



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO EMPRESA DISTRIBUIDORA FERRETERA  
M.J.M. S.A.C. – CHIMBOTE, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTOR:

JARA CARRION, CESAR AUGUSTO

ORCID ID: 0000-0003-1787-9325

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERU

2020



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS  
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:  
CASO EMPRESA DISTRIBUIDORA FERRETERA  
M.J.M. S.A.C. – CHIMBOTE, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR  
PÚBLICO

AUTOR:

JARA CARRION, CESAR AUGUSTO

ORCID ID: 0000-0003-1787-9325

ASESORA:

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE - PERU

2020

## **EQUIPO DE TRABAJO**

### **Autor:**

Jara Carrión, Cesar Augusto

ORCID ID: 0000-0003-1787-9325

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

### **Asesora:**

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

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

## **Jurados de Investigación**

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

## **HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESORA**

---

**DR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO**

PRESIDENTE

---

**MGTR. ORTIZ GONZÁLEZ, LUIS**

MIEMBRO

---

**DRA. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMI**

MIEMBRO

---

**MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL**

ASESORA

## AGRADECIMIENTOS

Le agradezco a Dios por haberme acompañado y guiado a lo largo de mi carrera, por ser mi fortaleza en los momentos de debilidad y por brindarme una vida llena de aprendizaje, experiencias y sobre todo felicidad

A mi Asesora Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel por su valioso apoyo y dedicación para la elaboración de este trabajo.

## DEDICATORIA

En primer lugar doy gracias a Dios, por haberme dado la fuerza y valor para culminar esta etapa de mi vida.

Agradezco también la confianza y el apoyo brindado por parte de mi familia, que sin duda alguna en el trayecto de mi vida me han demostrado su amor, corrigiendo mis faltas y celebrando mis triunfos.

## **RESUMEN**

El presente trabajo de investigación tuvo como Objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. - Chimbote, 2019. Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cuantitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados Respecto al objetivo específico 01: Según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las micro y pequeñas empresas tiene la oportunidad de recurrir al financiamiento de terceros optando por obtener el crédito de la Banca Formal. Respecto al objetivo 02, respecto al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que utilizo el financiamiento por parte de terceros. Respecto al Objetivo específico 03: De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, los factores relevantes se relacionan ambas en donde se afirman que obtienen financiamiento. Conclusión general: Se propone a la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., que mantenga las buenas referencias de crédito en cuanto a la puntualidad de los pagos de las cuotas.

Palabras clave: Propuesta, mejora, financiamiento, empresas nacionales

## **ABSTRACT**

The present research work had as general objective: Identify the Financing opportunities that improve the possibilities of the national micro and small companies and the company Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. - Chimbote, 2019. This report was used to prepare the quantitative methodology and the non-experimental, descriptive, bibliographic and case design, applying the techniques of the bibliographic review and interview, the instruments of bibliographic records and a questionnaire were also used. closed questions; obtaining the following results Regarding specific objective 01: According to the reviewed authors of the background, most micro and small companies have the opportunity to resort to third-party financing, opting to obtain credit from the Formal Banking. Regarding objective 02, regarding the questionnaire made to the General Manager of the company Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., and with the results obtained, we can affirm that I use third-party financing. Regarding Specific Objective 03: According to the results obtained from Specific Objective 1 and Specific Objective 2, the relevant factors are related both where they are said to obtain financing. General conclusion: It is proposed to the company Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., to maintain good credit references regarding the timeliness of installment payments.

Keywords: Proposal, improvement, financing, national companies



## CONTENIDO

Carátula.....	i
Contra Carátula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Jurado Evaluador Y Asesora.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de cuadros.....	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	12
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	16
2.1 Antecedentes.....	16
2.1.1 Internacionales.....	16
2.1.2 Nacionales.....	17
2.1.3 Regionales.....	21
2.1.4 Locales.....	26
2.2 Bases teóricas.....	30
2.2.1 Teorías del financiamiento.....	30
2.2.2 Teorías de las empresas.....	34
2.2.3. Teoría de las Micro y pequeñas empresas.....	37
2.2.4. Teorías del sector comercio.....	39
2.2.5. Empresa en estudio.....	40
2.3 Marco conceptual.....	40
2.3.1 Definiciones de financiamiento.....	40
2.3.2 Definiciones de empresa.....	41
2.3.3 Definiciones de micro y pequeñas empresas.....	41
2.3.4 Definiciones del comercio.....	42
III. HIPÓTESIS.....	42
IV. METODOLOGIA.....	43
4.1 Diseño de investigación.....	43

4.2	Población y muestra.....	43
4.2.1	Población.....	43
4.2.2	Muestra.....	43
4.3	Definición y operacionalización.....	43
4.4	Técnicas e instrumentos.....	44
4.4.1	Técnicas.....	44
4.4.2	Instrumentos.....	44
4.5	Plan de Análisis.....	45
4.6	Matriz de consistencia.....	45
4.7	Principios éticos.....	45
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	47
5.1.	Resultados.....	47
5.1.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	47
5.1.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	50
5.1.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	52
5.2.	Análisis de resultados.....	54
5.2.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	54
5.2.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	54
5.2.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	55
VI.	CONCLUSIONES.....	56
6.1.	Respecto al objetivo específico 1.....	56
6.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	56
6.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	57
6.4.	Conclusión General.....	57
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	59
7.1.	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	59
	ANEXOS.....	64
	Anexo 01: Matriz de consistencia.....	64
	Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas.....	65
	Anexo 02: Cuestionario de recojo de información.....	66

## ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO 01: Respecto al objetivo específico 01.....	47
CUADRO 02: Respecto al objetivo específico 02.....	50
CUADRO 03: Respecto al objetivo específico 03.....	52

## I. Introducción

En el mundo las MYPE ocupan un espacio importante en el engranaje de la diversidad económica. Este organismo ha indicado que, según los datos del Consejo Internacional para la pequeña empresa, este tipo de negocios representa más del 90% del total de empresas, generan entre 60% y 70% de empleo y son responsables del 50% del producto interno bruto (PBI) mundial. El Banco Mundial muestra que, entre 200 y 245 millones de empresas, de las cuales el 90% son pymes o micropymes, no tienen acceso a los préstamos o descubiertos bancarios que necesitan, o no disponen de financiación, pero aun así el acceso es complicado (EFE: Empresas, 2018).

En América Latina y el Caribe, las micro y pequeñas empresas son el principio del crecimiento, tanto económico, así como social. Por otro lado, la preocupación tanto de los gobernantes es de tratar de organizar, de generar herramientas de ayuda a las micro y pequeñas empresas, con la finalidad de apoyarla, entre ellos está el crédito al acceso al financiamiento. Así mismo, el gobierno de México, a invertir una cantidad de millones unos 800 millones de dólares, ese dinero se fue con la finalidad de fortalecer los programas de las micro y pequeñas empresas. Por otro lado, el origen de las micro y pequeñas empresas, su nacimiento parte de un capital, cuyo capital fue propio o de terceros, la finalidad de esto es de ser emprendedor con la empresa, y a la misma vez cubrir con algunos gastos económicas, las cuales ellas les permiten seguir manteniendo y creciéndose en el mercado (Dini & Stumpo, 2016).

Las empresas Mypes en América latina generan un 47 % de empleo, siendo las mypes una de las principales fortalezas en mejorar la economía de la población generando una mejor vida para los trabajadores. Sin embargo, la mayoría tiene a desaparecer en menos de un periodo, debido al alto costo de mantener una empresa

es decir, tiene alto riesgo, que acrecienta con la bajada de la crisis económica a lo que se suma las altas tasas de interés que tiene que pagar en la obtención de un financiamiento (Themma, 2016).

Dentro de las principales problemáticas financieras encontradas, aparece el acceso al financiamiento, puesto que la banca tradicional impone el respaldo de garantías o el pago de altas tasas de interés. Dado esto, en países como México y Perú, existe una preferencia de apalancamiento por medio de recursos propios, frente al financiamiento externo; en otros casos como los de Ecuador y Costa Rica, los proveedores constituyen una atractiva alternativa de financiamiento. Y para el caso colombiano, a pesar de las restricciones para acceder a la banca comercial, esta sigue siendo la primera opción para los empresarios (Laitón & López 2018).

