiento y podrán invertir más. Respecto al Objetivo Específico 3: De acuerdo al presente trabajo en el

rubro de financiamiento otorgado a la empresa Ferrería Cecisa de Sihuas, podemos concluir lo siguiente: La empresa en estudio, utilizada con mayor frecuencia su crédito para la adquisición de poder proporcionar a los clientes para que lleven consigo una buena expectativa y satisfacción, también utilizan parte de los créditos obtenidos por las diversas entidades no financieras para expandir su negocio hacia otras ciudades y gracias al financiamiento que se refleja en su productividad, Competitividad y rentabilidad. Conclusión General: Después de realizar la investigación se determinó que las decisiones de solicitar el financiamiento para influencio en la generación de nuevas oportunidades de mercado, teniendo en cuenta que en la institución financiera q se solicitó el crédito a largo plazo y buena tasa de interés financiera ayudo a una buena decisión de inversión financiera, lo que como PYME es necesario el financiamiento para poder crecer como empresa en el corto y mediano plazo.

Espinoza (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, período 2016. Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías, en la provincia de Huaraz periodo

2016. Llegando a las siguientes conclusiones: Se ha descrito el financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016. Con el 50% nos mencionaron obtener financiamiento de las entidades financieras, el 64% no utilizó sus ahorros para financiar su micro empresa, el 62% no utilizó financiamiento interno para su micro empresa, el 70% mencionó que si utilizó financiamiento externo para su micro empresa, el 42% afirmó que no utilizó línea de descuento, el 80% afirmó que solicitó préstamo para financiar su micro empresa, el 38% mencionó que no utilizó el crédito comercial. Por lo que se concluye que los Micro empresarios se financian acudiendo a las entidades financieras, dicho financiamiento lo obtienen a largo plazo y también otros micro empresarios utilizan instrumentos como la línea de descuento, la hipoteca o créditos comerciales para poder obtener el préstamo y así las entidades financieras les facilita en otorgarles el crédito a los solicitantes. Se han descrito las principales características de la capacitación de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016, el 70% mencionó que si capacita a sus trabajadores en forma permanente y hace entrega de certificados, el 76% nos mencionaron que los trabajadores se capacitan en temas relacionadas a su micro empresa, el 60% considera que su experiencia cotidiana sirvió para el

crecimiento de su micro empresa. Y se concluye que la capacitación en las ferreterías es muy buena debido a que los trabajadores informan que los dueños les capacitan permanentemente y también informaron que les entregan certificados cuando se capacitan. Se han descrito las principales características de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016. El 48% afirmó que no analiza la rentabilidad de activos de su micro empresa, el 48% nos indicó que si analiza la rentabilidad sobre patrimonio de su micro empresa, el 58% afirmó que si analiza la rentabilidad sobre ventas de su micro empresa. Y se llega a verificar que la rentabilidad en las ferreterías no analizan la rentabilidad de activos de su micro empresa, también la rentabilidad sobre patrimonio, por lo consiguiente las ferreterías en la mayor parte hacen cálculos sobre sus ventas y del capital que invierten para saber cuánto es la ganancia que obtienen al finalizar el ejercicio. Queda determinada el financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016. Con respecto al financiamiento los micro empresarios acuden a las entidades financieras y también utilizan líneas de crédito para obtener préstamo. Por lo que el financiamiento respondió favorablemente en la micro y pequeñas empresas, con

respecto a la capacitación los micro empresarios afirmaron que realizan capacitación y entregan certificados a los trabajadores y también los trabajadores informaron que la información brindada por los micro empresarios fue valido y finalmente la rentabilidad fue buena y la mayor parte de los micro empresarios lograron obtener ganancias ya que hacen un análisis correcto sobre su patrimonio y también de las ventas que efectúa.

Castillo (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería “la solución.” de Huarney, 2017. Tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: y de la empresa La Solución de Huarney, 2017. Llegando a las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1 Se concluye que los autores nacionales, regionales y locales en sus trabajos de investigación se limitan a presentar los datos obtenidos de las encuestas realizadas a los representantes de las MYPES sobre la obtención de sus fuentes de financiamiento, descuidando la parte de la definición del financiamiento. De acuerdo a la revisión bibliográfica pertinente, el financiamiento influye positivamente en las MYPES del Perú, porque ayuda a que estas cuenten con el capital necesario para realizar sus

actividades y poder competir en un mercado que se encuentran en un constante cambio debido a la modernización y globalización. Respecto al objetivo específico 2 Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Ferretería La Solución, se ha podido evidenciar que la empresa en general funciona a través de créditos ya que estos son el capital que se utiliza para realizar sus actividades. Asimismo, la obtención de créditos por parte de la empresa está resultando beneficio, pues los resultados encontrados son favorables ya que a raíz de estos créditos se incrementaron las ventas y por ende la utilidad de la misma. Respecto al objetivo específico 3 De la revisión de la literatura pertinente y los resultados hallados en el presente trabajo de investigación, se puede inferir que en las empresas de comercio a nivel nacional como en la empresa Ferretería La Solución el financiamiento está influyendo en la utilidad de la empresa ya que de acuerdo a lo que nos dijo el gerente sus ventas en el último año se vieron incrementadas por la obtención de créditos los cuales utilizo como capital de trabajo. Conclusión general Finalmente se concluye que de la observación de los resultados y análisis de resultados se concluye que en el financiamiento en las MYPES, los resultados encontrados por los autores nacionales y el caso coinciden porque en ambos se puede observar que recurre al financiamiento externo, este financiamiento es utilizado como

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

López (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería-Sihuas, 2015. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro compra/venta de artículos de ferretería de Sihuas, 2015. Llegando a las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: Las características fundamentales de los representantes legales y/o dueños de las Mypes estudiados son las siguientes: Poco más de 2/3 (70%) son adultos, mucho menos de 1/3 (10%) son del sexo femenino y la mitad (50%) tienen grado de instrucción superior universitario incompleta. Dado que el 50% de los representantes legales de las Mypes encuestados tienen grado de instrucción de superior universitario incompleta, esto estaría indicando que una proporción significativa de microempresarios tienen bajos conocimientos en general y de gestión en particular; por esta razón entre otras, se recomienda que el Estado a través de los gobiernos locales implemente programas de capacitación para

mejorar el nivel de conocimiento de los dueños de las Mypes en general y de las Mypes del ámbito de estudio en particular; procurando que dichos programas de capacitación sean ad-hoc a las características de los dueños de las Mypes estudiadas. Respecto al objetivo específico 2: Las características más relevantes de las Mypes estudiadas son las siguientes: La mayoría(80%) tienen más de 4 años en el sector y rubro ferreterías, la mayoría (90%) son formales y poco más de 2/3 (70%) se formaron para subsistir. Estos resultados estarían reforzando la recomendación hecha en el objetivo anterior. Respecto al objetivo específico 3: Las principales características del financiamiento de las Mypes estudiadas son: La mayoría (80%) desarrollan sus actividades económicas recurriendo a financiamiento de terceros, siendo este financiamiento en poco menos de 2/3 (62%) del sistema financiero no bancario formal; asimismo, la mayoría (87%) de los créditos financieros solicitados fueron de corto plazo y más de 2/3(75%) lo invirtieron en capital de trabajo. Dado estas características, se recomienda que las Mypes estudiadas traten de que el sistema bancario y no bancario formal, les otorguen financiamiento de mediano y largo plazo, para que las Mypes puedan crecer y desarrollarse, porque los créditos de corto plazo recibidos, sólo les permite reproducirse, porque son invertidos en capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 4: Las principales

características de la capacitación de las Mypes estudiadas son: La mayoría (90%) no recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito financiero, la mayoría (90%) no capacitó a su personal en los últimos dos años, la mayoría (90%) consideran a la capacitación como una inversión y la mayoría (80%) consideran que la capacitación es relevante para sus empresas. Dado que la mayoría de los empresarios de las Mypes estudiadas no capacitan a su personal; por lo que no toman importancia a la capacitación; por lo tanto, se recomienda que el gobierno nacional, los gobiernos regionales y locales, implementen modelos y programas de capacitación que les permita a las Mypes en general y las Mypes del ámbito de estudio en particular, mejorar y ampliar sus conocimientos, habilidades y actitudes de financiamiento y gestión empresarial, para que el futuro sean más rentables y competitivas. Conclusión general: Finalmente, se concluye que la mayoría de las microempresas estudiadas necesitan del financiamiento para poder operar en el mercado; sin embargo, no pueden desarrollarse por lo que el financiamiento que obtienen es de corto plazo y no de largo plazo, y por otro lado, está la poca valoración que le dan a la capacitación, lo que implica que por falta de conocimiento, gestión y manejo empresarial, no pueden conducir su negocio con planes estratégicos claros y precisos. Frente a esta realidad, el Estado debe establecer mecanismos y

políticas claras que orienten el crecimiento y desarrollo de las Mypes, a efectos de poder atender los requerimientos financieros que posibiliten elevar su productividad y búsqueda de nuevos mercados, lo que complementados con los programas de capacitación, posibilitaría que las Mypes en general y las Mypes estudiadas en particular, puedan crecer y desarrollarse sostenidamente en el tiempo.

