

**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 FERRETERÍA “SAN
ELOY S.R.L.” – CHIMBOTE Y PROPUESTA DE
MEJORA, 2018.**

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

AUTOR

MARCOS VENTURA, JOSÉ LUIS

ORCID – ID: 0000-0003-0266-5244

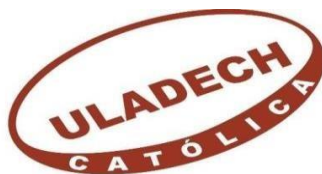
ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID – ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE- PERÚ

2020



**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 FERRETERÍA “SAN
ELOY S.R.L.” – CHIMBOTE Y PROPUESTA DE
MEJORA, 2018.**

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

AUTOR

MARCOS VENTURA, JOSÉ LUIS

ORCID – ID: 0000-0003-0266-5244

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID – ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE- PERÚ

2020

TITULO DE TESIS

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ:
CASO FERRETERÍA “SAN ELOY S.R.L.” – CHIMBOTE Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2018.**

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Marcos Ventura, José Luis

ORCID ID: 0000-0003-0266-5244

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

ASESOR

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodriguez Vigo, Miriam Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

FIRMA DE JURADO Y ASESORA

**DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO
PRESIDENTE**

**MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS
MIEMBRO**

**DRA. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAM NOEMÍ
MIEMBRO**

**MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ASESORA**

AGRADECIMIENTO

A Dios, la salud que me brinda cada día, por la bendición que me ha brindado, la gran familia a la que pertenezco. Eres mi padre celestial y agradezco mucho a ti Señor Dios por todas las oportunidades que me das.

A mis padres, por los esfuerzos que me brindan y su amor invaluable. Por la educación, el cuidado y por todas las cosas que he necesitado y me lo han dado. Las enseñanzas que me aplican día a día; de verdad que tengo mucho por agradecerles, padres.

A mis profesores por sus enseñanzas y sus visiones críticas de muchos aspectos cotidianos, por su rectitud en su profesión como docente y por sus consejos que me ayudan a formarme como un buen profesional cualificado.

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 ferretería “San Eloy S.R.L.” de Chimbote, 2018. La investigación fue de diseño: no experimental-descriptivo–bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al dueño de la empresa del caso; a través de la técnica de la entrevista; encontrando los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú los autores revisados afirman que el financiamiento utilizado fue propio y de terceros invirtiéndolo en capital de trabajo y mejoramiento de su negocio así mismo las tasas pagadas por los préstamos fueron altas. Respecto a la empresa ferretería San Eloy S.R.L de Chimbote adquirió el préstamo de una entidad bancaria pagando una tasa de interés baja y logrando invertirlo en capital de trabajo. Finalmente se concluye que la empresa en estudio como las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú no coinciden en su forma de financiamiento dado que el préstamo de la empresa en estudio se realizó en entidades bancarias y en la MYPE en entidades no bancarias, pero tienen un fin común para su uso. De esta forma se le hace una propuesta de mejora a la empresa para que pueda invertir mejor el crédito obtenido.

Palabras clave: Financiamiento, Micro y pequeña empresa, Sector Comercio

ABSTRACT

The present investigation had as a general objective: To describe the characteristics of the financing of micro and small companies of the commerce sector of Peru and of the hardware store “San Eloy SRL” of Chimbote, 2018. The research was of design: not experimental-descriptive-bibliographic -Documental and case studies, to collect the information, the bibliographic records and a pertinent questionnaire of closed questions applied to the owner of the case company should be used as instruments; through the in-depth interview technique; Finding the following results: Regarding the characteristics of the financing of micro and small companies in the commercial sector of Peru, the reviewed authors affirm that the financing used was their own and that of third parties investing it in working capital and improvement of their business as well as Rates paid by the loans were high. Regarding the hardware company San Eloy S.R.L of Chimbote, it acquired the loan from a banking entity paying a low interest rate and managing to invest in working capital. Finally, it is concluded that both the company under study and the micro and small companies in the commercial sector of Peru do not coincide in their form of financing since the loan of the company under study was made in banking entities and in the MYPE in non-banking entities, they have a common purpose for use. In this way a proposal for improvement is made to the company so that it can better invest the credit obtained.

Keywords: Financing, micro company, Sector commerce

CONTENIDO

TITULO DE TESIS.....	iii
EQUIPO DE TRABAJO	iv
FIRMAS DEL JURADO Y ASESORA	v
AGRADECIMIENTO	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT	viii
CONTENIDO	ix
INDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS	xii
I. Introducción.....	13
II.Revisión de la literatura.....	18
2.1 Antecedentes	18
2.1.1 Internacionales	18
2.1.2 Nacionales	19
2.1.3 Regionales	21
2.1.4 Locales	25
2.2 Bases teóricas.....	27
2.2.1 Teorías del financiamiento:	27
2.2.1.1 Teorías del financiamiento	27
2.2.1.2 Fuentes del financiamiento.....	28
2.2.1.2.1. Financiamiento a corto plazo.....	28
2.2.1.2.2. Financiamiento de línea de crédito.....	28
2.2.1.2.3. Financiamiento a mediano plazo	29
2.2.1.2.4. Financiamiento a largo plazo	29
2.2.1.2.5. Financiamiento Interno.....	30
2.2.1.3El Sistema financiero.....	30
2.2.1.4Costo del financiamiento	30
2.2.1.4.1 Tipos de tasas de interés.....	30
2.2.1.5 Plazo del financiamiento	31
2.2.1.6 Facilidades del financiamiento.....	32
2.2.1.7 Usos del financiamiento	32
2.2.2 Teorías de la empresa:	33

2.2.2.1	<i>Teoría de la empresa</i>	33
2.2.2.2	<i>Clasificación de las empresas</i>	33
2.2.2.2.1	<i>Clasificación por su naturaleza</i>	33
2.2.2.2.2	<i>Clasificación según su sector al que pertenecen</i>	34
2.2.2.2.3	<i>Clasificación por la integración del capital</i>	35
2.2.2.2.4	<i>Clasificación por el tamaño</i>	35
2.2.3	<i>Teoría de los sectores productivos</i>	37
2.2.3.1	<i>Clasificación</i>	37
2.2.3.1.1	<i>Teoría del sector comercio</i>	38
2.2.4	<i>Descripción de la empresa del caso de estudio</i>	38
2.3	<i>Marco conceptual</i>	39
2.3.1	<i>Definición del financiamiento</i>	39
2.3.2	<i>Definiciones de la empresa</i>	40
2.3.2.1	<i>Definiciones de MYPES</i>	40
2.3.3	<i>Definiciones de sectores productivos</i>	41
2.3.3.1	<i>Definición del sector comercio</i>	42
III.	<i>Hipótesis</i>	43
IV.	<i>Metodología</i>	44
4.1	<i>Diseño de la investigación</i>	44
4.2	<i>Población y muestra</i>	44
4.2.1	<i>Población</i>	44
4.2.2	<i>Muestra</i>	44
4.3	<i>Definición y operacionalización de la variable</i>	45
4.4	<i>Técnicas e instrumentos</i>	47
4.4.1	<i>Técnica</i>	47
4.4.2	<i>Instrumentos</i>	47
4.5	<i>Plan de análisis</i>	47
4.6	<i>Matriz de consistencia</i>	48
4.7	<i>Principios éticos</i>	48
V.	<i>Resultados y Análisis de resultados</i>	50
5.1	<i>Resultados</i>	50
5.1.1	<i>Respecto al objetivo específico 1</i>	50
5.1.2	<i>Respecto al objetivo específico 2</i>	52

5.1.3	Respecto al objetivo específico 3.....	53
5.1.4	Respecto al objetivo específico N°4	57
5.2	Análisis de resultados	58
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2 Respecto al financiamiento ..	58
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3.....	59
5.2.4	Respecto al Objetivo específico N°4	59
VI.	Conclusiones	61
6.1	Respecto al objetivo específico 1	61
6.2	Respecto al Objetivo específico 2	61
6.3	Respecto al Objetivo específico 3	61
6.4	Respecto al objetivo específico N° 4	62
	<i>Aspectos Complementarios.....</i>	<i>64</i>
	<i>Referencias Bibliográficas.....</i>	<i>64</i>
	<i>Anexo 01: Cuadro de Presupuesto.....</i>	<i>71</i>
	<i>Anexo 02: Matriz de consistencia.....</i>	<i>72</i>
	<i>Anexo 03: Cuestionario.....</i>	<i>73</i>
	<i>Anexo 04: Simulador de cronograma de pagos del BBVA</i>	
	<i>CONTINENTAL</i>	<i>75</i>

INDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS

Nº DE CUADRO	DESCRIPCIÓN	PÁGINA
01	RESULTADO DE LOS ANTECEDENTES	50
02	RESULTADO DEL CUESTIONARIO	52
03	RESULTADO DEL CUESTIONARIO	54
04	PROPUESTA DE MEJORA	57

I. Introducción

Las actividades de los negocios hoy en día tienen una mira a la de obtener ganancias es así que para lograr sus metas muchas de ellas deciden recurrir a empresas financieras con el fin de conseguir financiamiento para poder invertirlo y obtener ganancias a futuro. Las empresas al recurrir al financiamiento obtienen posibilidades para tener una economía estable y eficiente de esta forma logran que sus actividades comerciales crezcan cada día más, de esta forma las empresas brindan un mayor aporte económico al estado, así como ganancias para sus dueños. (López, 2015)

Salazar (2016) explica que el financiamiento es el combustible mediante el cual un negocio va a marchar, de este modo se puede decir que una empresa puede tomar diferentes avenidas para conseguir financiamiento, y puede ser usada más de una opción. El financiamiento escogido dependerá del deseo de la empresa de estar endeudada, cuán solventes son los dueños el negocio en el momento en que el negocio fue fundado y la cantidad de dinero que un negocio necesitará para lanzar y mantenerse por sí mismo a través de una variedad de eventos.