Otro aspecto que obstaculiza el desarrollo y crecimiento de las micro y pequeñas empresas es la mala planeación estratégica, pues los dirigentes olvidan utilizar herramientas de análisis financiero para evaluar la situación de las empresas. En el Perú las micro y pequeñas empresas juegan un rol muy importante en la economía porque generan más empleos que las empresas grandes o el propio Estado, según datos del Ministerio de la Producción, las micro y pequeñas empresas representan el 98,6 % de las empresas en el país, generan el 77 % del empleo anual y representan el 42 % del Producto bruto Interno (PBI) Nacional (Llenque, 2016).

Por otro lado, en Perú las micro y pequeñas empresas representan solo el 63% que tienen créditos en el sistema financiero regulado, mientras que el 25 % tiene una calificación crediticia que no es normal, existiendo 3,5 millones de Micro y pequeñas empresas nacionales en el Perú, de las cuales 2,23 millones (63 %) cuentan con algún crédito en el sistema financiero regulado; de ese total, el 25 % tiene una calificación

crediticia que no es normal, es decir, que presentan atrasos de algún tipo en el pago de sus préstamos, de acuerdo a criterios de la Súper Intendencia de Banco y Seguros. Pero, además, del 75 % de Micro y Pequeña empresas que sí cumplen a tiempo con sus obligaciones en bancos y entidades financieras, el 20 % (336 570) tiene problemas para pagar deudas contraídas con otras fuentes de financiamiento no reguladas por la Súper Intendencia de Banco Seguros. El financiamiento es una alternativa para la toma de decisiones y que las empresas solicitan para aplicarlos en inversiones como una estrategia financiera, es por ello que la alternativa de financiamiento debe analizarse desde su punto de inicio. Un negocio que no cuente con financiamiento se moverá con dificultad ya que debe responder a sus deudas. El financiamiento es parte esencial para dar marcha al negocio (Finanzas, 2016).

El financiamiento constituye la opción con que las empresas cuentan para desarrollar estrategias de operación mediante la inversión, lo que les permite aumentar la producción, crecer, expandirse, construir o adquirir nuevos equipos, por eso se necesita el financiamiento externo pero para poder acceder se nos ponen muchas trabas que hacen caer a los micro empresarios por eso optan por obtener financiamiento informal sin asumir el riesgo que se toma (Bravo, 2018).

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente:

**¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. - Chimbote, 2019?**

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:  
Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las

micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. - Chimbote, 2019.

Para poder conseguir el objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. - Chimbote, 2019
3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. - Chimbote, 2019.

Esta investigación se justifica porque permitirá identificar las oportunidades más relevantes del financiamiento en las mypes para su crecimiento y desarrollo, dinamizando así el crecimiento económico y la mejora en la calidad de vida de la población, minimizando en cierta forma los índices de extrema pobreza en la cual se encuentra algunos sectores del distrito de Chimbote. Además, se justifica porque permitirá beneficiar con este conocimiento, el uso adecuado de la variable en estudio en las mypes, las cuales permanecerán en el mercado generando puestos de trabajo que beneficiará a la sociedad y, Asimismo, la investigación también se justifica porque nos permitirá tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento así como la rentabilidad en el accionar de las micros y pequeñas

empresas del sector en estudio. Por último, servirá como base para realizar otras investigaciones por los estudiantes de la comunidad Universitaria.

Las metodología a usar fue no experimental porque la información obtenida fue de lo que se encontró en el presente, descriptivo porque se limita en la recolección de datos, bibliográfica porque se necesitó de información de los antecedentes, nacionales, regionales y locales.

Como resultados, según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las micro y pequeñas empresas tiene la oportunidad de recurrir al financiamiento de terceros optando por obtener el crédito de la Banca Formal

En conclusión, se propone a la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., que mantenga las buenas referencias de crédito en cuanto a la puntualidad de los pagos de las cuotas.

## **II. Revisión de Literatura**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Internacionales**

En este informe se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación, realizado por algunos autores en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

**Murillo (2015)** elaboro este trabajo de investigación denominado como: *El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y Los Procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES en Tegucigalpa – Honduras*, determinando el objetivo principal: analizar las opciones del financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del



Sistema Financiero Hondureño a las Micro Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES) de Tegucigalpa. La metodología que se aplicó en esta investigación fue no experimental–descriptivo, el instrumento fue un cuestionario realizado a Tegucigalpa. Llegando así a la siguiente conclusión: Las MIPYMES carecen de información concreta y concisa, presentando insuficiencia de información financiera, así mismo carecen de información financiera. El Sector MIPYME se enfrenta a diversos factores que influyen en su acceso al financiero y que a la vez se constituyen en obstáculos para la obtención del mismo, tales como la tasa de interés altas, montos bajos, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas empresas.

**Chávez (2015)** en su trabajo de investigación denominada: Factoring: Una alternativa de financiamiento no tradicional como herramienta de apoyo a las empresas de transporte de carga terrestre en Bogotá. El objetivo general fue: describir el factoring como una alternativa de financiamiento para las micro y pequeñas empresas nacionales. La metodología empleada fue: Desarrollaron su estudio se evalúa la factibilidad financiera del factoring en el subsector, mediante el análisis comparativo de escenarios que simulan la utilización de esta herramienta entre 2008 y 2012. Se llegó al siguiente resultado: que sí existe un efecto positivo en el otorgamiento de crédito y la productividad de un micro negocio; sin embargo, dicho efecto tiene un tamaño modesto.

### **2.1.2. Nacionales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad del

Perú, menos en la región Ancash que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Curo (2019)** en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Multinegocios La Fortaleza S.A.C. de Ayacucho-Huamanga, 2017. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Multinegocios La Fortaleza S.A.C., de Ayacucho-Huamanga; 2017. Conclusiones: Luego de haber aplicado el cuestionario al gerente general de la empresa Multinegocios La Fortaleza S.A.C., Ayacucho-Huamanga, se tiene como conclusión que el financiamiento obtenido en el año 2017 fue de la entidad financiera bancaria Banco de Crédito del Perú (BCP) de quien es cliente varios años, el gerente manifiesta que el crédito solicitado fue de 50,000 a una tasa de interés del 15.77% anual (1.31% mensual) pagados a corto plazo, es decir a 12 meses, a la fecha no ha tenido limitaciones en cuanto a la solicitud de un préstamo ya que cuenta con un buen historial crediticio, dicho crédito fue invertido en capital de trabajo (compra de mercaderías), según resultados del cuestionario aplicado luego del financiamiento obtenido mejoraron las ventas en la empresa, por ende su rentabilidad. Según los antecedentes revisados las Micro y Pequeñas Empresas que ya tiene varios años en el mercado y la empresa Multinegocios La Fortaleza S.A.C., Ayacucho-Huamanga, solicitan actualmente financiamiento de las

entidades del sistema financiero bancario, como el Banco de Crédito del Perú (BCP), Banco BBVA Continental del Perú y Scotiabank, pues tienen fácil acceso a crédito por ser clientes con buen historial crediticio, los créditos son financiados a un corto plazo ya que es utilizado positivamente los recursos obtenidos pues invierten en la compra de mercaderías; mejorando de esta manera las ventas, contribuyendo así con su crecimiento y desarrollo.

**Huiman (2018)** en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Sican S.R.L. – Chiclayo, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Sican S.R.L. – Chiclayo, 2018. Conclusiones: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del BANCO SCOTIABANK, siendo la cifra de S/. 60, 000 (Sesenta Mil Soles), con una tasa de interés del 20.16% Anual siendo 1,68% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo y fue utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa, invierte en ello porque a su criterio es la base fundamental para el progreso de la actividad empresarial. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. Indicando que es de suma importancia realizar la obtención de un financiamiento para el crecimiento

socioeconómico de un negocio distribuyendo de manera adecuada estas unidades monetarias que es algo más que un préstamo, esto ayuda a que la empresa tenga una mejora continua de acuerdo a sus metas que se ha trazado. La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por la Banca Formal ya que consideran que son más apropiados, otras empresas optan por las Entidades Financieras ya que al momento de solicitar el crédito les exigen menores garantías que la Banca Formal, sin embargo estas tienen más altas tasas de interés, siendo utilizarlos como capital de trabajo. Se sugiere a la empresa en estudio, que solo solicite la cantidad necesaria para su negocio, pues si solicita de más, podrían complicarse al no cumplir la obligación, en caso surgen imprevistos en la actividad empresarial. Se sugiere a la empresa evaluar y analizar el período de préstamos futuros debido a que si con financiamiento se obtiene mayor rentabilidad sobre la inversión; es necesario que el tiempo o periodo del préstamo esté dado de acuerdo al tiempo en que demorará en regresar dicha inversión y así la empresa logre estar sostenible en el tiempo.