2.1.4 Locales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes locales a cualquier trabajo de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad de la provincia de la Santa; se encontraron investigaciones de acuerdo a la actividad de la empresa al sector y a la variable de estudio.

Calderón (2018) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Electro ferretera Judith S.R.LTDA.” – Chimbote, 2017. Determinar y Describir Las Características Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa “Electro Ferretera Judith S.R.LTDA.” – Chimbote, 2017. Llegando a las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: Revisando los antecedentes y resultados de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, se establece que las características más resaltantes es que recurren

al financiamiento de terceros (externo), pero primordialmente de la banca formal, debido a que le otorgan mayor facilidad de pago con una baja tasa de interés, generándoles así un buen historial crediticio. De esta manera los autores revisados establecen que los créditos admitidos para las micro y pequeñas empresas del sector comercio han sido invertidos en capital de trabajo, logrando así una mayor capacidad de desarrollo en el mercado. Se indica que si el financiamiento es invertido de la manera adecuada las micro y pequeñas empresas mejorarán sus ingresos de la entidad. Respecto al objetivo específico 2: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal (Banco De Crédito Del Perú), por lo tanto paga una baja tasa de interés mensual. Sin embargo el financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. Respecto al objetivo específico 3: Realizando el análisis comparativo se puede decir que en su mayoría los elementos de comparación coinciden como son la forma de financiamiento, se considera también que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa

en estudio obtuvieron financiamiento de terceros a través de la banca formal. BCP, S/. 50,000 la cual se invirtió en capital de trabajo, será devuelto a un plazo de 12 cuotas siendo S/. 4542 la cuota, las cuales serán pagadas con las ventas de los productos ferreteros. Conclusión general: Por todo lo antes mencionado se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico. Es por ello que el estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país. Por lo tanto se sugiere al gerente de la empresa a seguir recurriendo a diferentes bancas formales y así seguir asesorándose acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés, a fin de devolver el préstamo con cuotas más pequeñas con plazos menores, las cuales serán pagadas con las ventas realizadas en el negocio, con cuotas puntuales y aumentar así su utilidad en beneficio de la empresa.

Flores (2017) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías - Chimbote, 2015. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas

empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2015. Llegando a las siguientes conclusiones: Respecto al objetivo específico 1: Las características fundamentales de los representantes legales de las MYPE estudiadas son las siguientes: La totalidad (100%) tienen como ocupación administrar su propio negocio, casi la totalidad (86.67%) son personas adultas dado que sus edades fluctúan entre 26 a 60 años, poco más de 2/3 (73.33%) son de sexo masculino y poco más de 2/3 (70%) tienen grado de instrucción secundaria completa. Los resultados de que los representantes legales de las MYPE tienen como ocupación el de administrar su propio negocio, estaría indicando que la mayoría de las MYPE están siendo administrados por los propios dueños en su mayoría del sexo masculino debido al giro del negocio de las MYPE en el sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote. Respecto al objetivo específico 2: Las características más relevantes de las MYPE estudiadas son las siguientes: La totalidad (100%) son formales y se han creado para subsistir, la mayoría (80%) tienen más de 3 años en el mercado y casi la mitad (46.67%) tienen un trabajador permanente. Estos resultados estarían indicando que las MYPE del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, se han creado para subsistir, a pesar de ello muchas de ellas tienen más de 3 años en el mercado, lo cual les ha permitido contar con una cartera de clientes, formalizarse, estabilidad en

el mercado fomentando el empleo en el rubro en mención, tratando de disminuir la tasa de desempleo. Respecto al objetivo específico 3: Las características del financiamiento de las MYPE estudiadas son: Alrededor de 2/3 (66.67%) financian su actividad productiva con créditos financieros de terceros, lo hizo de prestamistas de entidades no bancarias, y que la totalidad (100%) del crédito otorgado fue de corto plazo, y poco más de 2/3 (70%) ha utilizado el crédito obtenido en el año 2015 en capital de trabajo. Estas características de la MYPE estudiadas, estarían siendo explicadas por el hecho de que la totalidad de las MYPE estudiadas, se formaron para subsistir, ya que, financiaron su actividad productiva con créditos financieros de terceros otorgados a corto plazo, lo cual fue invertido en capital de trabajo. Estos resultados estarían indicando que muchos de los microempresarios acuden a créditos de terceros a corto plazo con tasas de intereses elevados para poder tener, mantener y sostener su capital de trabajo. Conclusión general: La totalidad (100%) de las MYPE del sector comercio - rubro ferreterías del distrito de Chimbote, 2015, tienen como ocupación administrar su propio negocio, son formales, fueron formados para subsistir y solicitaron crédito de terceros a corto plazo en el año 2015 en entidades no bancarias, lo cual fue invertido en capital de trabajo a pesar de que ya tienen más de 3 años en el mercado. Dada esta situación,

se recomienda que las MYPE deben de tratar de administrar mejor el dinero obtenido del crédito para que posteriormente dejen de solicitar créditos a corto plazo a tasas de interés elevado.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teorías del financiamiento

Winborg (1995) afirma que el acceso al financiamiento en las pequeñas y medianas empresas ha sido reconocido como una pieza fundamental para que estas empresas puedan nacer, crecer y competir. Modelos que explican el proceso de nacimiento de las firmas o el surgimiento de nuevos proyectos destacan que la posibilidad de recursos y acceso al financiamiento son los factores claves para que se produzca el hecho empresarial.

El financiamiento que cada vez toma mayor apogeo y que ha sido ampliamente analizado, pero básicamente destaca en una sola idea, que consiste en abastecerse de recursos financieros, de cualquier forma permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio. El financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de toda actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido **Kong & Moreno**

(2014).

2.2.1.1. Teoría de la estructura de financiamiento

La estructura de financiamiento como la forma en cual financian los activos de una empresa, la estructura financiera esta representada por el lado derecho del balance general, incluyendo las deudas a corto plazo y las deudas a largo plazo, así como el capital del dueño o accionista. (Weston & Copeland, 1995).

La estructura financiera debe contener todas las deudas que impliquen el pago de intereses, sin importar el plazo de vencimiento de las mismas, en otras palabras es la combinación de todas las fuentes financieras de la empresa, sea cual sea su plazo o vencimiento. Sin embargo, hay autores que consideran relevante darle más importancia a la estructura de los recursos que financian las operaciones al largo plazo (Mascareñas, 2004).

2.2.1.2. Teoría de la fuente de financiamiento

Formas de financiamiento a corto plazo

Según Briceño (2004). Las formas de financiamiento a corto plazo y entre las cuales tenemos:

- **Crédito comercial:** es el uso que se hace a las cuentas por pagar que la empresa, del pasivo a

corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.

- **Crédito bancario:** es un tipo de financiamiento a corto plazo que la empresa obtiene por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.
- **Pagare:** Es un instrumento negociable el cual es una promesa incondicional por escrito, dirigida de una persona a otra, firmada por el formulante del pagaré, comprometiéndose a pagar a su presentación, o en una fecha fija a tiempo futuro determinable, cierta cantidad de dinero en unión de sus intereses a una tasa especificada a la orden y al portador.
- **Línea de crédito:** la línea de crédito significa dinero siempre disponible en el banco. Durante un periodo convenido de antemano

Formas de financiamiento a largo plazo.

- **Hipoteca:** es un traslado condicionado de propiedad que es otorgado por el prestamista (deudor) al prestamista (acreedor) a fin garantizar el pago del préstamo.
- **Acciones:** las acciones representan la participación

patrimonial p de capital de un accionista dentro de la organización a la que pertenece.

- **Bonos:** es un instrumento escrito en la forma de una promesa incondicional, certificada, en el cual el prestatario promete pagar una suma especificada en una futura dicha determinada, es unión a los intereses de una tasa determinada y la fecha determinada.