Según el artículo publicado por Tu Empresa (2017) explica “En España más de la mitad de las pequeñas y medianas empresas encuestadas, un 56%, afirma tener dificultades para financiar los proyectos que lleva a cabo. El principal problema tiene que ver con una especie de pescadilla que se muerde la cola: las empresas necesitan financiación para crecer, pero no obtienen financiación porque no tienen recursos suficientes para aportar como garantía. El 34% reconoce que no llega a cumplir esas exigencias de los financiadores. Además, esa cifra supone un importante incremento, de más de diez puntos. Prácticamente todas las empresas que necesitan financiación beben de fuentes ajenas. Acuden a bancos, financiadores, créditos oficiales, Business

Angels, etc. Pero, aunque minoritario, comienza a crecer el número de empresas que acuden a la financiación mediante recursos propios. Este ya roza el tercio de las empresas. Es el nivel más alto desde septiembre de 2015.”

América Latina ha diversificado en los últimos años el abanico de medidas para levantar las barreras al financiamiento a la innovación y al crecimiento. Los sistemas financieros no son los mismos en todos los países. Distintas combinaciones de costos de información, de transacción y de cumplimiento de contratos. Surgen tres elementos importantes para el éxito de las políticas de capital privado en América Latina: primero, la necesidad de subsanar el déficit de emprendimiento de calidad; En segundo lugar, resalta la importancia del entorno de negocios para incentivar el desarrollo del capital privado y tercero identificar uno de los factores más importantes para el segmento de capital privado es facilitar las oportunidades de salida para inversionistas ángeles (Rojas, 2017)

Para Rodríguez & Sierralta (2015) “En el Perú, el sector de la micro y pequeña empresa ocupa aproximadamente al 75% de la población económicamente activa (PEA). Son muchos los requerimientos de las microempresas; entre los más importantes se encuentran la necesidad de una regulación normativa adecuada y de programas orientados a fomentar su desarrollo e insertarlas en la dinámica económica del país. El acceso al crédito, dentro de este último rubro, se constituye como uno de los mayores obstáculos al que se enfrenta un microempresario cuando requiere medios para financiar su actividad; más aún si tenemos en cuenta que en la actualidad todas las fuentes de financiamiento tan sólo llegan a cubrir el 4% de las necesidades del sector.”

Los créditos otorgados por el sistema financiero en la región de Áncash a las

micro y pequeñas empresas crecieron en 4,948.9 millones al 31 de julio del 2015 esto significó un crecimiento del 17% al mismo mes del 2015. (RedacciónCentral, 2016)

Se puede decir que por último en el distrito de Chimbote en donde se realizó la presente investigación, existen micro y pequeñas empresas del sector comercio que desconocen las características del financiamiento, así como también los intereses que los bancos cobran por los préstamos o que tramites se le piden para otorgar o no el préstamo y a que instituciones acudir para lograr el financiamiento de un crédito.

Por lo anteriormente expresando, el enunciado del problema de la investigación es el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería “San Eloy S.R.L” y como se podría mejorar, 2018?**

Para dar respuesta al enunciado del problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería “San Eloy S.R.L” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2018.

De esta manera, para poder conseguir el objetivo general nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

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 ferretería “San Eloy S.R.L.” - Chimbote, 2018.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento en las empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería “San Eloy S.R.L.” de Chimbote, 2018.

4. Hacer una propuesta de mejora del financiamiento para la ferretería “San Eloy S.R.L” de Chimbote,2018.

Se propone a los socios de la empresa Ferretería “San Eloy S.R.L” que se capaciten en cuanto al tema “Programa de inversión para una mejor visión empresarial” con el fin de que esta pueda lograr crecer en el tiempo.

La presente investigación se justifica porque permitirá conocer las características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa ferretería “San Eloy S.R.L”-Chimbote, 2018; a través de la aplicación de un cuestionario de preguntas cerradas el cual servirá como sustento que va a explicar las variables y el uso de los conceptos del financiamiento el cual ayudara en la descripción y explicación teórica de la investigación que estará compuesta en la elaboración de la metodología. De esta manera el presente trabajo de investigación servirá como antecedentes para futuros trabajos de otras personas, así como a la contribución para obtener la titulación de contador público.

El tipo de investigación que se realizó fue descriptivo dado que se limitó a solo describir los aspectos más importantes de la variable en estudio, bibliográfico porque una parte de la investigación realizada comprendió la revisión bibliográfica de antecedentes y de caso ya que solo se limitó a estudiar una sola institución. La empresa “Ferretería San Eloy S.R.L” fue tomada como muestra para esta investigación. La investigación se realizó en la ciudad de Chimbote en el año 2018.

Después de realizar la apropiada investigación se llegó a los siguientes resultados respecto a las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú se estableció que la forma del financiamiento fue de empresas no bancarias y que la empresa del caso de estudio fue de una entidad

bancaria, así como la diferencia del pago de intereses. Pero coinciden en los plazos del financiamiento y en lo que invierten el financiamiento obtenido. Finalmente se concluye que, de los antecedentes revisados, las empresas del sector comercio del Perú recurren a un financiamiento de las entidades no bancarias ya que consideran que es una forma más rápida de obtener el crédito, pero los intereses pagados por esos préstamos son elevados, Así mismo la empresa del caso de estudio recurrió al financiamiento bancario formal obteniendo el crédito solicitado y logrando invertirlo en su capital de trabajo y mejoramiento del local. De esta forma se le hace una propuesta de mejora a la empresa para realizar un nuevo financiamiento con el fin de invertirlo y obtener ganancias

II. Revisión de la literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, menos Perú; sobre aspectos relacionados con nuestra variable de estudio y unidades de análisis.

Delgado & Chávez (2018) en su investigación denominada: “las pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento”. Tiene como objetivo principal dar a conocer sobre la importancia, situación económica actual y fuentes de financiamiento de las Pymes en El Ecuador. Su metodología de la investigación fue mediante recopilación de información, bibliográfico y métodos deductivos e inductivos. Se llegó a la siguiente conclusión: Las PYMES ecuatorianas desempeñan un rol fundamental puesto que son las responsables de generar los miles de plazas de empleo y dinamizar la economía. Dentro del ambiente económico las Pymes tienen particular importancia en el Ecuador, no solo por las aportaciones a la producción nacional sino a su vez a la flexibilidad de adaptación a nuevos rumbos o cambios ya sean de tipo tecnológico, social o de generación de empleo. La fuente más común de financiamiento para las PYMES en el Ecuador ha sido mediante créditos bancarios o mediante fondos propios. Sin embargo, un sin número de ellas dejan de crecer y no llegan a más de una década de antigüedad. La causa principal es que muchas de las PYMES no logran cumplir con los altos estándares de garantías y los múltiples requerimientos que solicitan las entidades financieras para el acceso a créditos económicos

Murillo (2015) en su investigación denominado: “El financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del sistema financiero a las Mipymes”. Realizado en la ciudad de Tegucigalpa- Honduras. Tuvo como objetivo general analizar las opciones del financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del sistema financiero hondureño de las micro, pequeñas y medianas empresas. Utilizó aspectos metodológicos dentro de ellos se aplicó una serie de entrevistas a diferentes funcionarios y los instrumentos propuestos estaba en bases a la matriz FODA de la empresa, los factores de la demanda crediticia y a las informaciones de las diferentes ofertas crediticias del sistema financiero. Se llegó a las siguientes conclusiones: el Sector MIPYME se enfrenta a diversos factores que influyen en su acceso al financiero y a la vez se constituyen en obstáculos para la obtención del mismo, tales como las tasas de interés altas, montos bajos, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas empresas Las MIPYMES no cuentan con la información suficiente acerca de las alternativas existentes para la prestación de servicios financieros orientados a este sector, así mismo desconocen cuáles son las condiciones de crédito y los requisitos establecidos por estas instituciones.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos de la región Ancash, sobre nuestra variable de estudio y unidades de análisis.

Seminario (2015) en su investigación denominada: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector

comercial- Rubro ferreterías de la ciudad de Sullana, 2014”. Tuvo como objetivo principal determinar y describir las principales características del Financiamiento y la Rentabilidad de las MYPES del sector comercial – rubro ferretería de la ciudad de Sullana, 2014. La investigación fue cuantitativa- descriptiva. El diseño de la investigación, fue no experimental; la técnica, fue la encuesta. El Instrumento El cuestionario pre estructurado con 21 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a una muestra representativa conformada por 24 empresas del sector en estudio. Llegando a la siguiente conclusión: Que el 79% de las empresas llevan más de tres años en el sector y rubro de estudio y el 100% de se encuentran formalmente constituidas, que el 92% de las empresas encuestadas financian su actividad económica con capitales de terceros y el 58% lo invierten como capital de trabajo.

Abanto (2017) en su investigación denominada: “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”. Tuvo como objetivo principal Determinar y describir las principales 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. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió de manera dirigida una muestra de 10 Mypes a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados. Respecto a las características del financiamiento: El 70% de las MYPE encuestadas obtuvo financiamiento de terceros, el 86% lo obtuvo de entidades no bancarias, el 43% fue a largo plazo, el 43% lo empleó en capital de

trabajo y el 43% en activos fijos. Finalmente, se concluye que más de 2/3 (70%) de las MYPE estudiadas solicitaron créditos financieros de terceros para desarrollar sus actividades productivas y la mayoría (86%) de los créditos solicitados, fueron de entidades no bancarias formales.

Infante (2015) en su trabajo de investigación denominado: “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de artículos de ferretería del distrito Sullana, 2013”, tuvo como objetivo principal describir las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de artículos de ferretería del distrito Sullana, 2013. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 40 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 27 preguntas, aplicando la técnica de la encuesta. Concluyendo lo siguiente: Respecto al financiamiento: El 80% de las Mype solicitaron créditos en los dos últimos años, el 62.5% lo solicitó en un banco y el 37.5% lo solicitó a una CMAC. En cuanto al monto del crédito recibido, el 56.5% recibió un crédito de entre S/ 5 000 a S/ 20 000, el 37.5% recibieron entre S/ 5 000 a S/ 20 000, el 6% recibieron de S/ 20 000 a S/ 40 000. Respecto a la tasa de interés pagada por el préstamo: El 41% pagó una tasa de interés de 21% a 30%, el 19% pago una tasa de interés de 15% a 20%, el 6% pago del 31% a más según el monto recibido y el 34% no sabe que tasa de interés ha pagado. Finalmente, el 100% de las Mypes que solicitaron crédito de terceros, lo utilizaron como capital de trabajo.