**Cunya (2018)** en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda. – Tocache, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda. –

Tocache, 2018. Conclusiones: La empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, para el otorgamiento del crédito el banco le solicitó los siguientes requisitos ficha ruc de la empresa, copia de DNI del representante legal, vigencia de poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de renta anual, estados de situación financiera y la minuta de constitución de la empresa, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 35,000.00 (Treinta y cinco Mil Soles), a una tasa de 15.96 % anual, siendo el 1.33% Mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha Banca Formal. Las micro y pequeña empresa del Perú y la empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda., tienen un financiamiento de terceros (externos) este financiamiento fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías), con la finalidad de tener variedad de productos y así cumplir las expectativas de los clientes que los visitan a realizar sus compras, además de obtener utilidades. Se sugiere a las micro y pequeñas empresas del Perú y a la empresa en estudio que financien sus actividades con la banca formal ya que brindan bajas tasas de interés para beneficio de sus empresas de esta manera seguir creciendo y así lograr un desarrollo hasta consolidarse como empresas líderes en el mercado.

### **2.1.3. Regionales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad de la

región Ancash que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

**Tarazona (2019)** en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Legionarios del Huascarán - Pomabamba, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de Legionarios del Huascarán-Pomabamba, 2018. Conclusiones: Luego de analizar los resultados que se aplicó al propietario del negocio, refiere que solicitó préstamo de una entidad bancaria (Scotiabank) esto debido a que fue la entidad que le brindó mayores facilidades y mejores condiciones, además de ofrecerle el monto requerido para su actividad empresarial, se ha logrado saber que la tasa de interés fue muy baja, este financiamiento obtenido fue destinado para capital de trabajo y una pequeña parte para los activos fijos, además que le permitió desarrollarse a su empresa, y también permitió mejorar sus ingresos e incluso la calidad de atención al público es por ello que se le recomienda al gerente general seguir optando por el financiamiento que le ofrece las entidades bancarias. Finalmente podemos concluir que las Mypes del sector comercio y Legionarios del Huascarán requieren financiamiento de terceros para de esta manera lograr desarrollarse y mejorar su actividad comercial, de igual manera mencionan que es vital para el óptimo funcionamiento de la empresa y una mejora económica así mismo se

recomienda seguir invirtiendo y seguir obteniendo financiamiento para un desarrollo sostenible de las empresas en el mercado.

**Custodio (2020)** en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial J.Blanco S.A.C. – Casma, 2019. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial J.Blanco S.A.C. – Casma, 2019. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Comercial J.Blanco S.A.C., y con los resultados obtenidos: la empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco de Crédito del Perú - BCP, siendo el monto de S/. 50,000.00 (Cincuenta Mil Soles), con una tasa de interés del 18.72% Anual, siendo 1,56% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por las ventas. Por ello, se sugiere a la empresa del caso de estudio de Casma, prosiga obteniendo su financiamiento de la Banca Formal, quien ha demostrado otorgarle mayores facilidades con tasas de interés bajas. La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por la Banca Formal ya que consideran que son más apropiados, otras empresas optan por las Entidades Financieras ya que al momento de solicitar el

crédito les exigen menores garantías que la Banca Formal, sin embargo estas tienen más altas tasas de interés. Se sugiere a la empresa en estudio, que solicite la cantidad necesaria para su negocio, pues si solicita de más, podrían complicarse al no cumplir la obligación, en caso surgen imprevistos en la actividad empresarial, por lo tanto se puede afirmar que el financiamiento dentro de las empresas es el motor del eje económico dentro de ella. Se sugiere que la Banca Formal deberían brindar asesoría a los micro empresarios sobre la importancia de la formalización de sus empresas ya que esto permitiría poder tener mejor acceso al sistema bancario, puesto que las empresas formales tienen mayor facilidad para cumplir con los requisitos que exigen las entidades bancarias y de esa forma pueden acceder a créditos. Se sugiere a la empresa en estudio realizar evaluaciones futuras tanto internas como externas considerando no tener deudas futuras o en su defecto que sean saldadas de forma adecuada para así tener más posibilidades de crecimiento.

**Rodríguez (2019)** en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2017. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. de Casma, 2017. Conclusiones: Del cuestionario aplicado al gerente general de la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C., se concluye



que la empresa recurre al financiamiento externo (terceros) para cumplir con sus actividades comerciales. El financiamiento proviene de la banca formal, la institución financiera bancaria – Banco de Crédito del Perú es la entidad que le brinda las facilidades para obtener el crédito, el cual supera los S/ 41,000.00 pagaderos a corto plazo, con una tasa de interés de 15% anual. El financiamiento fue invertido en capital de trabajo, permitiéndole a la empresa incrementar sus ventas y por ende desarrollarse y crecer en el mercado comercial. Como propuesta de mejora para la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. se propone que la empresa antes de recurrir al financiamiento evalúe y se asesore sobre las créditos que ofrecen las instituciones financieras y las promociones vigentes que estas tienen ante la obtención de un préstamo; luego hacer una comparación para decidirse por el que le brinda las mayores facilidades crediticias para su empresa. También se le recomienda que la empresa conserve su buen historial crediticio cumpliendo con sus pagos puntualmente, para no tener inconvenientes en la obtención de futuros créditos. Asimismo evitar endeudarse cuando no sea realmente necesario para la empresa y, si es posible, desarrollar un hábito de ahorro, evitando el financiamiento externo frecuente, para minimizar el pago de intereses. Se determina que las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú y la empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. reciben financiamiento de las entidades del sistema financiero, destacando el sistema bancario, permitiendo de esta manera que los micro y pequeños empresarios sigan invirtiendo en sus negocios, el crédito obtenido es financiado a un corto plazo y es utilizado en capital de trabajo, mejorando en gran manera las ventas de las Micro y Pequeñas Empresas. Entonces podemos concluir que el

financiamiento es de suma importancia para el crecimiento y el desarrollo de las Micro y Pequeñas Empresas, permitiéndoles cumplir con sus objetivos. Es esencial, además, reconocer la importancia de las MYPE para la dinámica económica del país por su alto grado de concentración y de relación con el emprendimiento, es por ello que el Estado debería prestar una mayor atención a estas empresas poniéndole énfasis a la promoción y ejecución de programas de capacitación empresarial para aquellas Micro y Pequeñas Empresas que tienen un acceso limitado al crédito.

#### **2.1.4. Locales**

En este informe de investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier parte de la ciudad de Chimbote, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis.

**Reyes (2019)** en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Lam E.I.R.L - Chimbote, 2017*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Inversiones LAM E.I.R.L. de Chimbote, 2017. Conclusiones: A través de la entrevista según el cuestionario aplicado a la titular gerente de la empresa del caso de estudio Inversiones LAM E.I.R., se pudo evidenciar que la

empresa funciona a través de créditos de fuentes internas y externas, además de tener un sistema bancario del Banco de Crédito del Perú por un importe de S/80,000.00 con una tasa efectiva anual del 18% pagando en 12 meses para su uso de capital de trabajo para la realización de sus actividades. De la revisión de los antecedentes y los resultados hallados en el presente trabajo de investigación, se menciona que las micro y pequeñas empresas del sector comercio a nivel nacional como en la empresa Inversiones LAM E.I.R.L. el financiamiento obtenido fue de fuentes internas y externas asimismo influye de manera positiva para el desarrollo de la empresa porque lo destinan para su capital de trabajo. Finalmente se concluye que el financiamiento en las micro y pequeñas empresas, según los resultados encontrados por los autores nacionales y el caso coinciden porque en ambos se puede observar que recurre al financiamiento interno y externo, empleando dichos créditos a corto, asimismo este financiamiento es utilizado como capital de trabajo tratando de obtener mayores ingresos.