2.2.1.3. Teoría del sistema financiero peruano

Se entiende al sistema financiero como el conjunto de instituciones encargados de la circulación de los flujos monetarios y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los agentes supuratorios (ofertantes de fondos) a los agentes deficitarios (demandantes de fondos quienes realizan actividades productivas). De esta forma, las instituciones que cumplen con este papel se llaman intermediarios financieros, utilizando instrumentos financieros como medio para hacer posible las transferencias de fondos de ahorros a las unidades productivas. Estos están constituidos por los activos financieros que pueden ser directos (créditos bancarios) e indirectos (valores), según la forma de intermediación a que se vinculan. En nuestro país, el sistema financiero está regulado por la Ley General del

Sistema Financieros y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguro (SBS), ley N° 26702. Esta ley constituye el marco de regulación y supervisión al que se someten las empresas que operan en el sistema financiero y se seguros, así como aquellas que realizan actividades vinculadas o complementarias al objeto social de dichas personas. Así, nuestro sistema lo conforman instituciones financieras, empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP que operan en la intermediación financiera, interpretada como la actividad habitual desarrollada por empresas e instituciones autorizadas a captar fondos del público y colocarlos en forma de créditos e inversiones. **(Rodríguez, 2012).**

2.2.2. Teoría de la MYPES

Regalado (2006) señala que las MYPES son un importante centro de atención para la economía, que busca responder a muchas necesidades insatisfechas de los sectores más pobres de la población, especialmente para el sector financiero. Debido a que genera oportunidades de empleo e ingresos en la población y dinamiza la economía local.

Las Mypes como empresas forman parte del estrato económico

del país y están tipificadas como un sector importante por ser auto generadores de empleo; por tanto, son aliados principales en la lucha contra la pobreza, consecuentemente, contribuyen al desarrollo del país; porque son unidades económicas organizadas y dirigidas por hombres emprendedores y atrevidos, que incluso desafían al sistema formal **(Huamán, 2011)**.

Según el Artículo 4° de la Ley (30056) la Micro y Pequeña Empresa es una unidad económica que opera una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios, que se encuentra regulada en el TUO (TEXTO UNICO ORDENADO), de la Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo. Así mismo, la microempresa no necesita constituirse como persona jurídica, pudiendo ser conducida directamente por su propietario persona individual. Podrá, sin embargo, adoptar voluntariamente la forma de Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, o cualquiera de las formas societarias previstas por la ley en mención **(Aspilcueta, 2012)**.

Diario El Peruano (2008) señala en su **Art. 5 Características de las MYPE:**

Las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes:

Microempresa: de uno (1) hasta diez (10) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

Pequeña Empresa: de uno (1) hasta cien (100) trabajadores inclusive y ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT). El incremento en el monto máximo de ventas anuales señalado para la Pequeña Empresa será determinado por Decreto Supremo refrendado por el Ministro de Economía y Finanzas cada dos (2) años y no será menor a la variación porcentual acumulada del PBI nominal durante el referido período.

Las entidades públicas y privadas promoverán la uniformidad de los criterios de medición a fin de construir una base de datos homogénea que permita dar coherencia al diseño y aplicación de las políticas públicas de promoción y formalización del sector.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición del financiamiento

El financiamiento no es más que los recursos monetarios financieros necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica esencial que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los

recursos propios. Puede ser contratado dentro y fuera del país a través de créditos, empréstitos, de obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo. Una buena administración financiera es un elemento vital para la planificación óptima de los recursos económicos en una empresa, y para poder hacer frente a todos los compromisos económicos presentes y futuros, ciertos e inciertos que le permitan a la empresa reducir sus riesgos e incrementar su rentabilidad **(Rojas, s.f.)**.

Menciona que uno de los problemas de la gestión financiera en una empresa, es la elección entre financiamiento a largo plazo y financiamiento a corto plazo. Consecuentemente el capital de trabajo necesario para iniciar un proyecto empresarial, enfatiza que para elegir financiamiento ideal de financiamiento a utilizar, para financiar una maquina cuya conversión en liquides es lenta, se necesitarán medios que puedan permanecer en su poder tanto tiempo como dure la inmovilización, para financiar la compra de materia prima o el pago de salarios, cuya recuperación en general es rápida, se requiera de medios financieros que permanezcan poco tiempo en poder de la empresa, las principales fuentes de financiamiento en empresas ya existentes, se clasifican en dos grandes grupos: las fuentes de financiamiento internas y las externa **(Domínguez, 2007)**.

2.3.2. Definición de Mypes

La micro y pequeñas empresa es la unidad económica constituido por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplado en la legislación vigente, que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios **(Sunat, S/F)**.

La micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Las juntas o asociaciones o agrupaciones de propietarios o inquilinos en régimen de propiedad horizontal o condominio habitacional, así como las asociaciones o agrupaciones de vecinos, podrán acogerse al régimen laboral de la microempresa respecto de los trabajadores que les prestan servicios en común de vigilancia, limpieza, reparación, mantenimiento y similares, siempre y cuando no excedan de diez trabajadores **(Obregón, 2015)**.

Actualmente, la labor que llevan a cabo las Micro y pequeñas empresas (MYPES) es de indiscutible relevancia, no solo teniendo en cuenta su contribución a la generación de empleo,

sino también considerando su participación en el desarrollo socioeconómico de las zonas en donde se ubican. Afirman que las pequeñas negocios son consideradas como la fuerza impulsadora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. En términos económicos, cuando un empresario de la micro o pequeña empresa crece, genera más empleo, porque demanda mayor mano de obra, además sus ingresos se incrementan y logra con esto mayores beneficios, lo cual contribuye, en mayor medida, a la formación del producto bruto interno (**Okpara y Wynn, 2007**).

2.3.3. Definición del sector comercio

El comercio, en otras palabras, es una actividad social u económica que implica la adquisición y el traspaso de mercaderías. Quien participa de un acto de comercio puede comprar el producto para hacer un uso directo de él. Para revenderlo o para transformarlo. En lo general, esta operación mercantil la entrega de una cosa para recibir, en contraprestación, otra de valor semejante. El medio de intercambio en el comercio suele ser el dinero (**Pérez & Merino, 2008**).

2.3.4. Definición ferretería

Una ferretería es un establecimiento comercial dedicado a la venta de útiles para el bricolaje, la construcción y las

necesidades del hogar, normalmente es para el público en general aunque también existen dedicadas a profesionales con elementos específicos como: cerraduras, herramientas de pequeño tamaño, clavos, tornillos, silicona y persianas, etc. **(Reyes, 2012)**.

Se denomina ferretería al local destinado a la venta de productos metálicos y de otro tipo que resulten útiles para el desarrollo de tareas de construcción, reparación y bricolaje **(Pérez, 2017)**.

III. METODOLOGÍA

3.1 Diseño de investigación

El diseño que se utilizó en la investigación es no experimental-descriptivo bibliográfico documental de caso.

3.2 Población y muestra

Dado que la investigación fue bibliográfica documental, no hubo población ni muestra.

3.3 Definición y operacionalización de variables

No aplica por ser investigación bibliográfica documental de caso.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1. Técnicas

Para conseguir la información de los resultados se utilizará las siguientes técnicas: revisión bibliográfica, entrevista profunda, análisis comparativo.

3.4.2. Instrumentos

Para conseguir la información de los resultados se utilizara los siguientes instrumentos: cuestionario de preguntas cerradas y los cuadros 1 y 2 de la investigación.

3.5 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 relacionadas acerca de las características del financiamiento de la empresa **Extintores E. Mendoza E.I.R.L.**
- Para el objetivo específico N°03 se realizó un análisis comparativo entre la bibliografía obtenida y los resultados encontrados..

3.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 01

3.7 Principios éticos

La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas

establecidas por la Escuela de Pre Grado, ciñéndonos a la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética; con la finalidad de proponer alternativas de mejora para el financiamiento de la empresa **Extintores E. Mendoza E.I.R.L.**

La presente investigación se basó con el código de ética del contador y los principios éticos de: integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado profesional, responsabilidad, confidencialidad y comportamiento profesional. Cumpliendo las leyes y reglamentos, rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la investigación. El principio de Integridad impone sobre todo al Contador Público Colegiado, la obligación de ser justo y honesto en sus relaciones profesionales y obliga a que sea honesto e intachable en todos sus actos.

IV. RESULTADOS ANALISIS DE RESULTADOS

4.1 Resultados

4.1.1. Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

CUADRO N° 01

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ, 2018

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Rojas (2018)	En el periodo del financiamiento la empresa en estudio opta por un financiamiento a largo plazo para ser

invertidos en activos fijos tangibles, es decir para la compra de un terreno, a diferencia de los demás que fueron obtenidos para ser invertidos en capital de trabajo. Es decir, hablando específicamente de la empresa FERRETERIA MONTERO S.A.C. es una oportunidad económica de seguir invirtiendo y trabajando en la zona, la demanda de productos y materiales de construcción está garantizada y por ende su funcionamiento. En conclusión, el préstamo fue obtenido por la Banca Formal “Banco del Crédito del Perú” por un crédito de S/. 400,000.00 en un plazo de 8 años y con una tasa de interés anual del 11% que serán utilizados para fines productivos de su negocio es factible ya que la demanda de materiales de construcción está garantizada en el horizonte del tiempo.