2.1.3 Regionales

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales

todos los trabajos de investigación realizados por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos en la Provincia del Santa, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidad de análisis.

Castillo (2018) en su investigación denominada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa ferretería “La Solución.” de Huarney, 2017. Tiene como objetivo principal Describir la característica del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Ferretería “La Solución.” de Huarney, 2017. Su metodología fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso; para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, como técnicas se utilizó la revisión bibliográfica y la entrevista. Se concluye que: Las MYPES son pequeñas fuentes económicas las cuales representan el eje de la economía del país, ya que conforman el 94% del total de empresas en el Perú generando el mayor PBI en el país, por esa razón, he considerado imprescindible tratar el tema del financiamiento en las MYPES dada su importancia para la generación de empleo y el desarrollo del país; en donde el papel del estado cumple un rol muy importante. En el Perú el tamaño de las MYPES ocasiona que estas no puedan aprovechar los beneficios económicos de hoy en día, ya que la falta de garantías y la informalidad en las que muchas de estas se encuentran hacen que no puedan recurrir al financiamiento que se otorga en el sistema financiero. Por lo tanto, se tendrá que realizar un estudio detallado de las causas y factores que limitan el financiamiento de las MYPES en Chimbote, para lo cual describiremos las características del financiamiento y su importancia para el crecimiento de las MYPES.

López (2018) en su investigación denominada: “caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro compra/venta de artículos de ferretería-Sihuas, 2015”. Tiene como objetivo principal 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. La investigación fue o experimental y descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 10 Mypes, a quienes se les aplicó un cuestionario de 29 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento: El 80% de las Mypes estudiadas financia sus actividades con fondos de terceros, el 62% lo obtuvo de entidades no bancarias formales, el 87% obtuvo financiamiento de corto plazo y el 75% lo invirtió en capital de trabajo. Respecto a las características de la capacitación: El 90% no recibió capacitación para el otorgamiento del crédito, el 90% dijo que su personal no recibió capacitación y el 80% considera que la capacitación es relevante para su empresa. Finalmente, se concluye que la mayoría (80%) del crédito recibido fue externo (de terceros), del sistema no bancario formal, de corto plazo he invertido en capital de trabajo; asimismo, no recibieron capacitación en el otorgamiento de los créditos.

Vela (2018) en su investigación denominada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Callería, 2018” tiene como objetivo principal: Describir las principales características del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro de ferreterías del distrito de Callería, 2018. La investigación fue descriptiva,

debido a que solo se limitó a describir las principales características de las variables en estudio, para llevar a cabo se trabajó con una población de 25 y una muestra de 25 microempresas a quienes se aplicó un cuestionario de 36 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose las siguientes conclusiones: Según la tabla y gráfico N°6 se observa que el 43,75% de las mypes encuestadas tienen una antigüedad de 6 a 10 años. En la tabla y figura N°14 se observa que, el 31.25% recibieron financiamiento en entidades bancarias. En la tabla y figura N° 15 se observa que el 64% lo obtuvieron en las Entidades Bancarias. En la tabla y figura N° 23 se observa que el 88% afirma que tuvo capacitación, En la tabla y figura N° 25 se observa que el 63% tuvo al menos 1 vez un curso de capacitación, En la tabla y figura N° 26 se observa que el 94% de los empresarios encuestados afirman que consideran la capacitación una inversión. En la tabla y figura N° 27 se observa que el 96% considera relevante la capacitación.

Robles (2017) en su investigación denominada: Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa Comercial J. Blanco S.A.C. De Casma – 2016, tuvo como objetivo principal describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio y del COMERCIAL J. BLANCO S.A.C de Casma 2016. Para llevar a cabo dicha investigación se hizo uso de la metodología cualitativa y se utilizó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose técnicas e instrumentos de investigación como las fichas bibliográficas y el cuestionario. Luego de aplicados los instrumentos señalados se arribó a las siguientes conclusiones: la mayoría de las fuentes de financiamiento de las micro y pequeñas empresas provienen del sector no bancario.

Asimismo, el financiamiento se considera una herramienta fundamental para el funcionamiento, operatividad y crecimiento de la empresa.

2.1.4 Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la provincia del Santa, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

Flores (2018) en su investigación denominada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías - Chimbote, 2015.”. Tiene como objetivo principal Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías de Chimbote, 2015. La investigación fue descriptiva, para llevarla a cabo se escogió una muestra poblacional de 15 MYPE, a quienes se les aplicó un cuestionario de 19 preguntas cerradas, utilizando la técnica de la encuesta; obteniéndose los siguientes resultados: Respecto al perfil de los representantes legales: El 86.67% son personas adultas dado que sus edades fluctúan entre 26 a 60 años, el 73.33% son del sexo masculino, el 70% tienen grado de instrucción de secundaria completa y el 90% tienen como ocupación administrar su propio negocio. Respecto al perfil de las MYPE: El 80% tienen más de 3 años en el mercado, el 100% son formales y se han creado por subsistencia. Respecto a las características del financiamiento: El 66.67% financia su actividad productiva con créditos financieros de terceros, el 100% del crédito otorgado fue

de corto plazo, y el 70% ha sido utilizado como capital de trabajo. Finalmente, se concluye que, poco menos de 2/3 (66.67%) de las MYPE estudiadas solicitaron créditos financieros de terceros para desarrollar sus actividades

productivas; y que, además, la totalidad de dicho crédito (100%) fue de corto plazo y poco más de 2/3 (70%) fue utilizado como capital de trabajo.

Fajardo (2017) en su investigación denominada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “perno centro Lumaby E.I.R.L.” de Chimbote, 2015”. Tiene como objetivo principal describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Perno Centro Lumaby E. I. R. L.” de Chimbote, 2015. La investigación fue de diseño: no experimental-descriptivo–bibliográfico-documental y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas aplicado al dueño de la empresa del caso; a través de la técnica de la entrevista a profundidad; encontrando los siguientes resultados: Respecto a las características del financiamiento de las MYPES del Perú: la mayoría de los autores (antecedentes) revisados establecen que, las MYPES estudiadas han recurrido a financiamiento de terceros como alternativa de financiamiento para desarrollar su actividad empresarial, permitiendo a las MYPES tener una mayor capacidad de crecimiento; asimismo, el financiamiento recibido fue invertido en capital de trabajo, adquisición de activo fijo y mejoramiento de sus locales. Respecto a la empresa del caso de estudio:

Dicha empresa accedió a financiamiento de terceros, siendo del sistema bancario fundamentalmente, de corto plazo he invertido en capital de trabajo (compra de mercadería básicamente). Finalmente, se concluye que el financiamiento obtenido por la MYPES en general y de la empresa del caso de estudio en particular, fue del sistema no bancario, de corto plazo he invertido en

capital de trabajo, fundamentalmente.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teorías del financiamiento:

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

Aguilar & Cano (2017) explican la teoría de Lerma y Martín de la siguiente forma, que el financiamiento consiste en brindar los recursos financieros necesarios para poner en marcha el desarrollo ya sea un proyecto o una actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos a través de esto que una vez recuperados durante un plazo es retribuido con un tipo de interés fijo o variable previamente establecido es de esta forma que el financiamiento (los recursos financieros) permite a muchos micro y pequeños empresarios seguir invirtiendo en sus negocios, de esta forma el comportamiento que optan es el más competitivo a medida que la productividad de la pequeña unidad económica escala para lograr conseguir estabilidad económica, acceso a tecnologías, un desarrollo institucional y sobre todo participar en un ámbito más formal.

Según Gitman “El financiamiento viene siendo el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios”. Es decir, el financiamiento se contrata dentro o fuera del país a través de créditos, empresarios y otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo (Lucas, 2015).

Martínez (2017) habla sobre la teoría propuesta por Berger & Udell y explica que en esta teoría las micro y pequeñas empresas tienen un ciclo de

crecimiento financiero en el cual cambia sus necesidades, su crecimiento financiero y sus fuentes ya que cuando los negocios se desarrollan la experiencia obtenida ayuda a disminuir la opacidad informativa. Se puede decir que la opacidad de las empresas es cuando recién comienzan a desarrollarse, en esta etapa la idea de negocio o la producción de esta es muy baja ya que sus aportes principales son la de los socios, amigos, familiares etc. Lo llamado capital de riesgo suele generarse más tarde en la etapa de crecimiento del negocio, en esta etapa el crédito de las instituciones financieras dados primero a corto y luego a largo plazo son disponibles para cuando la empresa tiene más tamaño y edad tales que cuenta con registros contables históricos.

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento

Según la revista educativa MasTiposde (2016) Se pueden encontrar varias formas de financiamiento como:

2.2.1.2.1. Financiamiento a corto plazo.

Según MasTiposde (2016) es un financiamiento en la cual el deudor debe de cumplir con sus obligaciones y están no pueden superar un lapso de tiempo mayor a 1 año

2.2.1.2.2. Financiamiento de línea de crédito.

Esta referida a la cantidad de dinero que se puede lograr sacar de un banco por sus clientes que son solventes y los cuales son sacados en un determinado tiempo. (MasTiposde,2016)

- **Pagaré:** Es un acuerdo que se realiza por escrito en la cual una parte se va a comprometer en devolver una suma de dinero la cual será

reflejada en el escrito por la otra parte y será en un tiempo determinado por ellos mismos. (MasTiposde, 2016)

- **Crédito Comercial:** Son concedidos mayormente a empresas comerciales como una fuente de recurso lo cual le permite agilizar cualquier operación que estas tengan. (MasTiposde, 2016)
- **Crédito bancario:** Son solo otorgados por entidades bancarias. Sus financiamientos se adaptan a las necesidades que tenga la empresa pidiendo unos requisitos que garanticen la devolución. (MasTiposde, 2016)

2.2.1.2.3 Financiamiento a mediano plazo

Los financiamientos a mediano plazo son financiamientos otorgado a una persona la cual debe de cumplir con algunos requisitos y también de sus obligaciones en un tiempo de más de 1 año, pero menos de estos financiamientos son usados para lograr mantener el capital de trabajo de una empresa y también sus activos fijos (MasTiposde, 2016).