**Mariños (2019)** en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Chancay E.I.R.L. - Chimbote, 2016. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Chancay E.I.R.L. de Chimbote, 2016. Conclusiones: La empresa del caso de estudio Distribuidora Chancay E.I.R.L. de Chimbote, utilizó financiamiento propio y de terceros, el

financiamiento fue de entidades financieras bancarias (Banco de Crédito del Perú), el monto de crédito solicitado fue de 200,000 soles, a una tasa de interés de 0.94% mensual, de largo plazo y fue invertido en capital de trabajo y en el mejoramiento y ampliación de su local. La mayoría de los autores (antecedentes) nacionales y regionales revisados, establecen que las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú estudiadas son: El financiamiento es de terceros y de entidades financieras bancarias (BCP y Scotiabank), también de las entidades no bancarias formales (Caja Municipal del Santa y Caja Municipal de Sullana); asimismo, el crédito fue de corto plazo, los montos del crédito varió entre 1,000 a 20,000 soles, con una tasa de interés entre 1.8 a 5% mensuales, los mismos que fueron invertidos en capital de trabajo y en la compra de activos fijos. En cambio, las características del financiamiento de la empresa del caso de estudio Distribuidora Chancay E.I.R.L. de Chimbote, utilizó financiamiento propio y de terceros, siendo este último del Banco de Crédito del Perú, y por un monto de 200,000 soles, a una tasa de interés de 0.94% mensual y de largo plazo; finalmente, dicho crédito fue invertido en capital de trabajo y en el mejoramiento y ampliación de su local. Dado estas características sobre el financiamiento, se recomienda que las MYPE en general y la empresa del caso de estudio en particular; si son formales, siempre traten de recurrir a solicitar financiamiento del sistema bancario, porque es este sistema el que les otorga menores tasas de interés por sus créditos, y que los mismos traten de ser de largo plazo, para que puedan crecer y desarrollarse.

**Vélez (2018)** en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial San

Gerónimo S.C.R.L. - Chimbote, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Comercial San Gerónimo S.C.R.L. - Chimbote, 2018. Conclusiones: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del Banco Scotiabank, siendo la cifra de S/. 46,000.00 (Cuarenta y seis Mil Soles), con una tasa de interés del 17.88% Anual, siendo 1,49% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. La empresa en estudio debe invertir su financiamiento muy inteligentemente enfocándose en hacer crecer su capital para obtener mejor y mayor liquidez. La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por la Banca Formal ya que consideran que son más apropiados, otras empresas optan por las Entidades Financieras ya que al momento de solicitar el crédito les exigen menores garantías que la Banca Formal. Se propone a la empresa en estudio, que solicite la cantidad necesaria para su negocio, pues si solicita de más, podrían complicarse al no cumplir la obligación, en caso surgen imprevistos en la actividad empresarial. Se recomienda a la empresa que mantenga las buenas referencias de crédito en cuanto a la puntualidad de los pagos mensuales.

Finalmente, se recomienda que las autoridades de nuestro país sigan apostando por el desarrollo y crecimiento de las micro y pequeñas empresas, ya que el financiamiento es uno de los pilares más importantes para el sostenimiento, fortalecimiento y crecimiento de las micro y pequeñas empresas, de manera que puedan contribuir con el crecimiento del producto bruto interno (PBI).

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Teoría del financiamiento**

#### **2.2.1.1. Teoría del financiamiento**

Desde el punto de vista teórico, podemos decir que a la hora de pedir un préstamo podemos escoger entre pedirlo en el banco o una entidad de financiación alternativa. Ocasionalmente los préstamos para micro y pequeñas empresas son concedidos por entidades bancarias pueden presentar condiciones atractivas, pero los requisitos que se exigen suelen ser bastante estrictos. Por otra parte, los bancos suelen pedir que aumentemos nuestra vinculación para poder obtener la financiación que necesita nuestro negocio. Por fortuna los créditos de nuestra entidad bancaria no terminan de convencernos, siempre podremos recurrir a otro tipo de métodos alternativos para financiarnos (**Oliva, 2015**).

#### **2.2.1.2. Sistema de financiamiento**

- **Financiamiento formal bancario:** En base a las investigaciones de (**Castro, 2015**) las fuentes de financiamiento formal son todas las entidades especializadas en el otorgamiento de créditos y supervisadas directamente o indirectamente por la SBS. Tales como:

- **Bancos:** Se dice entonces que los bancos son todo aquello cuyo negocio principal es brindar dinero del público que deposita ya sea en ahorros o bajo cualquier modalidad contractual, y el banco se encarga de utilizar ese dinero puede ser de su propio capital o también de otras fuentes de ingreso y así mismo conceder créditos en las diversas modalidades.
- **Financiamiento formal no bancario:**

(Castro, 2015) Cajas municipales de ahorro y crédito: Podemos destacar la diferencia los bancos mayormente suelen tener una cobertura nacional a nivel de agencia, las cajas se limitaban a la región a la que pertenecían, pero hoy en día las cosas cambiaron, las cajas municipales ya se han expandido a nivel nacional. Entonces definimos que una caja de ahorro es una entidad de crédito muy similar a un banco y tienen el mismo objetivo de captar recursos del público y su finalidad es realizar operaciones de financiamiento y de preferencia a las pequeñas y micro empresas.

### **2.2.1.3.Fuentes del financiamiento**

En la actualidad existen distintas fuentes donde se puede obtener capital para una empresa, y es importante definir los tipos de financiamiento los cuales se dividen en financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo los cuales veremos a continuación:

- **Financiación interna**

Son proporcionadas, creadas o producidas por la propia operación de la empresa, como consecuencia de la práctica comercial y el funcionamiento de las organizaciones. Entre las principales formas que se tienen son:

- Provenientes de los accionistas de la empresa.
- Nuevas aportaciones que los accionistas dan a la organización.

➤ **Financiación externa**

Por otra parte, **(Castro, 2015)** afirman que la micro pequeña y mediana empresa la obtención de financiamiento no ha sido una labor fácil, sin embargo, se puede tener accesos a diferentes fuentes de financiamiento de terceros y utilizar cada una de ellas, con base en las ventajas y desventajas de estas como ofrezcan las tasas de interés y tener con récord crediticio a favor de la empresa.

Según **(López, 2018)** afirma que las

- ✓ Aportaciones de capital de los socios.
- ✓ Préstamos: Se firma un contrato con una persona física o jurídica (sociedad) para obtener un dinero que deberá ser devuelto en un plazo determinado de tiempo y a un tipo de interés. Hablaremos de préstamos a corto plazo si la cantidad prestada debe devolverse en menos de un año.
- ✓ Leasing: Es el contrato por el cual una empresa cede a otra el uso de un bien a cambio del pago de unas cuotas de alquiler periódicas durante un determinado periodo de tiempo. Al término del contrato, el usuario del bien o arrendatario dispondrá de una opción de compra sobre el bien. Es una fuente de financiación a largo plazo.



- ✓ **Pagaré:** es un documento que supone la promesa de pago a alguien. Este compromiso incluye la suma fijada de dinero como pago y el plazo de tiempo para realizar el mismo

#### **2.2.1.4.Plazos del financiamiento**

Asimismo, (Álvarez, 2015) afirma que las fuentes de financiación pueden clasificarse en función del tiempo que pase hasta la devolución del capital prestado. Bajo esta perspectiva, se distinguen dos tipos: **Financiamiento a corto plazo:** Son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior al año para devolver los fondos obtenidos Y **Financiamiento a largo plazo:** Son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes.

#### **2.2.1.5.Costos del financiamiento y tasa de interés**

Que está dado por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas. En el caso de una emisión de acciones, corresponde a la relación existente entre el aporte que realizará el nuevo accionista y las utilidades que se le repartían como retribución, es decir la relación del precio con la utilidad. Por otra parte, sostiene que el costo de financiamiento es el costo total de un préstamo en soles, dólares o cualquier otra moneda, incluye los intereses, los cargos por servicio y por transacción y otros cargos que se cobran sobre el préstamo que exigen los inversionistas de una empresa, en una emisión de bonos sería la tasa de colocación del instrumento (Montañez, 2016).

- a) Las tasas de intereses: son o es el precio del dinero, además es considerado como un porcentaje prestado al capital que uno requiere, es decir que cobran un porcentaje a lo que prestan dinero.

#### **2.2.1.6. Usos del Financiamiento**

Según, **(Gerencie, 2016)**, menciona los siguientes usos del financiamiento; dentro de ellos están:

- a) Capital de trabajo: Este tipo de uso, es sin duda la capacidad de llevar las actividades a corto plazo. En pocas palabras se considera como aquellos recursos necesarios que requiere las empresas para estar operativa y en marcha.
- b) Ampliación del local: Mayormente las Micro y Pequeña empresas, utilizan el financiamiento para ampliar el local, o simplemente para comprar otro pedazo del espacio.
- c) Mejora de activos fijos: En el mundo de las empresas, deciden elevar sus ingresos hasta un tope de ingresos mínimos, para ello renuevan activos fijos, así como también lo reevalúan.