Félix (2018)

La investigación de las micro y pequeñas empresas tienen dificultades para obtener financiamiento de las entidades del sistema bancaria, el cual no le brinda facilidades para obtener un crédito, por lo que se inclina a solicitar financiamiento de las cajas de ahorro y crédito, invirtiendo dicho financiamiento en capital de trabajo. El propietario de la Ferretería la económica Zarumilla, E.I.R.L 2017 obtuvieron crédito de una caja de ahorro (Caja Municipal de Sullana) y dicho crédito con una tasa

interés anual de 15,8% de financiamiento a corto plazo que se invirtió para capital el cual incremento las utilidades de la empresa de la gestión tanto económica como financiera, reflejándose su crecimiento y su desarrollo económico. De la revisión de los antecedentes pertinentes y los resultados hallados en el presente trabajo de investigación, se puede concluir que el financiamiento, obtenido de las micro y pequeñas empresas, Ferretería económica Zarumilla, E.I.R.L. 2017, contribuye favorablemente en la gestión financiera permitiéndole y fortaleciendo su capacidad financiera.

Kong & Moreno (2014) Las fuentes de financiamiento han influenciado de manera positiva en el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José, gracias a que dichas fuentes les han permitido acceder a créditos para financiar sus inversiones en capital de trabajo, activos fijos y tecnología, impulsándolos a una mejora tanto en su producción como en sus ingresos, ya que ahora cuentan con un mejor inventario para ofrecer a sus clientes. Al evaluar el desarrollo de las MYPES del Distrito de San José en el período 2010 al 2012, se observa que el 48% presenta una inversión que oscila entre S/. 1,000.00 y S/. 5,000.00 nuevos soles, un 30% iniciaron con un capital menor a S/. 1,000.00 nuevos soles, mientras que un 22%

de MYPES han podido constituirse con un capital mayor a S/. 5,000.00 nuevos soles. iniciaron con un capital menor a S/. 1,000.00 nuevos soles, mientras que un 22% de MYPES han podido constituirse con un capital mayor a S/. 5,000.00 nuevos soles. constatamos que gran parte de las microempresas se han mantenido en un estado de equilibrio, limitando su capacidad gestora al destinar efectivamente su financiamiento, pero que pese a ello tanto su producción como sus ingresos son los que mayor impacto han tenido gracias al financiamiento obtenido, que en su mayoría fue de fuentes externas. Al evaluar las diferentes fuentes de financiamiento que tuvieron mayor participación en el Mercado del Distrito de San José, durante el período 2010 – 2012, fue MI BANCO como principal proveedor de recursos financieros quienes les dieron las facilidades a LAS MYPES de obtener un financiamiento ya sea para capital de trabajo o atender obligaciones con terceros, del mismo modo se encuentran los recursos financieros obtenidos por prestamistas informales del propio Distrito, quienes vienen consolidando su fuerte participación en el mercado, actuando como parte esencial en el desempeño de las MYPES. Finalmente se determina como resultado de la investigación que las MYPES han respondido

favorablemente al financiamiento recibido por las diferentes fuentes de financiamiento, ya sea por un ahorro personal o por la participación de entidades financieras, pero pese a este progreso aún persiste una carencia de cultura crediticia, una falta de gestión empresarial, escasos recursos económicos y una falta de asesoramiento en temas comerciales; estos son aspectos que limitan a muchos emprendedores de poder invertir en nuevas tecnologías que les pueda generar una reducción en costos y un mejor margen de ingresos.

Ore (2013)

Las Mypes del sector comercio del Perú y la empresa en estudio “Inversiones los Ángeles SRL” de la ciudad de Cañete, cuentan con dos tipos de financiamiento: Autofinanciamiento (interno) y financiamiento externo que es del sistema bancario fundamentalmente; no obstante que exigen mayores garantías, pero les cobran menos tasas de interés en comparación con el sistema financiero no bancario formal (Cajas municipales y rurales, entre otros); además generan, un historial crediticio que pueden utilizar en un futuro para acceder a nuevos créditos. Permitiendo así, invertir más en capital de trabajo y ampliación de sus locales, lo que les permitirá obtener mayores ingresos y un mayor crecimiento empresarial. Finalmente, se recomienda que

las autoridades de nuestro país sigan apostando por el desarrollo y crecimiento de las Mypes, brindándoles mayor acceso a los créditos financieros, con bajas tasas de interés, asesoramiento y apoyo en las finanzas, para promover su desarrollo..

Razuri (2016)

a) Se identificó que el 82% de las MYPE en estudio, financian su actividad económica con fuentes de financiamiento de terceros (Bancos, Cmac, Financieras, prestamistas usureros y proveedores), saben que el financiamiento es muy importante como fuente de recursos económicos para poner en marcha su negocio, el 28% ha solicitado crédito dos veces en el año 2015 por lo que se puede concluir que las MYPE en estudio están en constante inversión, por lo que necesitan apalancamiento, en donde resaltan los financiamientos bancarios con un 56% de participación, resaltando aquí el BCP con la atención del 26% del financiamiento, con su conocida línea “SOLUCIÓN NEGOCIO”, la misma que por ser revolvente es de rápida atención, pero es una línea que capitaliza interés lo que no permite al cliente bajar la deuda, por lo que el cliente no tiene una clara visión frente al análisis de sus inversiones. b) De las MYPE en estudio, el 18% tuvo problemas para cumplir con sus obligaciones financieras debido a muchos

factores, resaltando la alta competencia en temas de precios lo que redujeron sus ventas, algunas por inversiones en activos fijos no productivos y otras por problemas de salud, así mismo 14% de las MYPE obtuvo financiamiento de prestamistas usureros, precisamente por tener problemas de pago y mala calificación crediticia, siendo para estas MYPE restringido el acceso a entidades financieras, razón por lo que recurren a préstamos por parte de usureros, donde la tasa de interés mensual simple oscila del 7% al 20% y con plazos máximo 3 meses y pagos de cuotas diarias. También se concluye que el financiamiento de usureros es el más caro respecto a los demás, pero el acceso es el más rápido. El financiamiento más barato es el otorgado por los proveedores quienes no aplican interés y el plazo es máximo 45 días, con una línea máxima 2,000.00 dólares, entre las que resaltan Ferreterías Comaco, Eurotubo, Betza contratistas generales SAC. c) De las MYPE ferreteras de Sullana en estudio, el 74% destinó el crédito para capital de trabajo (compra de mercaderías), las MYPE son conscientes que tener un buen stock de mercadería y con variedad de productos les hace más competitivas, ya que el consumidor puede realizar todas las compras requeridas en un mismo lugar. El 58% de las

empresas en estudio obtuvo financiamiento a corto plazo, podemos concluir que sí cuentan con una estrategia de financiamiento, ya que los créditos en su mayoría para capital de trabajo se deben manejar no mayor a 12 meses.

d) La mitad de las MYPE (50%) encuestadas, solicitaron montos entre S/. 20,000.00 a 50,000.00 soles, respecto a las TEA las entidades financieras aplican tasas dependiendo del tipo de crédito, del destino del crédito, del plazo del crédito, del monto del crédito, a mayor monto menor la tasa, así mismo del nivel de riesgo que tienen cada MYPE, el 24% obtuvo tasa entre 15% - 18%.

e) Se concluye también que el sistema financiero es de fácil acceso, ya que las entidades brindan facilidades para el otorgamiento de créditos en tiempos de atención, de requisitos mínimos, también en la ciudad de Sullana hay diversidad de éstas que ofrecen créditos con tasas, plazos y productos distintos a fin de que las MYPE tomen la que más se adecúe a sus posibilidades y necesidades.

León (2017)

La empresa ferretería Santa María S.A.C recurre al crédito de las entidades bancarias, que en buena manera ayuda a cumplir con sus objetivos y lograr un buen manejo y de la misma manera ser más reconocida en la localidad y porque no decir en toda la provincia de Casma. Todo eso gracias a que está constituida

formalmente, es por ello que la empresa puede gozar de algunos beneficios como el acceso al crédito y de alguna u otra manera poder alcanzar el desarrollo como empresa, ya que mediante este financiamiento se puede invertir en capital de trabajo y poder así mejorar su rentabilidad.

Almonacid (2017) Respecto a las características de las microempresas • El 57,1% (20) de los representantes de la empresa tienen entre 4 a 6 años en el rubro. • El 88,6% (31) de las empresas tienen de 1 a 3 trabajadores permanentes. • El 100% (35) de las microempresas tienen de 1 a 3 trabajadores eventuales. Respecto al financiamiento • El 54,3% (19) de las microempresas han sido financiados por terceros. • El 34,3% (12) de las microempresas reciben financiamiento de las cajas municipales. El 25,7% (9) de las microempresas paga del 0,1 al 3% de interés • El 34,3% (12) de las microempresas opinan que las cajas municipales otorgaron mayores facilidades. • El 34,3% (12) solicito 1 vez el crédito en el año 2016. • El 37,1% (13) de las microempresas les otorgaron el préstamo solicitado el año 2016. • El 40% (14) les otorgaron créditos a corto plazo. • El 37,1% (13) de los microempresarios les otorgaron los montos solicitados.