2.2.1.2.4 Financiamiento a largo plazo

Son financiamientos que se otorgan con el objetivo de que el deudor de este pueda cumplir con sus obligaciones en un plazo superior a un año, también se puede encontrar financiamientos a largo plazo que superen los 5 años. (MasTiposde, 2016)

- **Bonos:** Es un certificado en el cual el deudor se compromete a pagar una cantidad de dinero en un tiempo determinado, el dinero pagado también incluye los intereses de este. (MasTiposde, 2016)
- **Acciones:** Son los montos los cuales son generados por las personas

al momento de participar en el patrimonio o capital de una empresa a esta persona se le considera un accionista o socio. (MasTiposde, 2016)

2.2.1.2.5 *Financiamiento Interno.*

Se trata del tipo de financiamiento que procede de los propios recursos de la empresa, como es el caso de la creación de reservas de capital y de pasivo. (MasTiposde, 2016)

2.2.1.3 *El Sistema financiero*

Al sistema financiero se le considera como el conjunto de instituciones las cuales tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas de esta forma los recursos canalizados van a permitir el desarrollo de la actividad económica haciendo que los fondos de la canalización lleguen desde las personas con más recursos monetarios excedentes hacia aquellas personas que necesitan estos recursos (Morales, 2014).

2.2.1.4 *Costo del financiamiento*

El costo de financiamiento, son intereses y otros costos incurridos por una empresa en conexión con el préstamo de fondos y no consideran los intereses derivados del costo del capital propio, así mismo el costo financiero son cargos financieros respecto de arrendamientos financieros reconocidos de acuerdo a la norma eferente a la contabilización de los arrendamientos (Ramos, 2014).

2.2.1.4.1 *Tipos de tasas de interés*

Para poder lograr una diferenciación entre la tasa de interés efectiva y nominal es importante conocer sus diferencias ya que cada una nos pueden llegar a decir cosas muy diferentes de la otra, además, las entidades financieras suelen

utilizar estas tasas con un único fin de determinar el interés de sus préstamos, lo cual algunas personas no saben cuánto de interés están (García, 2015).

- **Tasa de interés efectiva:** Es aquella tasa que se va acumulando periodo a periodo al capital es decir se produce de manera acumulativa (no se retiran si no que se llegan a sumar a su capital) Por ejemplo, si invertimos S/. 100 al 2% efectivo mensual durante 2 meses obtendremos: en el primer mes S/. 102 y S/. 104 en el segundo mes. (García, 2015).
- **Tasa interés nominal:** Es aquella tasa la cual se va a calcular teniendo una base de un tiempo determinado y para ello se toma el capital que se adquirió es decir el capital no sufre ninguna variación en el cálculo de los intereses por ejemplo Retomando el ejemplo anterior, si invertimos S/. 100 al 2 % mensual tendremos un interés anual del 24%. (García, 2015).

2.2.1.5 Plazo del financiamiento

Los plazos del financiamiento se pueden evidenciar en corto plazo y en largo plazo, estos muestran las deudas que contraen las empresas con entidades financieras

- Una deuda de corto plazo, es la que debe pagarse dentro de los próximos doce meses
- Una deuda a largo plazo, es la que debe pagarse después de doce meses o en el siguiente periodo fiscal, si los Estados Financieros son los de finales del periodo. (Nuñez, 2014)

2.2.1.6 Facilidades del financiamiento

Existen tres modalidades de facilidades que se le pueden otorgar para diferentes formas de financiación para sus cuentas operacionales. (Dukascopy, 2015.)

- **Transferencias bancarias:** son envíos de dinero realizados a la orden de un cliente desde su cuenta bancaria en una entidad (ordenante) a otra designada (beneficiario). (BBVA, 2014)
- **Tarjeta de débito o crédito:** Las tarjetas de crédito permiten financiar. Así, te permiten pagar a plazos y hacer tus compras sin necesidad de desembolsar el total del pago. las de débito son un medio de pago en sí: el importe se carga directamente en la cuenta del titular, y se descuenta directamente del saldo. (BBVA, 2016)
- **Garantías bancarias:** Las garantías bancarias existen en caso de que usted no pueda hacer frente a sus pagos cuando ha solicitado un préstamo o un crédito con una institución financiera o un banco. (Santillana, 2017)

2.2.1.7 Usos del financiamiento

Entre los principales usos tenemos:

- Aumento de activos
- Disminución de pasivos
- Pérdidas netas
- Pago de dividendos o reparto de utilidades
- Readquisición de acciones
- Ampliación de su empresa
- Compras de mercadería (Mosquera, 2017).

2.2.2 Teorías de la empresa:

2.2.2.1 Teoría de la empresa

Los tipos de contratos ayudan a determinar la forma en que se combinan los factores para la obtención de la producción y la forma en que los rendimientos obtenidos se reparten entre los distintos participantes en la empresa. La teoría de la empresa ha concebido esta como un conjunto de contratos: ya sea contratos de trabajo, contratos de administración, contrato de sociedad, contrato de suscripción de obligaciones, contratos de distribución etc. (Águila, 2016)

Coase planificó una hipótesis de la organización en la que aclaró por qué existe la organización y por qué es costoso utilizar el mercado. En la remota posibilidad de que los costos de los elementos distintivos de la creación sean "grandes" (es decir, hay costos por cada una de las cantidades y maneras en que estos componentes son fundamentales), la generación se resolverá mediante contratos deducidos en el mercado, no en el de una asociación. (Águila, 2016).

2.2.2.2 Clasificación de las empresas

Las empresas se clasifican según su capital, al sector al que pertenecen, según su naturaleza e integración, por su sector al cual pertenece y según su tamaño:

2.2.2.2.1. Clasificación por su naturaleza

- **Empresas industriales:** Son aquellas empresas las cuales dedican su actividad a la producción de bienes el cual está dado por medio de la transformación o la extracción de las materias primas estas se clasifican como: Extractivas, se dedican a la extracción de recursos naturales sean

renovables o no (Gutiérrez, 2016).

- **Empresas comerciales:** Se trata de empresas intermediarias entre el productor y el consumidor en donde su principal función es la compra y venta de productos terminados aptos para la comercialización. (Gutiérrez, 2016)
- **Empresas de servicios:** Estas empresas se encargan de brindar servicios a la comunidad logrando así tener o no tener fines de lucro. En esencia son otra forma de empresas comerciales, pero con la diferencia de que el valor que se ofrece es intangible (Gutiérrez, 2016).

2.2.2.2.2. Clasificación según su sector al que pertenecen

- **Empresas Públicas:** Las empresas públicas son aquellas que cuentan con aportaciones estatales es decir el estado destina recursos económicos para dichas empresas con un fin social puesto que dichos proyectos cubran las necesidades importantes (Nicuesa, 2017).
- **Empresas Privadas:** Las empresas privadas se rigen por los emprendedores particulares, estas empresas también deben cumplir con las obligaciones estatales; por ejemplo, el pago de sus impuestos además el pago de su inversión no procede de fuentes públicas y las decisiones que toman los empresarios no están condicionadas por un agente externo (Nicuesa, 2017).
- **Empresas Mixtas:** Este tipo de empresas muestra en esencia la combinación de las 2 tipos de empresas tanto la pública como la privada, por ejemplo este tipo de negocio cuenta con recursos públicos, sin embargo la gestión interna es privado esto se debe a que los recursos públicos son importantes para llevar a cabo el proyecto, de otro modo, sería

difícil de alcanzar (Nicuesa, 2017)

2.2.2.2.3 Clasificación por la integración del capital

- Dentro de la clasificación por la integración del capital tenemos a las empresas unipersonales es decir aquellas empresas cuyo capital le pertenece a una persona natural y las pluripersonales, cuyo capital pertenece a dos o más personas (Dávila, 2016)

2.2.2.2.4 Clasificación por el tamaño

- **Grandes Empresas:** Este tipo de empresa son caracterizadas por manejar capitales y financiamientos altos, en tal sentido estas empresas tienen instalaciones propias, las ventas realizadas anualmente son por millones de soles, tienen empleados de confianza tienen y sindicalizados, cuentan con un sistema de administración y operación muy avanzado y pueden obtener líneas de crédito y préstamos importantes con instituciones financieras nacionales e internacionales (Thompson, 2006).
- **Medianas Empresas:** Generalmente tienen sindicato, hay áreas bien definidas con responsabilidades y funciones, tienen sistemas y procedimientos automatizados. En este tipo de empresas intervienen varios cientos de personas y en algunos casos hasta miles, (Thompson, 2006).
- **Pequeñas Empresas:** La venta anual en estas empresas sus valores no exceden un determinado tope y el número de personas que las conforman no excede un determinado límite. En términos generales, las pequeñas empresas son entidades independientes, creadas para ser

rentables, que no predominan en la industria a la que pertenecen, (Thompson, 2006).

- **Microempresas:** En estas empresas los sistemas de fabricación son prácticamente artesanales, la maquinaria y el equipo son elementales y reducidos, los asuntos relacionados con la administración, producción, ventas y finanzas son elementales y reducidos y el director o propietario puede atenderlos personalmente. Por lo general, la empresa y la propiedad son de propiedad individual, (Thompson,2006).