### **2.2.2. Teorías de las empresas**

#### **2.2.2.1. Funciones de la empresa**

Conforme al aspecto administrativo siendo el desarrollo de las tareas burócratas y de relación con las administraciones públicas tales como la contabilidad, control administrativo y las obligaciones fiscales y por último se encuentra la directiva, el cual se basa en la planificación, organización, gestión y el control de las actividades que se realiza en la empresa **(García, 2015)**.

#### **2.2.2.2.Objetivo de la empresa**

Los objetivos de la empresa son los fines hacia los que se encaminan sus actividades y que justifican su existencia, es decir consiste en que la empresa debe maximizar sus beneficios consiguiendo la máxima rentabilidad o la mejor relación entre el beneficio y el capital invertido. Actualmente la empresa va a buscar varios objetivos desde el punto de vista económico y organizativo tales como aparecen en su orden: Rentabilidad, crecimiento y poder de mercado, estabilidad e integración con el medio y en el ámbito de la economía social **(García, 2015)**.

#### **2.2.2.3.Clasificación de las empresas**

La clasificación de las empresas está conformada por: Empresas del sector primario: También llamado como extractivo, por lo que su principal componente esencial que es asignado y por lo tanto es adquirido por parte de la naturaleza como: agricultura, caza, ganadería, pesca, agua, minerales, petróleo, etc. **(Díaz, 2015)**.

- Empresas del sector secundario: Son aquellas que realizan algún proceso de transformación especialmente de la materia prima. Estas actividades pueden ser como la maderera, construcción, textil, etc.
- Comerciales: Son aquellos intermediarios del producto y el comprador, su finalidad principal es la adquisición y demanda de mercancía que sean acabados. Estos se clasifican por los: Mayoristas, son los principales que realizan ventas de gran escala hacia diversas empresas; Menudo, son personas que venden productos ya sea inmensas cantidades, también en unidades en la cual se realiza para su revender o también el uso del

comprador final, Minoristas, son las personas que venden productos en menos cantidades al consumidor final; comisionistas, son aquellas que se dedican a vender principalmente mercaderías en la cual perciben la función de una ganancia o ya sea una comisión **(Díaz, 2015)**.

- Empresas del sector terciario: Son las empresas que su primordial componente es la capacitación del personal ya sea para hacer labores intelectuales y físicos. Tiene varios tipos de organizaciones, por ejemplo: bancos, seguros, comercio, hoteles, educación, etc. **(Díaz, 2015)**.

#### **2.2.2.4. Tamaños de empresas**

Según **(INEI, 2015)** nos dice que los tamaños de las empresas están conformados por:

- a) Grandes empresas: Son caracterizados por manejar financiamientos grandes y manejar capitales, en la cual tienen establecimientos propios sus ventas, tienen miles de empleados que son de confianza, también cuentan con un sistema de administración y una operación muy avanzada.
- b) Medianas empresas: Son empresas que intervienen cientos de personas y en ocasiones casos hasta miles, principalmente tienen sindicatos, asimismo hay áreas que son definidas con mucha responsabilidad y cuentan con procedimientos automatizados.
- c) Pequeñas empresas: Son aquellas entidades independientes que principalmente son creadas para ser lucrativo, cuya venta anual en valores no son abundan un determinado tope y también el número de personas que conforman no exceden al determinado límite.

d) Microempresas: Es la empresa y la propiedad que son de propiedad individual, sus sistemas de fabricación son convenientes artesanales, en la cual principalmente son útiles para el equipo, la maquinaria, producción, ventas, finanzas, administración entre otros.

### **2.2.3. Teoría de las Micro y Pequeñas Empresas**

(**Ramos, 2016**), en el artículo 2° especifica a la Micro y Pequeña empresas como la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Por otro lado, Cuando en esta ley se está refiriendo a las micro y pequeñas empresas, las cuales no obstante de tener tamaños y características propias, tienen igual tratamiento en la presente ley.

#### **2.2.3.1. Características**

Asimismo, en el artículo 3° establece que las Micro y Pequeña empresas deben reunir las siguientes características concurrentes:

Niveles de ventas anuales:

- La microempresa: hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias UIT.
- La pequeña empresa: a partir del monto máximo señalado para las microempresas y hasta 1700 Unidades Impositivas Tributarias - UIT.

### **2.2.3.2.Registro de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE)**

Modificaciones de la Ley 30056 (Ley de Impulso al Desarrollo Productivo y Crecimiento Empresarial). En la ley actual se modificaron siete puntos importantes sobre los cambios en esta norma como: ya no se definirá el tipo de empresa por su número de trabajadores sino solo por el tamaño de sus ventas, de este modo una microempresa podrá contratar más personas que las diez a las que antes estaba limitada, desde ahora una microempresa será la que tiene ventas anuales hasta por un máximo de 150 UIT(S/.555 mil) y una pequeña empresa la que vende entre 150 UIT (S/.555 mil) y 1.700 UIT (S/.6'290.000), durante los tres primeros años, desde su inscripción en el REMYPE, las nuevas empresas no serán sancionadas al primer error si cometen una falta laboral o tributaria, sino que tendrán la posibilidad de corregirlo sin tener que pagar multas; esta norma no se aplicará en un lapso de 12 meses la empresa incurra en la misma infracción en dos o más oportunidades, si una microempresa supera el monto de ventas que manda la ley podrá tener plazo de un año para pasar ya como pequeña empresa al régimen laboral especial que le correspondería; de igual modo, si una pequeña empresa vende más de lo establecido tendrá hasta tres años para pasar al régimen general, las pequeñas, medianas y microempresas que capaciten a su personal podrán deducir este gasto del pago del Impuesto a la Renta por un monto máximo similar al 1% del costo de su planilla anual, el REMYPE, que permanece hoy bajo la administración del Ministerio de Trabajo, pasará a la SUNAT, las empresas individuales de responsabilidad limitada podrán estar en el nuevo régimen único simplificado (Nuevo Rus) que antes solo estaba dirigido a las personas

naturales, con esto tendrán algunos beneficios tributarios, en cuanto a las compras estatales, las instituciones tendrán a partir de la vigencia de la ley como máximo 15 días para pagarles a sus proveedores MYPE, el estado tiene la obligación de comprarle a las MYPE al menos el 40% de lo que requiere (Escalante, 2016).

#### **2.2.4. Teoría del sector comercio**

El sector comercio creció en 2,34% en mayo de este año comparado con el mismo mes del año pasado. Esta tendencia positiva se mantiene por vigésimo quinto mes consecutivo y fue impulsado por el comercio al por menor y por mayor, informó el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2019).

##### **2.2.4.1. Comercio Minorista**

La venta de productos farmacéuticos, medicinales y cosméticos por la campaña del Día de la Madre impulsaron el crecimiento de 2,50% del comercio minorista. Asimismo, aumentó la venta en hipermercados, supermercados y minimarkets por mayor demanda de productos de primera necesidad; venta de materiales de construcción, artículos de ferretería y vidrio, debido a la apertura de nuevas tiendas en el interior del país y al incremento en la cartera de clientes (INEI, 2019).

##### **2.2.4.2. Comercio Mayorista**

La mayor venta de maquinaria para la industria, seguridad electrónica e instrumental médico impulsó el crecimiento del comercio mayorista, que aumentó en 3,24% (INEI, 2019).

### **2.2.5. Empresa en estudio**

La razón social es Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., con Ruc N°: 20445612121. Comenzó el inicio de sus actividades el 01/05/2007. Cuya actividad principal: Venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrios en comercio especializados. Su domicilio fiscal actualmente NRO. S/N INT. 539 MERCADO FERROCARRIL (FRENTE A ELECTRO BRICEÑO) ANCASH - SANTA - CHIMBOTE.

Misión: Promover en nuestros clientes el acceso a productos de alta calidad a precios competitivos para sus mercados

Visión: Convertirnos en una empresa rentable, responsable y sostenible para nuestros clientes, proveedores y accionistas cubriendo las más exigentes demandas del mercado.

## **2.3. Marco conceptual**

### **2.3.1. Definiciones del financiamiento**

Es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo. Finalmente, es el mecanismo que tiene por finalidad, obtener recursos con el menor costo posible y tiene como principal ventaja la obtención de recursos y el pago en años o meses posteriores a un costo de capital fijo. El financiamiento es el conjunto de instituciones encargadas de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas



hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Las instituciones que cumplen con este papel se llaman Intermediarios Financieros (INEI, 2019).