Campos (2017) Datos generales de los representantes de las Mypes La mayoría de los representantes de las Mypes son adultos y tienen entre 26 años a más, el 53% son del sexo femenino, el 53% tienen grado de instrucción secundaria y la ocupación que predomina con 87% es gerente-propietario. Características de las Mypes Las principales características de las Mypes del ámbito de estudio: El 73% tienen entre cinco a más de siete años en el rubro empresarial compra y venta de artículos de ferretería, son empresas formales, el 80% tienen un trabajador permanente y no tienen trabajadores eventuales. La mayoría de las Mypes se formaron para obtener ganancia. Financiamiento de las Mypes La mayoría de las Mypes se financian con terceros, siendo estas con 73% de las entidades bancarias ya que estas les permiten cumplir y priorizar sus planes a corto y mediano plazo, el 93% de estos créditos fueron a largo plazo, 93%, cuyos montos fueron de S/.20,000.00 a S/.80,000.00. Por lo tanto, el 93% invirtió en capital de trabajo. Rentabilidad de las Mypes Las Mypes encuestadas en el ámbito de estudio, el 93% afirmaron que su rentabilidad mejoro en los últimos años gracias al financiamiento, el cual permitió planificar sus actividades en un ambiente laboral

competitivo, considerando que todo ello les permitirá lograr sus objetivos y generar rentabilidad.

Abanto (2017) La totalidad (100%) de los microempresarios encuestados son adultos; más de la mitad (60%) son del sexo masculino; poco menos de 1/3 (30%) tiene instrucción superior universitaria y la totalidad (100%) son comerciantes. Asimismo, la mayoría (80%) se dedica al negocio por más de 3 años; más de 1/3 (40%) tienen 2 trabajadores permanentes y la mayoría (90%) se formaron para obtener ganancias. Por otro lado, más de 2/3 (70%) financian sus actividades productivas con créditos de terceros, los mismos que han sido proporcionados por el sistema no bancario formal, siendo dicho financiamiento de largo plazo y utilizado como capital de trabajo. Finalmente, Menos de 2/3 (60%) no recibió capacitación antes del otorgamiento de los préstamos; menos de 2/3 (60%) de sus trabajadores recibieron algún curso de capacitación; la totalidad (100%) considera que la capacitación es una inversión y el 100% considera que la capacitación es relevante para el desarrollo de sus empresas. Dadas estas características, las Mypes encuestadas del ámbito de estudio, tienen ventajas comparativas y competitivas, para acceder a financiamiento del sistema bancario, lo que estaría

implicando menores costos del financiamiento, lo que a su vez, mejoraría la productividad, la competitividad y la rentabilidad de sus negocios, obviamente, todo ello, complementado con programas de capacitación ad hoc.

Martínez (2017) Los autores revisados establecen que, en mayor grado, el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú se solicitan y obtienen por financiamiento de terceros (externo), principalmente del sistema no bancario formal, que cobra una tasa de interés más alta que el sistema bancario, sin embargo acuden a ellos porque solicitan menos garantías formales que el sistema bancario. En cuanto a la empresa del caso en estudio, esta recurre al financiamiento de terceros (Banco Informal), siendo este el de un prestamista (familiar). Finalmente, se concluye que la mayoría de las Mypes no tienen acceso al sistema bancario por no cumplir y/o contar con los requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar un crédito, en cambio sí lo obtienen del sistema no bancario quienes tienen menores requisitos y más a su alcance. Los créditos son a corto plazo y los invierten capital de trabajo. Los entes financieros deberían dar a conocer a las Mypes las ventajas de la formalización en cuanto al financiamiento,

para así promover la formalidad en el sector comercio.

Chalco (2018) Respecto a los empresarios Del 100% de los representantes legales de las Mypes encuestados: el 100% son adultos, el 65% es de sexo femenino y el 40% tiene secundaria completa. Respecto a las características de las Mypes Las principales características de las Mypes del ámbito de estudio son: el 90% se dedica al negocio por más de 03 años, el 90% sostienen que son formales. Respecto al financiamiento Los empresarios encuestados manifestaron que respecto al financiamiento, sus Mypes tienen las siguientes características: el 100% obtuvo con fondos propios, manifestaron si desearían obtener un crédito el 80% se invertiría en capital de trabajo. Respecto a la capacitación. Cuando se tocó sobre este tema los representantes legales manifestaron en un 100% no recibieron ninguna capacitación durante el 2017, pero estos representantes en un 95% también manifestaron que una capacitación es una inversión para la empresa. Respecto a la rentabilidad El 100% cree que el financiamiento y la capacitación mejoraría la rentabilidad de la empresa y que en este último año incremento la rentabilidad en sus empresas.

Minaya (2018) Después de realizar la investigación se determinó que las decisiones de solicitar el financiamiento para influencio

en la generación de nuevas oportunidades de mercado, teniendo en cuenta que en la institución financiera q se solicitó el crédito a largo plazo y buena tasa de interés financiera ayudo a una buena decisión de inversión financiera, lo que como PYME es necesario el financiamiento para poder crecer como empresa en el corto y mediano plazo.

Espinoza (2018) Que los micro empresarios se financian acudiendo a las entidades financieras, dicho financiamiento lo obtienen a largo plazo y también otros micro empresarios utilizan instrumentos como la línea de descuento, la hipoteca o créditos comerciales para poder obtener el préstamo y así las entidades financieras les facilita en otorgarles el crédito a los solicitantes. Por lo que el financiamiento respondió favorablemente en la micro y pequeñas empresas.

Castillo (2018) El financiamiento en las MYPES, los resultados encontrados por los autores nacionales y el caso coinciden porque en ambos se puede observar que recurre al financiamiento externo, este financiamiento es utilizado como capital de trabajo en la búsqueda de mejorar la actividad comercial que están brindando. Por

lo tanto se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella.

López (2018) La mayoría de las microempresas estudiadas necesitan del financiamiento para poder operar en el mercado; sin embargo, no pueden desarrollarse por lo que el financiamiento que obtienen es de corto plazo y no de largo plazo.

Calderón (2018) Con el financiamiento del sistema bancario formal; permite a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico. Es por ello que el estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país.

Flores (2017) La totalidad (100%) de las MYPE del sector comercio - rubro ferreterías del distrito de Chimbote, 2015, tienen como ocupación administrar su propio negocio, son formales, fueron formados para subsistir y solicitaron crédito de terceros a corto plazo en el año 2015 en entidades no bancarias, lo cual fue invertido en capital de trabajo a pesar de que ya tienen más de 3 años en el mercado. Dada esta situación, se recomienda que las MYPE deben de tratar de administrar mejor el dinero

obtenido del crédito para que posteriormente dejen de solicitar créditos a corto plazo a tasas de interés elevado.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes Nacionales, Regionales y locales.

4.1.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa “Extintores E. Mendoza E.I.R.L.”- Chimbote, 2018.

CUADRO N° 02

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

“EXTINTORES E. MENDOZA E.I.R.L.” - CHIMBOTE, 2018

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Edad del representante de la empresa: 50 AÑOS

2. Sexo

Masculino (X)

Femenino ()

3. Grado de instrucción:

Primaria completa ()

Primaria incompleta ()

Secundaria completa ()

Secundaria incompleta (X)

Superior universitaria completa ()

Superior universitaria incompleta ()

Superior no universitaria completa ()

Superior no universitaria incompleta ()

4. Estado Civil:

Soltero ()

Casado (X)

Conviviente ()

Viudo ()

Divorciado ()

5. Profesión: Ocupación: Administrador

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

6. Tiempo en año que se encuentra en el sector: 10 AÑOS

7. Formalidad de la empresa:

Formal (X)

Informal ()

8. Número de trabajadores permanentes:.....

9. Número de trabajadores eventuales:.....

10. Motivos de formación de la empresa:

Maximizar ingresos (X)

Generar empleo familiar ()

Subsistir ()

Otros ()

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

11. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?

Si () No (X)

12. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?

Si (X) No ()

13. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?

Si () No (X)

Menciones:

14. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?

Si (X) No ()

Menciones: ...MIBANCO

15. ¿La Banca Formal le otorgan mayores facilidades de crédito?

Si () No (X)

16. ¿Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?

Si (X) No ()

17. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?

Si (X) No ()

18. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?

Si () No (X)

19. ¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?