El financiamiento que siguen las micro y pequeñas empresas, actualmente es muy elevado, esto se debe a que el sector Mypes muchas de sus veces suele ser informal, no llega a pagar impuesto lo cual genera riesgos para las empresas prestamistas generando así un mayor costo para las instituciones financieras; las cuales tienen una regla básica dentro de las finanzas; toda empresa tiene que dirigir sus toma de decisiones a generar valor, esto se llega a generar cuando la rentabilidad obtenida por la empresa es mucho mayor al financiamiento. Al aplicar esta regla las Mypes tienen que buscar la opción menos costosa. El financiamiento de las Mypes es una de sus oportunidades que tienen para lograr crecer con deuda para lograr salir adelante, teniendo como segunda oportunidad crecer con la inversión de sus utilidades a pesar de ganar poco muchas de estas empresas lo usan en reinversión para crecer de forma sostenida sin tener que asumir un alto costo al pagar intereses; o la tercera opción la cual es una combinación de deuda y recursos propios. Si bien es cierto el dueño de una micro o pequeña empresa no

suele ser un experto en finanzas, tiene todo el sentido bien puesto para poder aplicar sus criterios de racionalidad en el negocio para hacerlo crecer, pero también es cierto que pueden existir muchos factores internos y externos que puedan favorecer o no el buen desempeño del negocio. (Silupu, 2014)

2.2.3 Teoría de los sectores productivos

Los sectores económicos son la división de la actividad económica de un Estado o territorio, atendiendo al tipo de proceso productivo que tenga lugar. Es una teoría económica que divide las economías en tres sectores de actividad: la extracción de materias primas (primario), la manufactura (secundario), y los servicios (terciario). Fue desarrollada por Colin Clark y Jean Fourastié. De acuerdo con esta teoría el principal objeto de la actividad de una economía varía desde el primario, a través del secundario hasta llegar al sector terciario. (Hoyos, 2014)

2.2.3.1 Clasificación

Los sectores productivos se clasifican en:

- **Sector Primario:** El sector primario agrupa las actividades que implican la extracción y obtención de materias primas procedentes del medio natural (agricultura, ganadería, minería, silvicultura y pesca). Es propio de las zonas rurales (Hoyos, 2014).
- **Sector Secundario:** El sector secundario incluye las actividades que suponen la transformación de las materias primas en productos elaborados, es decir, la industria y la construcción (por ejemplo, siderurgia, sector agroalimentario, etc.; la producción de bienes de

consumo en general) (Hoyos, 2014).

- **Sector Terciario:** El sector terciario, finalmente, es un conjunto mal definido que incluye todas las actividades y prestación de servicios que no pertenecen a los otros dos sectores y que podrían considerarse como actividades de suministro de bienes inmateriales a las personas, a las colectividades o a las empresas. Este sector agrupa los servicios mercantiles y no mercantiles, especialmente el comercio (al por mayor y al por menor), el negocio de automóviles y las reparaciones, el alquiler de viviendas, el correo y las telecomunicaciones, los seguros y finanzas, el turismo y el ocio, la sanidad, la educación, la asesoría, la cultura y los servicios ofrecidos por las administraciones públicas (Hoyos, 2014).

2.2.3.1.1 Teoría del sector comercio

Al principio, la agricultura que se practicaba era una agricultura de subsistencia, donde las justas para la población dedicada a los asuntos agrícolas. Sin embargo, a medida que iban incorporándose nuevos desarrollos tecnológicos al día a día de los agricultores, como por ejemplo la fuerza animal, o el uso de diferentes herramientas, las cosechas obtenidas eran cada vez mayores. Así llegó el momento propicio para el nacimiento del comercio es por esto que es la actividad socioeconómica consistente en el intercambio de algunos materiales que sean libres en el mercado de compra y venta de bienes y servicios, sea para su uso, para su venta o su transformación. Los orígenes del comercio se remontan a finales del Neolítico, cuando se descubrió la agricultura (Ramírez, 2014).

2.2.4 Descripción de la empresa del caso de estudio

La creación de la Ferretería San Eloy S.R.L. fue por Castro Rodríguez

Roberto y Castro Alcántara Valmy Rita con numero RUC 20282910781, con domicilio fiscal en la Av. V.R. Haya de la Torre Nro. 1640 P.J. Ciudad de Dios. Ancash- Santa- Chimbote. Inicio sus actividades el 11 de diciembre de 1995 con el fin de emprender un nuevo negocio y tener ganancias hacia su persona. En la actualidad la empresa cuenta con más de 20 años de antigüedad.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición del financiamiento

Se define el financiamiento como un mecanismo por medio del cual se aporta una cierta cantidad de dinero ya sea empresa organización o persona con el fin de que esta pueda invertirlo y lleve a cabo un proyecto, adquiera algún bien o servicio, así como cubrir sus gastos o realice una obra. El financiamiento es un motor para las empresas ya que muchas veces ayuda a la empresa a acceder a recursos que en su momento no pueden por falta de efectivo y que se suelen dar mediante créditos por entidades bancarias (Vitela, 2018).

Son las adquisiciones de dinero para el funcionamiento de una nueva o ya constituida empresa con la finalidad de cubrir alguna necesidad que esta tenga de esta forma la empresa logra obtener un capital para poder ser invertido y que del cual será devuelto de acuerdo a como las partes pactaron la devolución (MundoPymes, 2016)

Se puede definir al financiamiento como la aportación de dinero que tiene una empresa natural o jurídica la cual necesita poder realizar una actividad o proyecto ya sea de comercio, industria, o servicio o para la ampliación del negocio. El financiamiento es un método más utilizado para poder conseguir recursos monetarios por las empresas a través de créditos o prestamos los cuales son

entregados por compañías financieras las cuales pueden ser bancas formales no formales, personas ya sean amigos o familiares. Las personas o empresas que recurren al financiamiento suelen realizar pagos de un interés adicional al préstamo obtenido. (García, 2017)

2.3.2 Definiciones de la empresa

Se considera empresa a aquella entidad que independiente ya sea jurídica o natural pueda lograr ejercer una actividad económica es decir se define empresa a toda entidad que logre ejercer actividades de comercio, servicio, industria u otros tipos de actividades que pueden ser familiares o individuales y que sean ejercidas de forma muy regular (Vázquez, 2017).

La empresa se llega a definir como un conjunto de contratos estos pueden llegar a ser contratos de trabajo, administración, sociedad, suscripción, obligaciones o contratos de distribución, se dice que son contratos dado que determinan la forma en la cual se combina los factores con un único fin de obtener producción y en que la producción de rendimientos para poder repartirlos entre participantes de la empresa, estos contratos no constituyen una red sino que logran adoptar una estructura centralizada puesto que los factores de producción llegan a contratar con un nexo (persona física o jurídica los cuales son denominados empresarios) este es calificado como el propietario o también quien asume toda las responsabilidades de la empresa. (Alfaro, 2016)

2.3.2.1 Definiciones de MYPES

Según SUNAT (2018) define a la micro y pequeña empresa como la unidad económica que está constituida por personas naturales o jurídicas, es decir bajo

cualquier forma de organización que contempla la ley y cuyo objetivo es desarrollar actividades de extracción, transformación, producción o comercialización de bienes o prestación de servicios

2.3.3 Definiciones de sectores productivos

Los sectores de producción o también llamadas sectores de actividad económica establecen una clasificación al tipo de economía en función al tipo de proceso productivo el cual los caracteriza, estos se dividen en 3 sectores productivos principales (Serracanta, 2017).

- **El sector primario o agropecuario:** Este sector incluye la agricultura, la ganadería, la silvicultura, la caza y la pesca, pero no así la minería ni a la extracción de petróleo. Es el sector que, a partir de sus actividades, obtiene el producto directamente de los recursos naturales, transformándolo en materias primas no elaboradas destinadas principalmente a la producción industrial y al abastecimiento de determinados tipos de servicios. (Serracanta, 2017).
- **El sector secundario o industrial:** Este sector se utilizan tanto como base para la fabricación de nuevos productos como para abastecer directamente las necesidades del mercado. Comprende todas las actividades económicas de un país relacionadas con la extracción y la transformación industrial de materias primas en bienes o mercancías, (Serracanta, 2017).
- **El sector terciario o de servicios:** Este sector incluye el comercio, las industrias hoteleras y de restauración, el transporte, los servicios financieros, etc. Incluye todas las actividades que no producen una mercancía como tal, pero que se encargan de abastecer al mercado de

bienes y servicios y que, por lo tanto, devienen necesarias y fundamentales para el correcto funcionamiento de la economía en general. (Serracanta, 2017).

2.3.3.1 Definición del sector comercio

Es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor. Por actividades comerciales o industriales entendemos tanto intercambio de bienes o de servicios que se efectúan a través de un comerciante o un mercader. Se denomina comercio a la actividad socioeconómica consistente en el intercambio de algunos materiales que sean libres en el mercado de compra y venta de bienes y servicios, sea para su uso, para su venta o su transformación. (Alegria, 2015)

III. Hipótesis

Los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis. Desde el punto de vista científico, describir es medir. Esto es, en un estudio descriptivo se selecciona una serie de cuestiones y se mide cada una de ellas independientemente, para describir lo que se investiga. Por ejemplo, un investigador puede pretender describir varias empresas industriales en términos de su tecnología, Entonces las mide en dicha variable y así puede describir qué tan automatizadas están las empresas medidas (tecnología) Sin embargo, el investigador no pretende analizar si las empresas con tecnología más automatizada son aquellas que tienden a ser las más complejas (relacionar tecnología con complejidad). Así como los estudios exploratorios se interesan fundamentalmente en descubrir, los descriptivos se centran en medir con la mayor precisión posible. El mero acto de medir un fenómeno para describirlo no requiere de hipótesis, por lo tanto, los estudios meramente descriptivos carecen de la misma. (Marka, 2019)

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de investigación fue: no experimental – descriptivo – bibliográfico – documental y de caso. Fue no experimental porque no se manipuló la variable, cosas o personas; ya que solo se limitó a describir la variable en su contexto natural dado. Asimismo, fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más importantes de la variable de investigación. Fue bibliográfico porque una parte de la investigación comprendió la revisión bibliográfica de los antecedentes pertinentes a dicha investigación. Fue documental porque de ser pertinente se utilizó algunos documentos para utilizar información que se utilizó en la investigación. Finalmente, fue de caso porque la investigación de campo se limitó a estudiar o investigar una sola institución.

4.2 Población y Muestra

4.2.1 Población

La población está constituida por todas las empresas comerciales de ferretería del Perú.