### **2.3.2. Definiciones de empresa**

La empresa es la unidad económica, física o virtual, las cuales son establecidas con fines o sin fines de lucro. Por otro lado, también es un conjunto de elementos las cuales son irrevocables para ejercer la producción, dentro de ellos está la mano de obra, el clima laboral, el aporte de capital, y también lo financiero. La empresa es la institución o agente económico que toma las decisiones sobre la utilización de factores de la producción para obtener bienes o servicios que se ofrecen en el mercado, en el cual se realizan actividades productivas en que consiste en la transformación de bienes intermedios (materias primas y productos semielaborados) en bienes finales, empleándose los factores productivos basándose en el trabajo y capital; para poder desarrollar su actividad la empresa necesita disponer de una eficaz tecnología que especifique que tipo de factores productivos precisa y como se combinan, asimismo se debe adoptar una organización y forma jurídica que permita realizar contratos para así poder captar recursos financieros (INEI, 2019).

### **2.3.3. Definiciones de micro y pequeñas empresas**

Las micro y pequeñas empresas son entidades independientes, creadas para ser rentables, que no predomina en la industria a la que pertenece, cuya venta anual en valores no excede un determinado tope y el número de personas que la conforma no excede un determinado límite, y como toda empresa, tiene aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras, todo lo cual, le permite dedicarse a la producción, transformación

y/o prestación de servicios para satisfacer determinadas necesidades y deseos existentes en la sociedad. La micro y pequeña empresa es la unidad económica, que operan como persona natural o jurídica, bajo cualquiera sea su forma de organización o gestión empresarial, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes y/o prestación de servicios (INEI, 2019).

#### **2.3.4. Definiciones de comercio**

El comercio es una actividad económica del sector terciario que se basa en el intercambio y transporte de bienes y servicios entre diversas personas o naciones. El término también es referido al conjunto de comerciantes de un país o una zona, o al establecimiento o lugar donde se compra y vende productos. El comercio, en otras palabras, es una actividad social y económica que implica la adquisición y el traspaso de mercancías. Quien participa de un acto de comercio puede comprar el producto para hacer un uso directo de él, para revenderlo o para transformarlo. En general, esta operación mercantil implica la entrega de una cosa para recibir, en contraprestación, otra de valor semejante. El medio de intercambio en el comercio suele ser el dinero (Ecured, 2018).

### **III. Hipotesis**

No aplica, porque es descriptiva, bibliográfica, y de caso. La revisión bibliográfica comprende todas las actividades relacionadas con la búsqueda de información. A pesar de que la revisión bibliográfica se sitúa inmediatamente después de la identificación y definición del problema-pregunta, se trata de una actividad que debe estar presente a lo largo de todo el estudio (Castellanos, 2015).

## IV. Metodología

### 4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación para cada sub proyecto comprende:

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

### 4.2. Población y muestra

#### 4.2.1. Población

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

#### 4.2.2. Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C.

### 4.3. Definición y operacionalización de variables

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
	Conjunto de medios monetarios o de créditos,	Fuentes de Fto.	Interna	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si( ) No ( )
			Externa	¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si( ) No ( )
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si ( ) No ( )

Financiamiento	destinado por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal y organizacional.		Banca Formal	¿Utiliza Banca Formal? Si ( ) No ( )
		Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés? .....
		Plazos de Fto.	Corto Plazo	¿A Corto Plazo? Si ( ) No ( )
			Largo Plazo	¿A Largo Plazo? Si ( ) No ( )
		Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras	¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( )
Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si ( ) No ( )			
Usos de Fto.	Capital de Trabajo	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si ( ) No ( )		
	Activo Fijo	¿Lo usa para Activo Fijo? Si ( ) No ( )		
	Activo Corriente	¿Lo usa para Activo Corriente? Si ( ) No ( )		

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

#### 4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

##### 4.4.1. Técnicas

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

##### 4.4.2. Instrumentos

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

#### **4.5. Plan de análisis**

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

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

- Para realizar el objetivo específico N° 01, se utilizó la documentación bibliográfica e internet.
- Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas de financiamiento a la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C.
- Para el objetivo específico N° 03 se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. mediante los resultados hallados.

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

Ver anexo 01

#### **4.7. Principios éticos**

(Uladech, 2016) afirma que los principios que originan la actividad investigadora son:

##### **Protección a las personas**

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la

identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

**Beneficencia y no maleficencia:**

Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

**Justicia:**

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

**Integridad científica:**

La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a

quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

**Consentimiento informado y expreso:**

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

**V. Resultados y análisis de resultados**

**5.1. Resultados**

**5.1.1. Respecto al objetivo específico 1:** Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales

**CUADRO N° 01**

**OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO QUE MEJOREN LAS  
POSIBILIDADES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS  
NACIONALES**

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Autores</b>	<b>Resultados</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades</b>
<b>Forma de Financiamiento</b>	<b>Curo (2019), Huiman (2018)</b>	Las formas de financiamiento han ayudado en el desarrollo de las Micro y Pequeñas	La mayoría de las Micro y Pequeñas empresas nacionales recurren al financiamiento de

		empresas nacionales, en donde mencionan que acceden al financiamiento de terceros (externo).	terceros, ya que estos les permiten tener mayores facilidades para poder acceder a créditos.
<b>Sistema del Financiamiento</b>	<b>Cunya (2018), Tarazona (2019)</b>	El sistema del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas se ha dado por parte de la Banca Formal es decir de los bancos ya que estas les ofrecieron mayores facilidades de crédito.	La mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales optan por un financiamiento de la Banca Formal por sus facilidades que brindan.
<b>Institución Financiera que otorgo el crédito</b>	<b>Custodio (2020), Rodríguez (2019), Mariños (2019)</b>	Las instituciones financieras que otorgo el crédito a las micro y pequeñas empresas nacionales son el BCP, Scotiabank,	La mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales, escogieron el Banco BCP, ya que le otorga mayores facilidades de crédito.



		quienes les otorga mayores facilidades de crédito.	
<b>Costo del Financiamiento</b>	<b>Reyes (2019), Mariños (2019), Cunya (2017)</b>	El costo del Financiamiento que le brindan los bancos son las tasas más bajas	La mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales, nos afirman que el costo del Financiamiento son las bajas de los Bancos.
<b>Plazo del Financiamiento</b>	<b>Vélez (2018), Tarazona (2019), Rodríguez (2019)</b>	El plazo del financiamiento que mencionan los autores de los antecedentes nos afirman que sus créditos financieros obtenidos fueron a Corto plazo.	La mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales, señalan que el crédito financiero fue a corto plazo.
<b>Uso del Financiamiento</b>	<b>Mariños (2019), Huiman (2018), Reyes (2019)</b>	El uso del financiamiento que mencionan los autores de los	La mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales, nos señalan que el

antecedentes crédito financiero  
establecen que su obtenido fue usado  
crédito financiero para Capital de  
obtenido fue Trabajo.  
utilizado para  
capital de trabajo.

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

**5.1.2. Respecto al objetivo específico 2:** Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. - Chimbote, 2019

**CUADRO N° 02**

**OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO QUE MEJOREN LAS  
POSIBILIDADES DE LA EMPRESA DISTRIBUIDORA FERRETERA**

**M.J.M. S.A.C. - CHIMBOTE, 2019**

Factores Relevantes	PREGUNTAS			Oportu- nidades	Debi- lidad
		Si	No		
Forma de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		X		
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X		X	
Sistema de Financiamiento	3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X		X	

	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?	<b>X</b>	
	5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca Formal?	<b>X</b>	
<b>Institución Financiera</b>	6. Mencione cual es la Banca Formal que le brindo el Crédito Financiero: <b>Banco BCP</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
	7. Mencione cual es la Entidad Financiera que le brindo el Crédito Financiero:.....	<b>X</b>	
<b>Costo del Financiamiento</b>	8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: <b>18.12% Anual 1.51% Mensual</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
<b>Plazo del Financiamiento</b>	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	<b>X</b>	<b>X</b>
	10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		
<b>Uso del Financiamiento</b>	11. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	<b>X</b>	
	12. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	<b>X</b>	<b>X</b>
	13. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?	<b>X</b>	

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

**5.1.3. Respecto al objetivo específico 3:** Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. - Chimbote, 2019

**CUADRO N° 03**

**OPORTUNIDADES DEL FINANCIAMIENTO QUE MEJORAN LAS  
POSIBILIDADES DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS  
NACIONALES Y DE LA EMPRESA DISTRIBUIDORA FERRETERA  
M.J.M. S.A.C. - CHIMBOTE, 2019**

<b>Factores Relevantes</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del Objetivo N°1</b>	<b>Oportunidades/ Debilidades del Objetivo N°1</b>	<b>Explicación</b>
<b>Forma de Financiamiento</b>	La mayoría de las Micro y Pequeñas empresas nacionales recurren al financiamiento de terceros, ya que estos les permiten tener mayores facilidades para poder acceder a créditos.	La empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., menciona que su forma de financiamiento fue de terceros.	<b><u>Oportunidad:</u></b> Encontramos que si recurren a fuentes de terceros.
<b>Sistema de Financiamiento</b>	La mayoría de las Micro y pequeñas empresas nacionales optan por un financiamiento de la Banca Formal por sus facilidades que brindan.	La empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., afirma que el crédito financiero fue de la Banca	<b><u>Oportunidad:</u></b> Encontramos que si recurren a fuentes de entidades bancarias.