Si (X) No ()

20. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?

Si (X) No ()

21. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?

Si () No (X)

22. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?

Si (X) No ()

23. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?

Si (X) No ()

24. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?

Si () No (X)

25. ¿El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal?

Si () No (X)

26. ¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?

Si (X) No ()

27. ¿Cree Usted que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento?

Si (X) No ()

28. ¿Las instituciones financieras brindan beneficios a la empresa?

Si (X) No ()

29. Monto del préstamo solicitado

a) 1,000 – 3,000

b) 3,000 – 5,000

c) 5,000 – 10,000 (X)

d) 10,000 – 15,000

e) 15,000 – 20,000

f) 20,000 a más

30. ¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos?

a) 06 meses

b) 12 meses (X)

c) 24 meses

d) 36 meses

e) Otros

31. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?

Tasa de Interés: **31.2%** Anual y **2.6%** mensual

Requisitos para obtener financiamiento:

- **Ficha RUC** (X)
- **DNI Representante Legal** (X)
- **Vigencia de Poder** (X)
- **3 Últimos PDT** (X)
- **Declaración Anual** (X)
- **Estado de Situación Financiera** (X)
- **Constitución de la Empresa** (X)
- **Aval** ()

Fuente Propia: En base al cuestionario aplicado al Gerente de la Empresa del caso.

4.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “EXTINTORES E. MENDOZA E.I.R.L” - Chimbote, 2018.

CUADRO N° 03

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA “EXTINTORES E. MENDOZA E.I.R.L” - CHIMBOTE, 2018

Elementos de comparación	Resultado respecto al objetivo específico 1	Resultado al objetivo específico 2	Resultados objetivo 3
Forma de financiamiento	Los autores Rojas (2018), Félix (2018), Kong & Moreno (2014), Ore (2013), Razuri (2016), León (2017), Almonacid (2017), Campos (2017), Abanto (2017), Minaya (2018), Espinoza (2018), Castillo (2018), López (2018), Calderón (2018), Flores (2017) acceden al	La empresa EXTINTORES E. MENDOZA E.I.R.L. , su forma de financiamiento por parte de terceros.	Si coinciden

	financiamiento de terceros (externo).		
Entidad al que recurren	Establecen que la mayoría de las MYPE (micro y pequeña empresas) solicitaron financiamiento de las entidades no bancarias formal Félix (2018), Kong & Moreno (2014); Razuri (2016), Almonacid (2017), Abanto (2017), Martínez (2017), Minaya (2018), López (2018), Flores (2017).	El gerente de la empresa dijo que solicito financiamiento de las entidades no bancarias formal	Si coinciden
Institución financiera que otorgo el crédito	Afirma la mayoría de MYPES (micro y pequeña empresas) solicitaron financiamiento de las Cajas municipales y Edpymes Félix (2018), Kong & Moreno (2014), Almonacid (2017).	El gerente afirma que solicito financiamiento de Mi Banco.	Si coinciden

Instituciones financieras que otorga mayores facilidades	Establecen que la mayoría de las MYPE (micro y pequeña empresas) manifestaron que las entidades no bancarias son las que otorgan formal son las que otorgan mayores facilidades para la obtención de un crédito Félix (2018), Kong & Moreno (2014), Razuri (2016), Almonacid (2017), Abanto (2017), Martínez (2017), Minaya (2018), López (2018), Flores (2017).	El gerente de la empresa respondió que las entidades no bancarias formales son las que otorgan mayores facilidades para la obtención del crédito.	Si coinciden
Tasa de interés que pago	Según Almonacid (2017) menciona que la MYPE (micro y pequeña empresas) pagaron una tasa de interés de 2% a 3% mensual.	El gerente de la empresa afirma que pagó una tasa de interés de 2,6% mensual.	Si coinciden
Los créditos otorgados fueron	Establecen que la mayoría de las MYPE (micro y pequeña empresas)	El gerente de la empresa afirma que los créditos	Si coinciden

en los montos solicitados	respondieron que los otorgados fueron en créditos otorgados fueron los montos en los montos solicitados solicitados.		
Afirman	Félix (2018), Kong & Moreno (2014), Razuri (2016), Almonacid (2017), Abanto (2017), Martínez (2017), Minaya (2018), López (2018), Flores (2017).		
Monto del crédito solicitado	Establecen que la mayoría de la MYPE (micro y pequeña empresas) obtuvieron créditos entre S/. 5,000 a 20,000 soles	El gerente de la empresa respondió que obtuvo un monto de crédito de S/. 5,000.00.	Si coinciden
Plazo del crédito solicitado	Afirman que la mayoría de las MYPE (micro y pequeña empresas) obtuvieron créditos a corto plazo	El gerente de la empresa dijo que el crédito obtenido fue de corto plazo.	Si coinciden
	Félix (2018), Kong & Moreno (2014), Razuri (2016), Almonacid (2017),		

Abanto (2017), Martínez (2017), Minaya (2018), López (2018), Flores (2017).

En que invirtió el crédito	Establecen que la mayoría de las MYPE (micro y pequeña empresas) invirtieron su crédito en capital de trabajo Félix (2018), Kong & Moreno (2014), Razuri (2016), Almonacid (2017), Abanto (2017), Martínez (2017), Minaya (2018), López (2018), Flores (2017).	El gerente de la empresa respondió que el crédito obtenido lo invirtió en capital de trabajo.	Si coinciden
-----------------------------------	---	---	--------------

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

4.2. Análisis de resultados:

4.2.1. Respecto al objetivo específico 1

Según los autores mencionados en los antecedentes como son: **Rojas (2018), Félix (2018), Kong & Moreno (2014), Ore (2013), Razuri**

(2016), León (2017), Amonacid (2017), Campos (2017), Abanto (2017), Minaya (2018), Espinoza (2018), Castillo (2018), López (2018), Calderón (2018), Flores (2017) coinciden en sus resultados al establecer que las MYPE en el Perú: financian sus actividades económicas con fondos de terceros, siendo financiamiento de entidades no bancarias formales (Cajas Municipales y Edipymes), pagan una tasa de interés de 2% a 3% mensual, consiguieron los créditos en los montos solicitados, recibieron créditos entre S/. 5,000 a 20,000 soles, siendo en su totalidad. Antecedentes internacionales Mora (2015), Sosa (2014), Arostegui (2013), quienes también establecen que, las PYME financian sus actividades económicas con fondos de terceros, siendo su principal fuente de financiamiento los proveedores, la banca comercial. Asimismo, utilizan el financiamiento en capital de trabajo. Según: Winborg (1995), Kong & Moreno (2014), Weston & Copeland (1995) & Mascareñas (2004), quienes afirman que, el financiamiento externo es aquel que se genera cuando no es posible seguir trabajando con recursos propios y se recurre a fuentes de terceros como son: proveedores, bancos. Asimismo, son deudas que contrae la empresa cuyo vencimiento es menor o igual a un año; por lo tanto, dicho financiamiento es una pieza fundamental para las mypes y así puedan nacer, crecer y competir.

4.2.2. Respecto al objetivo específico 2:

Respecto a los resultados obtenidos a través del cuestionario que se aplicó al Gerente de la empresa **Extintores E. Mendoza E.I.R.L.** de Chimbote,

se obtuvo lo siguiente: La empresa en estudio financio sus actividades económicas con fondos de terceros, obtuvo financiamiento del sistema no bancario formal (Mi Banco), pago una tasa de interés de 2,6% mensual, obtuvo el monto solicitado, el monto promedio obtenido fue S/. 10,000 soles, el crédito otorgado fue de corto plazo y dicho crédito lo invirtió en capital de trabajo. Estos resultados también coinciden con los antecedentes internacionales de Mora (2015), Sosa (2014) & Arostegui (2013), quienes afirman que las PYME financian sus actividades económicas con fondos de terceros y utilizan el financiamiento como capital de trabajo. Estos resultados también coinciden con los antecedentes nacionales **Rojas (2018), Félix (2018), Kong & Moreno (2014), Ore (2013), Razuri (2016), León (2017), Amonacid (2017), Campos (2017), Abanto (2017)**; quienes, establecen que las MYPE financiaron sus actividades económicas con fondos de terceros, obtuvieron financiamiento del sistema no bancario formal (Caja Municipales y Mi Banco), los créditos otorgados fueron de corto plazo y lo invirtieron en capital de trabajo. Estos resultados también coinciden con los antecedentes regionales de **López (2018)**, quien afirma que las MYPE financiaron sus actividades económicas con fondo de terceros, obtuvieron créditos del sistema no bancario formal, el crédito obtenido fue de corto plazo y lo invirtió en capital de trabajo. Estos resultados también coinciden con los antecedentes locales de **Flores (2017)**, quien también sostiene que las MYPE financiaron sus actividades económicas con fondos de terceros, obtuvieron crédito del sistema no bancario formal y lo invirtieron en capital de trabajo.