4.2.2 Muestra

La muestra es la empresa del caso de estudio “Ferretería San Eloy S.R.L”

4.3 Definición y operacionalización de la variable

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL		INSTRUMENTOS
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	
Financiamiento	Fondos necesarios para financiar a las MYPE	Fuentes del financiamiento	Interno Externo	¿Solicito crédito para su empresa?
		Costos del financiamiento	Tasa de interés	¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los prestamos recibidos?
		Plazos del financiamiento	Corto plazo Mediano plazo Largo plazo	¿El crédito solicitado fue a corto plazo?
		Facilidades del financiamiento	Sistema bancario Sistema no bancario formal Sistema no bancario informal	¿Tuvo dificultad para acceder al financiamiento?
		Usos del financiamiento	Activo corriente Activo no corriente Otros	¿El crédito obtenido fue invertido en mercadería?

		Garantías del financiamiento	Aval Caución Hipotecas	¿Al momento de solicitar el crédito le pidieron algún documento de propiedad como garantía?
--	--	---------------------------------	------------------------	---

Fuente: Elaboración Propia

4.4 Técnicas e Instrumentos

4.4.1 Técnica

Para el recojo de la información de la investigación se utilizó las siguientes técnicas: revisión bibliográfica (objetivo específico 1), entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

4.4.2 Instrumentos

Para el recojo de información de la investigación se utilizó los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas (objetivo específico 1), cuestionario pertinente de preguntas cerradas (objetivo específico 2), y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación (objetivo específico 3).

4.5 Plan de Análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas; dichos resultados fueron especificados en el cuadro 01. Para hacer el análisis de resultados la investigadora observó el cuadro 01 con la finalidad de agrupar los resultados similares de los autores nacionales, regionales y locales; estos resultados fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales. Finalmente, todos estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2 se utilizó la técnica de la entrevista a profundidad y un cuestionario pertinente de preguntas cerradas como instrumento. Para hacer el análisis de resultados, la investigadora comparó los resultados obtenidos con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales. Finalmente, estos resultados fueron comparados y

explicados a la luz de las bases teóricas y marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la presente investigación, para hacer el análisis de resultados, la investigadora explicó las coincidencias o no coincidencias a la luz de la teoría y el marco conceptual pertinentes.

4.6 Matriz de Consistencia

Ver anexo 02

4.7 Principios Éticos

La presente investigación fue diseñada y concluida teniendo en cuenta las normas establecidas por la Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, rigiéndose a la estructura para la elaboración de tesis, aprobada por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, considerando el código de ética; con el propósito de expresar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio de la empresa “Ferretería San Eloy S.R.L.” Es así que se presentan los siguientes principios éticos

Protección a las personas se aplica este principio ético con la finalidad de brindar protección y rigor a las respuestas que las personas otorgan al momento de realizar la investigación, del mismo modo se aplica el principio de **libre participación y derecho a estar informado** el cual es aplicado al momento de comenzar la encuesta dándole información del porque y para que serán usadas sus respuestas que nos dará la persona encuestada. **La integridad científica** es uno de los principios fundamentales al momento de realizar una investigación es así que para poder realizarla se toma en cuenta la integridad para lograr una investigación de

calidad, también tenemos el principio de **buenas prácticas como investigadores** dado que al realizar nuestra investigación siempre tendremos que citar y referenciar a aquellos autores que de algún modo nos ayudaron para realizar esta investigación .
(Uladech, 2019)

V. Resultados y Análisis de resultados

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

CUADRO 01
RESULTADO DE LOS ANTECEDENTES

AUTOR(ES)	RESULTADOS
Seminario (2015)	Determina que: “Las MYPES encuestadas el 100% de la empresa se encuentran formalmente constituidas y que el 92% de las empresas encuestadas financian su actividad económica con capitales de terceros, de esta forma se manifestaron que su actividad económica está financiada con fuentes de dinero externas las cuales son obtenidas de entidades financieras y cajas municipales para invertir en capital de trabajo.”
Abanto (2017)	Afirma que: “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.”
López (2018)	Determina que: “La mayoría (80%) del crédito recibido fue externo (de terceros), del sistema no bancario formal, de corto plazo he invertido en capital de trabajo; asimismo, no recibieron capacitación en el otorgamiento de los créditos, además los créditos financieros solicitados fueron de corto plazo y más de 2/3(75%) lo invirtieron en capital de trabajo.”
Robles (2017)	Afirma que: “Las MYPES acuden a entidades financieras para adquirir financiamiento y de esta manera puedan aumentar su capital y mejorar su negocio para brindar un buen servicio a sus clientes. las Mypes necesita de financiamiento si quiere ser competitivo en el mercado de esta manera el financiamiento se considera una herramienta fundamental para el funcionamiento, operatividad y crecimiento de la empresa.”
Infante (2015)	Refiere que: “El 80% de las Mype solicitaron créditos en los dos últimos años, el 62.5% lo solicitó en un banco y el 37.5% lo solicitó a una CMAC. En cuanto al monto del crédito recibido, el 56.5% recibió un crédito de entre S/ 5 000 a S/ 20 000, el 37.5% recibieron entre S/ 5 000 a S/ 20 000, el 6% recibieron de S/ 20 000 a S/ 40 000. Respecto a la tasa de interés pagada por el préstamo: El 41% pagó una tasa de interés de 21% a 30%”
Fajardo (2017)	Afirma que: “La mayoría de los autores revisados de las MYPES estudiadas han recurrido a financiamiento de terceros como

	<p>alternativa de financiamiento para desarrollar su actividad empresarial, permitiendo a las MYPES tener una mayor capacidad de crecimiento. Esto significa que, el financiamiento obtenido fue de terceros, las tasas de intereses fueron altas; por otra parte, el crédito obtenido le ayudo a solucionar su problema de liquidez; sin embargo, le solicitaron una garantía para su debida obtención, el cual fue invertido en mercadería y capital de trabajo.”</p>
<p>Vela (2018)</p>	<p>Confirma que: De las encuestas realizadas a las micro y pequeñas empresas la mayor parte tiene entre 6 a 10 años de antigüedad, de la misma forma estas recibieron financiamiento bancario y que a su vez lograron tener capacitaciones lo cual lo consideraron como relevante para lograr una buena inversión</p>

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

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2

Describir las características del financiamiento de la empresa “Ferretería San Eloy S.R.L” de Chimbote, 2018.

CUADRO 02 RESULTADO DEL CUESTIONARIO

ITEMS(PREGUNTAS)	SI	NO
¿Solicito financiamiento para su empresa?	X	

¿Usted usa financiamiento interno?	X	
¿Recibió el crédito solicitado para su empresa?	X	
¿Tuvo dificultad para acceder al financiamiento?		X
¿El crédito solicitado fue a corto plazo?	X	
¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?	X	
¿Cree usted que a través del financiamiento su empresa obtuvo mayores ingresos?	X	
¿Ud. cree que el préstamo obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados?		X
¿Al momento de solicitar el crédito le pidieron algún documento de propiedad como garantía?	X	
¿El crédito obtenido fue invertido en mercadería?	X	
¿Usted ha recibido capacitación para mejorar la inversión del financiamiento?		X

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso de estudio.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería San Eloy S.R.L” de Chimbote, 2018

CUADRO 03
RESULTADO DEL ANALISIS COMPARATIVO

ELEMENTO DE COMPARACION	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
Respecto al financiamiento	Las micro y pequeñas empresas recurren a las entidades financieras con el fin de poder adquirir un préstamo para lograr aumentar el capital de trabajo y hacer mejoras en el negocio, de esta forma podrán brindar mejor servicio a sus clientes y lograr cumplir con sus objetivos, es por ello que el financiamiento es una forma de crecimiento de la	La empresa de estudio establece que el financiamiento es de gran importancia porque le permitió obtener mayores ingresos y comprar más mercadería para desarrollarse, crecer y alcanzar sus objetivos y metas.	Si Coinciden

	empresa (Robles, 2017)		
Forma de financiamiento	Abanto(2017), López (2018), establecen que los créditos financieros solicitados para su negocio fueron del sistema no Bancario y de fuentes externas (terceros).	El gerente de la empresa del caso afirma que, la forma del financiamiento obtenido fue mediante financiamiento bancario y propio	No coincide
Tasa de Interés	Afirma que el financiamiento obtenido fue de terceros y que las tasas de interés pagadas fueron del 21% al 30%. (Infante,2015)	El gerente de la empresa manifestó que el interés pagado por el préstamo obtenido de S/. 30,000.00 soles fue el 12%, solicitando una garantía el cual fue el local de su negocio	No Coincide

Plazos del financiamiento	En la mayoría de los autores revisados (antecedentes) se llega a observar que los créditos financieros tuvieron un plazo máximo de 1 año es decir un financiamiento a corto plazo	El gerente de la empresa solicito el préstamo por un corto plazo es decir por un periodo de 12 meses.	Si coincide
Inversión del crédito	Los créditos obtenidos fueron invertidos en capital de trabajo y en activos fijos para la empresa (Lopes,2018)	El gerente de la empresa manifiesta que el crédito financiero fue invertido en su capital de trabajo y para el mejoramiento de su local	Si coincide
Capacitación de inversión del crédito	Vela (2018) considera que el estar capacitado es relevante para saber cómo invertir y como poder crecer y expandirse, además, la capacitación es	El gerente de la empresa hace mención que el financiamiento obtenido no le abre puertas a nuevos mercados	No coincide

relevante para
 lograr una buena
 fuente de
 inversión del
 crédito.

Fuente: Elaboración propia en base a la comparación del resultado de los objetivos específicos 1 y 2

5.1.4 Respecto al objetivo específico N°4

Hacer una propuesta de mejora del financiamiento para la ferretería “San Eloy S.R.L” de Chimbote,2018.

Se propone a los socios de la empresa Ferretería “San Eloy S.R.L” que se capaciten en cuanto al tema “Programa de inversión para una mejor visión empresarial” con el fin de que esta pueda lograr crecer en el tiempo.