		Formal.	
<b>Institución Financiera</b>	La mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales, escogieron el Banco BCP, ya que le otorga mayores facilidades de crédito.	La empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., afirma que recibió su préstamo del BCP	<b><u>Oportunidad:</u></b> Encontramos que si recurren al Banco BCP para obtener dicho préstamo.
<b>Costo del Financiamiento</b>	La mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales, nos afirman que el costo del Financiamiento son las bajas de los Bancos.	La empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., afirma que la tasa de interés es la más baja.	<b><u>Oportunidad:</u></b> Encontramos que la Tasa de interés es la más baja.
<b>Plazo del Financiamiento</b>	La mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales, señalan que el crédito financiero fue a corto plazo.	La empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., afirma que el crédito financiero solicitado fue a Corto Plazo.	<b><u>Oportunidad:</u></b> Encontramos que si solicitan el crédito a corto plazo.
<b>Uso del Financiamiento</b>	La mayoría de las micro y pequeñas empresas nacionales, nos señalan que el crédito financiero	La empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., afirma que el	<b><u>Oportunidad:</u></b> Encontramos que el crédito lo utilizan en capital

---

obtenido fue usado para	crédito obtenido fue	de trabajo.
Capital de Trabajo.	utilizado en capital	
	de trabajo.	

---

**Fuente:** Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 1 y 2.

## **5.2. Análisis de resultados**

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

Según los autores mencionados en los antecedentes como son: Curo (2019), Huiman (2018), Cunya (2018), Tarazona (2019), Custodio (2020), Rodríguez (2019), Reyes (2019), Mariños (2019), Vélez (2018), se establecen que las oportunidades del financiamiento, la mayoría de las micro y pequeñas empresas recurren a fuentes de financiamiento de terceros, y recurren a las entidades bancarias del sistema formal bancario, ya que estos les permiten tener mayores facilidades de poder acceder a créditos y también el plazo establecido fue a corto plazo, se invirtió en capital de trabajo, De acuerdo a la información obtenida de los antecedentes podemos decir que las oportunidades de las micro y pequeñas empresas radica en que deben estar debidamente formales ante SUNARP y SUNAT para que así puedan cumplir con los requisitos exigidos por la Banca Formal y las Entidades Financieras.

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

Se describe que los resultados obtenidos a través del cuestionario realizado al Gerente General de la Empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., encontramos que la empresa ha solicitado financiamiento de terceros por parte de la Banca Formal es decir del Banco BCP, dicho otorgamiento se brindó cumpliendo los requisitos solicitados como son: Ficha RUC de la empresa, copia

del DNI del representante legal, Recibo de Luz o Agua, Vigencia de Poder actualizada, 3 últimos PDTs, declaración de Renta Anual de 3ra Categoría, Estado de Situación Financiera y la Minuta de constitución de la empresa, el monto obtenido fue de S/. 30,000.00 (Treinta mil Soles), a una tasa de interés de 18.12% anual, siendo el 1.51% Mensual, a un plazo de 1 año, es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en su totalidad en capital de trabajo (Mercaderías), también podemos establecer que dicho préstamo le brinda la oportunidad de seguir manteniéndose en el ámbito empresarial y seguir con sus objetivos trazados.

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

Al realizar la relación entre las empresas de los antecedentes y la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., se establece lo siguiente:

**Respecto a la Forma de financiamiento:** Encontramos que si recurren a fuentes de terceros. si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2.

**Respecto al Sistema de Financiamiento:** Encontramos que si recurren a fuentes de entidades bancarias, si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2.

**Respecto a la Institución financiera que otorgo el crédito:** Encontramos que si recurren al Banco BCP para obtener dicho préstamo, si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2.

**Respecto al Costo del Financiamiento:** Encontramos que la Tasa de interés es la más baja, si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2.

**Respecto al Plazo de Financiamiento:** Encontramos que si solicitan el crédito a corto plazo, si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2.

**Respecto al Uso del Financiamiento:** Encontramos que el crédito lo utilizan en capital de trabajo, si existe una relación entre los resultados del objetivo específico 1 y objetivo específico 2.

## **VI. Conclusiones**

### **6.1. Respecto al Objetivo Especifico 1**

Según los autores revisados de los antecedentes, la mayoría de las micro y pequeñas empresas tiene la oportunidad de recurrir al financiamiento de terceros optando por obtener el crédito de la Banca Formal porque el monto requerido se les es concedido con una tasa de interés baja y a corto plazo, siendo una herramienta importante porque le permite a la empresa a tener una mayor probabilidad de estar bien en el mercado. Las micro y pequeñas empresas dentro de las oportunidades es también enfrentar decisiones de financiamiento, las cuales tendrán por tanto un impacto sustantivo en el progreso de la empresa y de sus proyectos.

### **6.2. Respecto al Objetivo Específico 2**

Respecto al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., y con los resultados obtenidos, podemos afirmar que utilizo el financiamiento por parte de terceros, es decir del Banco BCP, siendo el monto de S/. 30,000.00 (Treinta Mil Soles), con una tasa de interés del 18.12% Anual, siendo 1,51% Mensual, el plazo de devolución es de 12 meses es decir a corto plazo, siendo utilizado como capital de trabajo (mercaderías)



para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por las ventas. Además se debe considerar la oportunidad de trabajar conjuntamente con las Instituciones Financieras, para así mejorar las capacidades técnicas de identificar evaluar y financiar correctamente lo que se necesite para lograr dicho objetivo de la empresa.

### **6.3. Respecto al Objetivo Específico 3**

De acuerdo a los resultados obtenidos del objetivo específico 1 y objetivo específico 2, los factores relevantes se relacionan ambas en donde se afirman que obtienen financiamiento y esto les genera beneficios, de tal manera que es una oportunidad tanto para las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., el obtener el crédito por parte de la banca formal esto les ayuda además de los intereses bajos al obtener dicho crédito y también el tiempo de pagar el crédito es de corto plazo. Se establece que la relación entre los autores de las empresas mencionadas en los antecedentes y la empresa en estudio, mejoran las posibilidades de ser una empresa sostenible en el tiempo proyectado con sus objetivos trazados.

### **6.4. Conclusión General**

La mayoría de los autores revisados concluyen que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por la Banca Formal ya que consideran que son más apropiados, además se afirman las siguientes propuestas:

Se propone a la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., que se realice un análisis FODA para diagnosticar y definir buenas estrategias para mejorar la gestión empresarial en lo económico.

Se propone a la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., que los préstamos a solicitar sean de acuerdo a las necesidades de la empresa, debe analizar su capacidad para pagar el recurso que solicita más los intereses del préstamo.

Se propone a la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., que mantenga las buenas referencias de crédito en cuanto a la puntualidad de los pagos de las cuotas.

Se propone a la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., que las cuotas deben ser pagadas puntualmente para no dañar el historial crediticio.

Se propone a la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C., que se utilice la mitad de sus ahorros para disminuir las deudas financieras y aumentar la rentabilidad de la empresa.

## VII. Aspectos Complementarios

### 7.1. Referencias bibliográficas

**Álvarez, T. (2015).** *La decisión de inversión y financiamiento y la mejora de la situación económica – financiera de la empresa materiales de construcción alca E.I.R.L. en la ciudad de Trujillo al año 2015.*

Disponible en:

<http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/7108/Alvarez%20Carranza%20Luis%20David.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

**Bravo, M. (2018)** *Aspectos conceptuales sobre la innovación y su financiamiento.* Revista Análisis Económico, 27(66), 25-46.