4.2.3. Respecto al objetivo específico 3:

Al comparar los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, del cuadro 03 se observa lo siguiente: Los resultados del objetivo específico 1 y 2, coinciden por el hecho que las MYPE estudiadas por los antecedentes pertinentes y del caso de estudio, financiaron sus actividades económicas con fondos de terceros, obtuvieron financiamiento del sistema no bancario formal (Caja Municipales y Edipymes), obtuvieron los créditos en los solicitados, el crédito otorgado fue de corto plazo y lo invirtió en capital de trabajo. Lo que a su vez coincide con lo que se establece en las bases teóricas.

5. CONCLUSIONES

5.1. Respecto al Objetivo Específico 1:

Con respecto a los antecedentes revisados podemos concluir que la mayoría de las micro y pequeñas empresas optan por recurrir al financiamiento por terceros en las cuales según los resultados se inclinan al sistema no bancario formal (Cajas Municipales y Edipymes); por el simple hecho de que estas entidades dan mayores facilidades para acceder al financiamiento (piden menos garantías); pero sin embargo les cobran mayores tasas de interés. Finalmente, los créditos recibidos son de corto plazo y utilizados para capital de trabajo (mercaderías).

5.2. Respecto al objetivo específico 2:

Según el gerente de la empresa **Extintores E. Mendoza E.I.R.L.** de Chimbote, Las características fundamentales del financiamiento de

dicha empresa son las siguientes: La empresa financió sus actividades económicas con fondos de terceros, obtuvo financiamiento del sistema no bancario formal (Mi Banco), porque esta entidad le dio mayores facilidades para obtener el crédito (no pide muchas garantías), pagando una tasa de interés de 2,6% mensual; obtuvo el financiamiento en el monto solicitado, fue de S/. 10,000.00 soles; el crédito recibido fue de corto plazo he invertido en capital de trabajo.

5.3. Respecto al objetivo específico 3:

Respecto a los resultados de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, más de la mitad de los elementos de comparación coinciden, con ellos podemos concluir que la mayoría de las empresas optan por un financiamiento por parte de terceros y mediante el sistema no bancario formal (Caja municipal y Edipymes), así mismo no comparten la misma entidad bancaria, la tasa de interés, compartiendo si en los plazos en los que fueron solicitados considerando que estos financiamientos fueron invertidos como capital de trabajo (mercaderías).

5.4. Conclusión general:

Según los autores pertinentes revisados establecen que la mayoría de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú acceden al financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades económicas, específicamente, del sistema no bancario formal (Cajas Municipales y Edipymes), las entidades que otorgan

mayores facilidades fueron las entidades no bancarias formal, los créditos recibidos fueron a corto plazo y el crédito obtenido lo invirtieron en capital de trabajo. Asimismo a la empresa del caso, financió sus actividades económicas con fondos de terceros, obtuvo crédito de las entidades no bancarias formal, las entidades que otorgan mayores facilidades fueron las entidades no bancarias formales. Por otro lado las MYPE estudiadas y del caso son formales y se han formado para obtener ganancias; por lo tanto, se le recomienda recurrir al sistema bancario formal del sistema bancario porque les cobran menores tasas de interés, otorgan créditos a largo plazo y no a corto plazo, para que de esa manera subsistir.

6. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1. Referencias bibliográficas:

Abanto, J. (2017). *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro compra/venta de artículos de ferretería - San Marcos - Cajamarca, 2015.* Disponible en:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1808/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_ABANTO_MACHUCA_JOSE_MAGNO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Almonacid, K. (2017). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro compra y venta de artículos de ferretería del distrito de Manantay, 2017.* Disponible en:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4602/FINANCIAMIENTO_MYPES_ALMONACID_SALDA%C3%91A_KATHERINE_GISELL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Arostegui, A. (2013). *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas.* (Tesis de maestría, Universidad Nacional de la Plata). Recuperado de

http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_.pdf?sequence=3

Aspilcueta, A. (2012). *MYPEs en el Perú*. Recuperado de:
<http://www.monografias.com/trabajos93/mypes-peru/mypes-peru.shtml#microypeqa>

Briceño, A. (2004). *Formas y fuentes de financiamiento a corto y largo plazo*. Disponible en:
<http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.shtml#ixzz4jwTXpD2u>

Calderón, E. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Electro ferretera Judith S.R.LTDA.” – Chimbote, 2017*. Disponible en:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6096/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CALDERON_PEDROZO_ERIC_JULIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Campos, V. (2017). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro, compra y venta de artículos de ferretería del distrito de Callería, 2016*. Disponible en:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3672/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CAMP

[OS BARRETO VIOLETA GLADYS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5638/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_CASTILLO_SALAS_JORGE_BERNARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Castillo, J. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa ferretería “la solución.” de Huarmey, 2017.*

Disponible en:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5638/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_CASTILLO_SALAS_JORGE_BERNARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Chalco, E. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería del distrito de San Miguel – San Román - Puno, período 2017.* Disponible en:

en:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2623/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_MYPES%20_CHALLCO_HUAYAPA_ELOY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Choy, E. (2010). *Competitividad de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) ante el Tratado de Libre Comercio (TLC).* En Revista Quipukamayoc, Vol. 17 N° 33 pp. 127-132 - UNMSM, Lima, Perú.

Centty, D. (2003). *Informe Pyme – Región de Arequipa 2002 [en*

línea]. En, Fundación Nuevo Mundo. Recuperado de:
<http://www.eumed.net/libros-gratis/2008c/422/#indice>
(09.05.2016)

Diario El Peruano (2008). *Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE.* Recuperado el 30 del 12 del 2018 Disponible en:
<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ds007-2008.pdf>

Domínguez, E (2007): *Fuentes de financiamiento empresarial,* disponible en:
<http://www.monografias.com/trabajos46/financiamiento/financiamiento2.shtml>

Espinoza, Y. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías en la provincia de Huaraz, periodo 2016.* Disponible en:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/7897/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_ESPINOZA_CHUQUINO_YONY_CIPRIANO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Flores, C. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías -*

Chimbote, 2015. Disponible en:

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2820/FINANCIAMIENTO_MYPE_FLORES_VIERA_CA_ROLA_YANET.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Huáman, G. (2011). *Las Mypes en el desarrollo del país Ecuador*

Recuperado de

<http://actualidadmypeperu.blogspot.pe/2011/02/las-mypes-en-el-desarrollo-del-pais.html>.

Kong, R. & Moreno, S. (2014). *Influencia de las fuentes de*

Financiamiento en el desarrollo de las Mypes del Distrito de

San José – Lambayeque en el período 2010-2012. Disponible

en:

http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf

Kong, R. & Moreno, S. (2014). *Conceptualización de*

Financiamiento. Libertad, Chiclayo. Disponible en:

<http://s3.amazonaws.com/academia.edu>.

[documents/40764234/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose-1.pdf?AW](http://s3.amazonaws.com/academia.edu/documents/40764234/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose-1.pdf?AW)

López, P. (2018). *Caracterización del financiamiento y*

capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector

comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería-

Sihuas, 2015. Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789>

[/2549/FINANCIAMIENTO CAPACITACION LOPEZ VE LASQUEZ PEDRO DEYVIS.pdf?sequence=1&isAllowed=](#)

y

León, B, B. (2017). *Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería Santa María S.A.C. DE CASMA, 2016.* Disponible en: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000045148>

Mascareñas J. (2004). *Análisis de apalancamiento, Universidad Complutense de Madrid.* Disponible en: <https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>

Martínez, M, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso corporación ferretera JG Angela E.I.R.L., Casma 2016.* Disponible en <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044277>

Minaya, S. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Ferretería Cecisa” De Sihuas, 2016.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789>

/5599/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_MINA
YA_ALEJOS_SALY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Mora, M. (2015). *Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del Municipio de Colima.* (Tesis para optar el grado de Maestro en Administración, Universidad de Colima). Recuperado de http://digeset.ucoi.mx/tesis_posgrado/Pdf/Maria_Josefina_de_la_Mora_Diaz.pdf

Okpara, J. & Wynn, P. (2007). *SAM Advanced Management Journal*, 72(2), 24–34. Disponible en: <http://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&db=bth&AN=25810284&lang=es&site=ehost-live>

Pérez, J. & Merino, M. (2008). *Concepto de comercio definición de comercio.* Disponible en (<https://definicion.de/comercio/>)

Pérez, J. (2017). *Definición de ferretería* disponible en: <https://definicion.de/ferreteria/>

Razuri, L. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, Año 2015.* Disponible en: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1028/FINANCIAMIENTO_FERRETERIAS_MYPE_RAZ

URI_JIMENEZ_LINO_XAVIER.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Reyes, D. (2012). *Organización y sistematización contable en una empresa distribuidora de productos ferreteros. Universidad de San Carlos de Guatemala – Facultad de Ciencias Económicas. Guatemala. 2012.* Disponible en: http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_4041.pdf

Regalado, R. (2006). *Las MYPES en Latinoamérica.* Recuperado de: <https://books.google.com.pe/books?id=vBMPUG7JkUMC&pg=PA234&dq=mypes+en+el+peru&hl=es419&sa=X&ei=czmkUMqQNJHo8gT5pIG4Dg&sqi=2&ved=0CCoQ6AEwAA#v=onepage&q=mypes%20en%20el%20peru&f=false>

Diario Oficial de la Unión Europea (2009). *Definición de microempresas, pequeñas y medianas empresas adoptada por la comisión.* Recuperado de <http://www.naviaporcia.com/images/documentos/document-14.pdf>

Grupo El Comercio (2015). *El empleo en América Latina se sostiene en las micro y pequeñas empresas.* Recuperado de <https://www.elcomercio.com/actualidad/empresas-america-latina-micro-situacion.html>.