**CUADRO 04
 PROPUESTA DE MEJORA**

ELEMENTO	OBJETIVO 2	PROPUESTA DE MEJORA
Capacitación para inversión del financiamiento	El gerente de la empresa refiere que no ha recibido capacitación en cuanto a la capacitación de la inversión del financiamiento	Se propone a los socios de la empresa Ferretería San Eloy S.R.L realizar capacitaciones en cuanto al tema de Inversión

5.2 Análisis de Resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1

Seminario (2015), Abanto (2017), López (2018), Robles (2017), Fajardo (2017) coinciden en su forma de financiamiento de las micro y pequeñas empresas dándose de dos tipos: a través del sistema no bancario y de recursos propios los cuales fueron invertidos para mejoramiento de sus locales comerciales y capital de trabajo. Estos resultados coinciden con los resultados de los antecedentes internacionales de **Murillo (2015)** la cual sostiene que las empresas mexicanas han obtenido recursos financieros las entidades no bancarias convirtiéndose esto como un financiamiento alternativo. También esto resultados coinciden con los autores de las bases teóricas **Mosquera (2017)** en que el financiamiento ayuda a micro y pequeños empresarios invirtiéndolo en sus negocios usándolo básicamente en mejoramiento de su local o en la inversión del capital de trabajo

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2 Respecto al financiamiento

De las preguntas que se realizó al gerente de la empresa San Eloy S.R.L de Chimbote. Se determina que la empresa San Eloy obtuvo su financiamiento de tercero siendo del sistema bancario formal (BCP) por un monto de S/. 30,000.

Respecto a la tasa de interés

De las preguntas que se realizó al gerente de la empresa San Eloy S.R.L de Chimbote se determina que la tasa de interés pagada por la empresa fue del 12% anual considerándose así una tasa de interés baja y poniendo como garantía el local del negocio.

Respecto a los plazos del financiamiento

De las preguntas que se realizó al gerente de la empresa San Eloy S.R.L de Chimbote se determina que los plazos pagados por el otorgamiento del crédito de S/. 30,000 fue a un año siendo así un financiamiento a corto plazo.

Respecto a la Inversión del crédito

De las preguntas que se realizó al gerente de la empresa San Eloy S.R.L de Chimbote se determinó que el crédito solicitado por la empresa a la entidad bancario (BCP) fue de S/. 30,000.00 el cual fue invertido en capital de trabajo y mejoramiento de su local comercial.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Al realizar la comparación de los antecedentes revisados respecto al caso de estudio y a las mypes del Perú se encontraron coincidencias en cuanto al plazo del financiamiento y al uso que le dieron; ambos coinciden pues el plazo máximo al que recibieron el crédito financiero fue a 12 meses y el cual logro ser invertido en capital de trabajo y mejoramiento del local. En cuanto a las no coincidencias encontradas fueron las formas de financiamiento, así como los intereses pagado dado que las mypes del Perú investigadas realizaron sus préstamos en entidades no bancarias y por los cuales pagaron intereses del 21% a mas siendo todo lo contrario para la empresa de estudio el cual obtuvo el crédito en el banco BCP logrando pagar una tasa de interés del 12%

5.2.4 Respecto al Objetivo específico N°4

Según el cuadro 04 mostrado para la propuesta de mejora, se propone al

gerente de la empresa realizar capacitaciones relacionadas a la inversión del financiamiento ya sea propio o de terceros con el fin de lograr una expansión de su negocio dado que al ser una empresa con más de 20 años en el mercado y que hasta la actualidad no haya logrado expandirse puede significar que no están teniendo una buena visión empresarial, es por ello que se le pide a la empresa que, desde ya comience con las capacitaciones de inversión de financiamiento para lograr crecer como empresa y ser más reconocida en diferentes lugares.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1

En los antecedentes revisados a nivel nacionales, regionales, locales del Perú se aprecia las características más relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú que son: Las micro y pequeñas empresas recurren al financiamiento interno y de terceros principalmente de entidades no bancarias, siendo este a corto plazo, esto es invertido en compra de mercadería es decir en su capital de trabajo y que las tasas pagadas por los préstamos obtenidos son del 21% a más, como consecuencia de esto las micro y pequeñas empresas tienen un crecimiento y desarrollo desacelerado.

6.2 Respecto al Objetivo específico 2

Luego de haber aplicado el cuestionario al gerente de la empresa “San Eloy S.R.L”, se puede concluir que al utilizar el financiamiento externo le ayudo a mejorar sus ingresos, así como a la compra de más mercadería y al mejoramiento de su local y que al poder lograr obtener el crédito financiero de una banca formal como fue el Banco de Crédito del Perú los intereses que pagó fueron muy bajos logrando así cumplir sin ningún problema en el plazo que le dieron el cual fue de 12 meses, de esta forma la empresa “San Eloy S.R.L” logro tener un mejor historial crediticio y evito la morosidad e ir a infocorp pagando todas sus cuotas puntualmente.

6.3 Respecto al Objetivo específico 3

Con respecto a la comparación de los resultados específicos 1 y 2 se pudo concluir que: Los elementos de comparación siendo estos la inversión del préstamo y el plazo para pagar el crédito obtenido sí coinciden dado que la empresa de estudio

y las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú (Antecedentes) lo invierten en capital de trabajo, y ampliación del local pagando el crédito en un plazo máximo de un año: Respecto a la forma de financiamiento y tasas de interés pagadas ambas no coinciden pues no todas las micro y pequeñas empresas tienen las facilidades de entregar los documentos que una entidad bancaria les pide para poder entregarles el préstamo.

6.4 Respecto al objetivo específico N° 4

Como una propuesta de mejora se le presento a la empresa ferretería “San Eloy S.R.L” un cuadro (cuadro 04) mostrando la debilidad que tenía y que para poder resarcir estos puntos débiles tendría que tener capacitaciones con temas respecto a la inversión del financiamiento para la expansión de su negocio dado que la empresa cuenta con muchos años en el mercado (20 años) y que si logra abrirse en nuevos mercados y obtener más clientela la ferretería San Eloy S.R.L sería más conocida en Chimbote y en un futuro no lejano abrir sucursales por diferentes ciudades del Perú.

Conclusión general

Finalmente podemos concluir que a la medida que se fue revisando los antecedentes para realizar esta investigación se pudo llegar a observar que las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú logran su financiamiento con entidades no bancarias ya que estas piden menos requisitos para lograr brindar el crédito financiero a las empresas teniendo como en contra las tasas tan elevadas que se pagan por estos préstamos ya sea a corto mediano o largo plazo, así mismo la empresa ferretería San Eloy S.R.L decidió brindar todo los tramites que una banca formal pide para la obtención del préstamo con el fin de evitar las excesivos intereses

que se pagan y de esta forma logro invertir el dinero en mercadería y mejoramiento de local, como punto final tenemos una propuesta de mejora para la empresa de caso en estudio dado que por su larga trayectoria en el mercado de la ferretería y que no logre expandirse se le propone tomar cursos de capacitaciones en inversión del financiamiento para que de esta manera además de poder invertir en capital de trabajo y mejoramiento del local lo pueda invertir en una expansión para lograr crear una nueva sucursal y que el nombre de “Ferretería San Eloy” logre ser conocida por más gente de la ciudad de Chimbote y en un futuro por diversas ciudades del Perú.

Aspectos Complementarios

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*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044262>
- Aguilar, K. & Cano, N. (2017). *Fuentes del financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las mypes de la provincia de Huancayo*. Recuperado de: <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soriano-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Alegria, A. (2015). *Actividad Comercial*. Obtenido de <https://prezi.com/vgdvhncmzyvc/se-denomina-comercio-a-la-actividad-socioeconomica-consisten/>
- Alfaro, J. (2016). *Teoría de la empresa*. Obtenido de <http://almacenederecho.org/teoria-la-empresa/>
- Aguila, J. (2016). *Teoria de la empresa*. Obtenido de <http://almacenederecho.org/teoria-la-empresa/>
- BBVA. (2014). *¿Qué es una transferencia bancaria?* Obtenido de <https://www.bbva.com/es/transferencias-bancarias-clasificacion-y-comisiones-mas-usuales/>
- BBVA. (2016). *Diferencia entre tarjeta de crédito y débito*. Obtenido de <https://www.bbva.es/general/finanzas-vistazo/tarjetas/diferencia-entre->

credito- debito/index.jsp

Castillo, J. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa ferretería “la solución.” De Huarmey, 2017.* (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5638/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_CASTILLO_SALAS_JORGE_BERNARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Davila, W. (2016). *Tipos de sociedades*. Obtenido de <http://resultadolegal.com/tipos-de-sociedades/>

Delgado, D. & Chávez, G. *Las pymes en el Ecuador y sus fuentes del financiamiento*. (Tesis de pregrado). Universidad Agraria del Ecuador. Obtenido de: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>

Dukascopy. (2015). *Facilidades del financiamiento*. Obtenido de https://www.dukascopy.com/europe/spanish/forex/forex_trading_accounts/fundings-facilities/

Fajardo, (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa “Perno centro Lumaby E.I.R.L.” de Chimbote, 2015.* (Tesis de grado, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote). Recuperado de: <http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000045183>

Flores, C. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías - Chimbote, 2015.* (Tesis de

- pregrado). Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Obtenido de:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/2820>
- García, J. (2015). *Aprenda a diferenciar la tasa nominal de la efectiva*. Obtenido de:
<https://comparabien.com.co/blog-consejos/aprenda-diferenciar-tasa-nominal-tasa-efectiva>
- García, I. (2017). *Definición del financiamiento*. Obtenido de:
<https://www.economiasimple.net/glosario/financiacion>
- Gutierrez, E. (2016). *Clasificación de las empresas*. Obtenido de
<https://www.mindmeister.com/es/641128015/clasificaci-n-de-las-empresas>
- Hoyos, C. (2014). *Hipótesis de los 3 sectores*. Obtenido de
<http://chramirez.blogspot.com/2014/05/hipotesis-de-los-tres-sectores.html>
- Infante, I. (2015). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro venta de artículos de ferretería del distrito Sullana, 2013*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Obtenido de:
<https://docplayer.es/amp/145233676-Facultad-de-ciencias-contables-financieras-y-administrativas-escuela-profesional-de-contabilidad.html>
- López, J. (2015). *Casos en los que conviene solicitar un préstamo*. Obtenido de
<https://connectamericas.com/es/content/%C2%BFen-qu%C3%A9-casos-conviene-solicitar-un-pr%C3%A9stamo>
- 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*. (Tesis de grado, Universidad Católica Los Ángeles

- de Chimbote). Recuperado de:
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000046198>
- Luces, E. (2015). *Estrategias de financiamiento a productores agrícolas para la optimización de la rentabilidad del Sector maicero*. Obtenido de <http://studylib.es/doc/1231870/eluces.pdf>
- Marka, I. (2019). *Metodología de la investigación sencilla y eficaz*. Obtenido de <https://markainvestigacion.wordpress.com/2019/02/15/las-investigaciones-exploratorias-y-descriptivas-tienen-hipotesis/>
- Martínez, L. (2017). *Determinaciones del financiamiento externo de las mypes del MERCOSUR*. Obtenido de:
<http://www.produccioncientificaluz.org/index.php/rvg/article/download/23185/23246>
- MasTiposde. (2016). *tipos de financiamiento*. Obtenido de <http://www.mastiposde.com/financiamiento.html>
- Morales, G. (2014). *Qué es el Sistema Financiero*. Obtenido de <https://tusfinanzas.ec/blog/faq/que-es-el-sistema-financiero/>
- Mosquera, A. (2017). *Estado de fuentes y uso de fondos*. Obtenido de <https://cfsbusiness.files.wordpress.com/2012/08/sena-estado-de-fuentes-y-usos.pdf>
- Murillo, L. (2015). *El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y Los Procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES*. (Tesis de grado, Universidad Nacional Autónoma de Honduras). Recuperado de:
<http://studylib.es/doc/6042615/tesis-sobre-el-financiamiento--supervision->

-apoyo-y-los-p...

MundoPymes (2016). *Los diversos tipos de financiamiento*. Obtenido de:
<https://mundopymes.org/finanzas/financiamiento>

Nicuesa, M. (2017). *Tipos de empresas por su capital*. Obtenido de
<https://empresariados.com/tipos-de-empresa-segun-su-capital/>

Núñez, E. (2014). *Plazos de financiamiento y Tasas de Interés bancarias*. Obtenido de
<https://www.fundapymes.com/plazos-de-financiamiento-y-tasas-de-interes-bancarias-parte-1/>

Ramirez, D. (2014). *El comercio*. Obtenido de https://prezi.com/5zi8tt_on_ka/el-comercio/

Ramos, J. (2014). *Costo de financiamiento*. Obtenido de
<https://es.scribd.com/doc/265283332/Costo-de-Financiamiento-y-Leasing>

RedacciónCentral. (2016). *Créditos a las mypes en la region Áncash crecieron un 19%*. Obtenido de <http://www.primerapaginaperu.com/ancash/creditos-las-mypes-en-la-region-ancash-crecieron-19/5774/>

Rodríguez, C. & Sierralta X. (2015). *El problema del financiamiento de la microempresa en el Perú*. Obtenido de:
revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/view%20File/15749/16184

Robles, A. (2017). *Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa Comercial J. Blanco*

S.A.C. De Casma – 2016. (Tesis de pregrado). Universidad catolica los ángeles de

Chimbote. Obtenido de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000044177>

Rojas, L. (2017). *Situación de financiamiento a pymes y empresas nuevas en América latina*. Obtenido de:

<http://www.scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIEN TO%20A%20PYMES%20y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20A L-300617.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Salazar, N. (2016). *La importancia del financiamiento en las empresas*. Obtenido de:

<https://pyme.lavoztx.com/la-importancia-del-financiamiento-para-las-empresas-9870.html+&cd=10&hl=es&ct=clnk&gl=pe>

Santillana, A. (2017). *Diferentes tipos de garantías bancarias*. Obtenido de

<https://tutasa.com.uy/diferentes-tipos-de-garantias-bancarias/>

Seminario, H. (2015). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercial - rubro ferreterías de la ciudad de Sullana, 2014*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles de

Chimbote. Recuperado de:

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039284>

Serracanta, M. (2017). *Los sectores de producción y sus características*. Obtenido de

<https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>

Silupú, B. (2014). *Estructura de financiamiento en las MYPES*. Obtenido de

<http://blogs.peru21.pe/tumismoeres/2013/02/estructura-de-financiamiento->

e.html

SUNAT. (2018). *Definición de la micro y pequeña empresa*.

Obtenido de <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>

Thompson, I. (2006). *Tipos de empresas*. Obtenido de <https://www.promonegocios.net/empresa/tipos-empresa.html#idc-container>

TuEmpresa, 2017. *Problemas de financiación*. Obtenido de: <https://ideasparatuempresa.vodafone.es/problemas-de-financiacion/>

Uladech, 2019. *Código de Ética para la investigación*. Recuperado de: <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>

Vázquez, J. (2017). *La empresa: Concepto*. Recuperado de <http://deconomiablog.blogspot.com/2017/10/la-empresa-concepto.html>

Vela, K. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Callería, 2018*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Obtenido de: <https://docplayer.es/75208239-Facultad-de-ciencias-contables-y-administrativas-escuela-profesional-de-contabilidad.html>

Vitela, A. (2018). *Que es financiamiento*. Obtenido de <https://www.studocu.com/es-ar/document/universidad-del-cema/finanzas/apuntes-de-clase/financiamiento-apuntes-1/4604864/view>

Anexo 01: Cuadro de Presupuesto

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

Anexo 02: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Ferretería San Eloy S.R.L.” – Chimbote y propuesta de mejora</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Ferretería San Eloy S.R. L”- Chimbote y Como se podría mejorar,2018?</p>	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “Ferretería San Eloy S.R.L.” –Chimbote y propuesta de mejora, 2018.</p>	<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 ferretería “San Eloy S.R.L.” - Chimbote, 2018. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento en las empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería “San Eloy S.R.L.” de Chimbote, 2018. 4. Hacer una propuesta de mejora del financiamiento para la ferretería “San Eloy S.R.L” de Chimbote,2018.

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 Proyecto de Investigación y luego formular mi Informe de Tesis Investigación cuyo título es: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO empresa ferretería “SAN ELOY S.R.L.”DE**

CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2018. La información que usted proporcionará será utilizada sólo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

Encuestador: Marcos Ventura José

INSTRUCCIONES: Marcar con una "X" la alternativa Correcta (solo una):

ITEMS(PREGUNTAS)	SI	NO
¿Solicito financiamiento para su empresa?	X	
¿Usted usa financiamiento interno?	X	
¿Recibió el crédito solicitado para su empresa?	X	
¿Tuvo dificultad para acceder al financiamiento?		X
¿El crédito solicitado fue a corto plazo?	X	
¿Está conforme con la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?	X	
¿Cree usted que a través del financiamiento su empresa obtuvo mayores ingresos?	X	
¿Ud. cree que el préstamo obtenido ayuda a que su empresa pueda abrirse a nuevos mercados?		X
¿Al momento de solicitar el crédito le pidieron algún documento de propiedad como garantía?	X	
¿El crédito obtenido fue invertido en mercadería?	X	
¿Usted ha recibido capacitación para mejorar la inversión del financiamiento?		X

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al representante de la empresa del caso de estudio



Anexo 04: Simulador de cronograma de pagos del BBVA CONTINENTAL



PRÉSTAMOS

1. PRÉSTAMO CONTIFÁCIL: Libre Disponibilidad - Préstamo al Toque, Estudios y Auto de 2da

TASAS	Porcentaje MN	Porcentaje ME	Observación y Vigencia
Préstamo Contifácil	10.50% a 41.20%	10.75% a 42.50%	Vigente desde 14/02/2018

BBVA Continental

Página 1 de 1

Hora: 00:11:37

SIMULACIÓN DE CRONOGRAMA DE PAGOS - Préstamos Libre Disponibilidad

Importe a Solicitar :	50,000.00 SOLES	Días de Pago	15
Duración Total :	18 meses	Período de Gracia :	1 meses
Fecha de Solicitud :	03/01/2020	Valor del Bien :	-
Sub-Producto :	CS01 - LIBRE DISPONIB.	Cuota :	3,202.13
Tipo Seg.	SIN SEGURO	Importe Seguro Desgravamen :	-
Importe Seguro del	-	Tasa Efectiva Anual	12.000000
TCEA Referencial de	11.999995%	Comis. envío físico de estado de	-

NRO	VENCTO	AMORTIZAC.	INTERESES	COMISION(ES) + SEGUROS	SUBVENC	CUOTA	SALDO
001	16/03/2020	2,727.69	1,162.33	0.00	0.00	3,890.02	47,272.31
002	15/04/2020	2,753.57	448.56	0.00	0.00	3,202.13	44,518.74
003	15/05/2020	2,779.70	422.43	0.00	0.00	3,202.13	41,739.04
004	15/06/2020	2,792.81	409.32	0.00	0.00	3,202.13	38,946.23
005	15/07/2020	2,832.58	369.55	0.00	0.00	3,202.13	36,113.65
006	17/08/2020	2,825.01	377.12	0.00	0.00	3,202.13	33,288.64
007	15/09/2020	2,896.84	305.29	0.00	0.00	3,202.13	30,391.80
008	15/10/2020	2,913.75	288.38	0.00	0.00	3,202.13	27,478.05
009	16/11/2020	2,923.93	278.20	0.00	0.00	3,202.13	24,554.12
010	15/12/2020	2,976.94	225.19	0.00	0.00	3,202.13	21,577.18
011	15/01/2021	2,990.53	211.60	0.00	0.00	3,202.13	18,586.65
012	15/02/2021	3,019.86	182.27	0.00	0.00	3,202.13	15,566.79
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
017	15/07/2021	3,172.03	30.10	0.00	0.00	3,202.13	0.00
		50,000.00	5,124.10	0.00	0.00	55,124.10	

Requisitos para obtener el préstamo

- Pueden solicitar el crédito las Personas Naturales de Negocio y Personas Jurídicas.
- El negocio debe tener una antigüedad no menor a 1 año.
- Buena experiencia crediticia en el sistema financiero
- Tres últimos pagos de IGV/Renta a Sunat.
- Situación de Estados Financieros (antigüedad no mayor a 3 meses).
- Contar con un reporte positivo de la central de riesgos de la Superintendencia de Banca y Seguro.