Ore, S. A. (2018). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú:*

- Caso Empresa "Inversiones Los Ángeles SRL" De Cañete,*
2015. Disponible en:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=0000045181>
- Obregón, T. (2015).** *Área Laboral de Las Mypes.* Disponible en:
http://aempresarial.com/web/revitem/4_17969_74866.pdf.
- Recinos, I. (2011).** *El apoyo del estado a las micro y pequeñas empresas de el Salvador. Caso: Programa de dotación de calzado escolar en el departamento de San Vicente.*
Recuperado de
http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/1017/1/El_Apoyo_del_Estado_a_las_MYPES_de_E._S..pdf
- Robles, C. L (2012).** *Fundamentos de Administración Financiera (1° ed.).* Disponible en: <https://www.upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LIBRO-49-Fundamentos-de-administracion-Financiera.pdf>
- Rodríguez, K. (2012).** *Sistema financiero peruano Actualidad Empresarial N° 265 - Segunda Quincena de Octubre 2012.*
Disponible en:
http://aempresarial.com/servicios/revista/265_9_KLHHWEY_ODZXIJWLUQCGUXCBKKSZOMAEPLPXSMBRAFRXNB_TZVJCB.pdf
- Rojas, Y. (s.f).** *Fuentes y formas de financiamiento empresarial.*
Disponible en: <http://www.monografias.com/trabajos82/fuentes->

formas-financiamiento-empresarial/fuentes-formas-financiamiento-empresarial.shtml#ixzz45wxAnCIIn.

Rojas, A (2018). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017.*

Disponible en:
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5163/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ROJAS_HUERTA_ANALI_MELICIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sosa, R. (2014). *El Financiamiento de Los Micronegocios en México.* Extraído el 15 de abril de 2018, Disponible en <http://eprints.uanl.mx/4101/1/1080253761.pdf>

Sunat, (S/F). *Definición de la micro y pequeña empresa.* Disponible en <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>.

Velecela, E.N (2013). *Análisis de las Fuentes de Financiamiento para las PYMES.* Disponible en:
<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/5269/1/Te-sis.pdf>

Weston, F. y Copeland, T. (1995). *Finanzas en Administración.* Editorial Mc Graw Hill. Disponible en:
<https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>

Winborg J. (1996). Planificación financiera Actividad en pequeñas empresas. El uso del presupuesto financiero formal. Procedimiento electrónico de la conferencia mundial sobre pequeños negocios. Vol IV. Stockholm.

6.2. Anexos

6.2.1. Anexo 01: matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJEIVO GENERAL	OBJEIVOS ESPECÍFICOS	JUSTIFICACIÓN
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Extintores e. Mendoza E.I.R.L” – Chimbote, 2018.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso empresa “Extintores E. Mendoza E.I.R.L” – Chimbote, 2018?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa “Extintores E. Mendoza E.I.R.L.” – Chimbote, 2018.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018 2. Describir las características del financiamiento de la empresa “Extintores E. Mendoza E.I.R.L.” - Chimbote, 2018. 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Extintores E. Mendoza E.I.R.L.” - Chimbote, 2018. 	La presente investigación se justifica porque permitirá describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Extintores E. Mendoza E.I.R.L.” – Chimbote, 2018.

6.2.2. Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas

AUTOR: ROJAS HUERTA , Analí Melicia

TÍTULO: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017.

ASESOR: Mg. CPC. Julio Javier Montano Barbuda

PUBLICACIÓN: Tingo María: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

AÑO: 2018

Considerando la realidad actual de la coyuntura económica en la Región de Huánuco y específicamente en la provincia de Leoncio Prado, esta se encuentra en vías de desarrollo puesto que recién se viene recuperando del fenómeno social del terrorismo y narcotráfico vivido en los años 80 y 90. En ese sentido, el gobierno central a través del gobierno en turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento y rehabilitación de carreteras, puentes, hospitales, colegios, etc., cuyo efecto positivo recae en una reactivación económica en la zona, donde los beneficiarios directos no solamente es la población sino también las empresas privadas, sobre todo las que operan en el rubro de construcción. Es decir, hablando específicamente de la empresa FERRETERIA MONTERO S.A.C. es una oportunidad económica de seguir invirtiendo y trabajando en la zona, la demanda de productos y materiales de construcción está garantizada y por ende su funcionamiento. En conclusión, el préstamo obtenido de s/. 400,000.00 en un plazo de 8 años y con una tasa de interés del 11% que serán utilizados para fines productivos de su negocio es factible ya que la demanda de materiales de construcción está garantizada en el horizonte del tiempo.

6.2.3. Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted mi 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 EXTINTORES E. MENDOZA E.I.R.L., para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA EXTINTORES E. MENDOZA E.I.R.L – CHIMBOTE, 2018

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.

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Edad del representante de la empresa: 50 AÑOS
2. Sexo
Masculino
Femenino
3. Grado de instrucción:
Primaria completa
Primaria incompleta

- | | |
|--------------------------------------|-------------------------------------|
| Secundaria completa | () |
| Secundaria incompleta | <input checked="" type="checkbox"/> |
| Superior universitaria completa | () |
| Superior universitaria incompleta | () |
| Superior no universitaria completa | () |
| Superior no universitaria incompleta | () |
4. Estado Civil:
- | | |
|-------------|-------------------------------------|
| Soltero | () |
| Casado | <input checked="" type="checkbox"/> |
| Conviviente | () |
| Viudo | () |
| Divorciado | () |
5. Profesión:..... Ocupación: ADMINISTRADOR

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

6. Tiempo en año que se encuentra en el sector: 10 años
7. Formalidad de la empresa:
- | | |
|----------|-------------------------------------|
| Formal | <input checked="" type="checkbox"/> |
| Informal | () |
8. Número de trabajadores permanentes:.....
9. Número de trabajadores eventuales:.....
10. Motivos de formación de la empresa:
- | | |
|-------------------------|-------------------------------------|
| Maximizar ingresos | <input checked="" type="checkbox"/> |
| Generar empleo familiar | () |
| Subsistir | () |
| Otros | () |

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

11. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?
Si () No
12. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?
Si No ()
13. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?

Si () No (X)

Menciones:

14. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?

Si (X) No ()

Menciones: MI BANCO

15. ¿La Banca Formal le otorgan mayores facilidades de crédito?

Si () No (X)

16. ¿Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?

Si (X) No ()

17. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?

Si (X) No ()

18. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?

Si () No (X)

19. ¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?

Si (X) No ()

20. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?

Si (X) No ()

21. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?

Si () No (X)

22. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?

Si (X) No ()

23. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?

Si (X) No ()

24. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?

Si () No (X)

25. ¿El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal?

Si () No (X)

26. ¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?

Si (X) No ()

27. ¿Cree Usted que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento?

Si (X) No ()

28. ¿Las instituciones financieras brindan beneficios a la empresa?

Si (X) No ()

29. Monto del préstamo solicitado

- a) 1,000 – 3,000
- b) 3,000 – 5,000
- c) 5,000 – 10,000 X
- d) 10,000 – 15,000
- e) 15,000 – 20,000
- f) 20,000 a mas _____

30. ¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos?

- a) 06 meses
- b) 12 meses X
- c) 24 meses
- d) 36 meses
- e) Otros

31. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?

Tasa de Interés: 31.2% Anual 2.6% Mensual

IV. REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:

- Ficha RUC (X)
- DNI Representante Legal (X)
- Vigencia de Poder (X)
- 3 Últimos PDT (X)
- Declaración Anual (X)
- Estado de Situación Financiera (X)
- Constitución de la Empresa (X)
- Aval (X)

M. Anderson
32912843