**Castellanos, R. (2015)** *Revisión bibliográfica y formulación de hipótesis.*

Recuperado de: <https://es.slideshare.net/chawiis/revisin-bibliografica-y-formulacin-de-hipotesis>

**Castro, E. (2015).** *Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las Mypes.* Recuperado de:

[http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5241/castrocastillo\\_sandra.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5241/castrocastillo_sandra.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

**Cunya, L. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial Moderna E.I.R.Ltda. – Tocache, 2018.* Disponible en:

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/9506>

**Curo, K. (2019)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Multinegocios La*

Fortaleza S.A.C. de Ayacucho-Huamanga, 2017. Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10127>

**Custodio, A. (2020)** Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial J.Blanco S.A.C. – Casma, 2019. Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16548>

**Chávez, J. (2015)** *Factoring: Una alternativa de financiamiento no tradicional como herramienta de apoyo a las empresas de transporte de carga terrestre en Bogotá.* Disponible en:  
[https://www.researchgate.net/publication/273499007\\_Factoring\\_Una\\_alternativa\\_de\\_financiamiento\\_no\\_tradicional\\_como\\_herramienta\\_de\\_apoyo\\_a\\_las\\_empresas\\_de\\_transporte\\_de\\_carga\\_terrestre\\_en\\_Bogota](https://www.researchgate.net/publication/273499007_Factoring_Una_alternativa_de_financiamiento_no_tradicional_como_herramienta_de_apoyo_a_las_empresas_de_transporte_de_carga_terrestre_en_Bogota)

**Díaz, I. (2015)** *Definición de Empresa.* Disponible en:  
<http://www.promonegocios.net/mercadotecnia/empresadefinicion-concepto.html>

**Dini, M. & Stumpo, G. (2016).** *MIPYMES en América Latina Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento.* Recuperado de:  
[https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/44148/1/S1800707_es.pdf)

**Ecured, (2018).** *Comercio.* Recuperado de: <https://www.ecured.cu/Comercio>

**EFE: Empresas (2018).** *La ONU cree que las pymes son clave en la consecución de los ODS.* Recuperado de: <https://www.efeempresas.com/noticia/onu-pymes-ods/>

Escalante, E. (2016) Ley 30056. [Citada 2016 Sep 24]. Recuperado de:  
<http://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>

**Finanzas (2016)** *Fuentes de Financiamiento Empresarial*. Recuperado de:  
<https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/08/15-fuentes-de-financiamiento-empresarial/>

**García, A. (2015)** *El micro y pequeña empresa en Latino América. La experiencia de los servicios de desarrollo empresarial.2001*. Recuperado de:  
[http://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/ulima/4711/Mares\\_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/ulima/4711/Mares_Carla.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

**Gerencie (2016)** *Capital de trabajo*. Recuperado de:  
<https://www.gerencie.com/capital-de-trabajo.html>

**Huiman, E. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercial Sican S.R.L. – Chiclayo, 2018*. Disponible en:  
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14470>

**INEI (2015)**. *Directorio central de empresas y establecimientos*. Recuperado de:  
<https://unstats.un.org/unsd/trade/events/2015/aguascalientes/9.-Panel%20III%20-%20Presentation%201%20-%20INEI%20Per>

**INEI (2019)** *INEI: Sector comercio se incrementó 2,34% en mayo*. Recuperado de: <https://larepublica.pe/economia/2019/07/24/inei-sector-comercio-se-incremento-234-en-mayo/>

- Laitón S. & López J. (2018)** *Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina. Revista EAN.* Disponible en: <https://journal.universidadean.edu.co/index.php/Revista/article/view/2056/1800>
- López, F. (2018).** *Contabilidad de sociedad de personas.* Recuperado de: [https://www.academia.edu/33210707/CONTABILIDAD\\_DE\\_SOCIEDAD\\_DE\\_PERSONAS](https://www.academia.edu/33210707/CONTABILIDAD_DE_SOCIEDAD_DE_PERSONAS)
- Llenque, F. (2016)** *Día Internacional de las micro y pequeñas empresas.* Disponible en: <http://radiorsd.pe/opinion/la-columna-del-dia-dia-nacional-de-las-micro-y-pequenas-empresas>
- Mariños, G. (2019)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Chancay E.I.R.L. - Chimbote, 2016.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13408>
- Montañez, A. (2016)** *Los costos por préstamos y su incidencia en el financiamiento otorgado a empresas gráficas ubicadas en el distrito de breña, periodo 2016.* Disponible en: [http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2446/1/montanez\\_bam.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2446/1/montanez_bam.pdf)
- Murillo, L. (2015)** *El Financiamiento, Supervisión, apoyo y los procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES.* Tesis de Licenciatura. Universidad Nacional Autónoma de Honduras.
- Oliva, J. (2015)** *Resultados de la Encuesta de Micro y Pequeña Empresa EMYPE 2015.* Disponible en: <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin06116.pdf>

- Ramos, E. (2016).** Promulgan Ley N° 30056 que modifica la actual Ley MYPE y otras normas para las micro y pequeñas empresas. Mi empresa propia. Disponible en: <https://mep.pe/promulgan-ley-no-30056-que-modifica-la-actual-ley-mype-y-otras-normas-para-las-micro-y-pequenas-empresas/>
- Reyes, L. (2019)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Lam E.I.R.L - Chimbote, 2017.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11764>
- Rodríguez, L. (2019)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería y Multiservicios San Rafael S.A.C. – Casma, 2017.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16547>
- Tarazona, Y. (2019)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Legionarios del Huascarán - Pomabamba, 2018.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11870>
- Themma, V. H. (2016)** Los emprendedores deben estar conscientes de su rol en el mercado.
- Uladech (2016)** *Principios que rigen la actividad investigadora.* Código de la Ética para la Investigación, Versión (001), 3-4.
- Vél4ez, C. (2018)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Comercial San Gerónimo S.C.R.L. - Chimbote, 2018.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/15238>

**Anexo**

**Anexo 01: Matriz de consistencia**

<b>Título del proyecto</b>	<b>Enunciado del problema</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis</b>
Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. – Chimbote, 2019	¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. – Chimbote, 2019?	Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. – Chimbote, 2019	1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio del Perú. 2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C.- Chimbote, 2019 3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector comercio del Perú y de la empresa Distribuidora Ferretera M.J.M. S.A.C. – Chimbote, 2019.	.No Aplica



## Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

**Huarocc (2018):**

**Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa AVK Corporación S.A.C. – Huancayo, 2018**

Respecto con el cuestionario que se realizó a la empresa AVK Corporación S.A.C. y los resultados obtenidos. La empresa busca el financiamiento externo en la banca formal como nos muestra que es el Banco Continental, la banca formal nos brindó sus requisitos para poder obtener el crédito y se presentó logrando obtener un crédito de 30,000 (Treinta mil soles), con una tasa de interés del 19.20% por ciento anual siendo 1.6% mensual, llegando al acuerdo que el préstamo es a corto plazo es decir a 12 meses es decir a 1 año, este prestamos es destinado para capital de trabajo es decir compra de mercaderías, permitiendo el desarrollo de la empresa. Conclusión General: Llegando a la conclusión que la gran mayoría de los autores revisados afirman que las empresas comerciales – ferreterías en el Perú, obtienen un crédito financiero a través de terceros ya

**Espinoza (2018)**

**Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Ferreyro S.A.C. - Huancayo, 2018**

Respecto al Objetivo Específico N° 02: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados es decir para capital de trabajo. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 44,000.00 (Cuarenta y cuatro Mil soles), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, además es baja la tasa de interés mensual 1.42% mensual 17.04 Anual

Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y  
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO EMPRESA DISTRIBUIDORA FERRETERA M.J.M. S.A.C. – CHIMBOTE, 201**

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

**DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:**

1. Edad del representante de la empresa: ..... *58 años* .....
2. Sexo  
Masculino ( ) Femenino (  )
3. Grado de instrucción:

Primaria ( ) Secundaria (✓) Superior Técnica ( ) Superior universitaria ( )

**4. Estado Civil:**

Soltero ( ) Casado (✓) Conviviente ( ) Viudo ( ) Divorciado ( )

Profesión:..... Ocupación: *Gerente General*

Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Forma de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		✓
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	✓	
Sistema de Financiamiento	3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	✓	
	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?		✓
Institución Financiera	5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca?	✓	
	6. Mencione cual es la Banca Formal que le brindo el Crédito Financiero: <i>Banco BCP</i>	✓	
	7. Mencione cual es la Entidad Financiera que le brindo el Crédito Financiero:.....		✓
Costo del	8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por el préstamo		

<b>Financiamiento</b>	recibido?		
	Tasa de Interés <i>18.12%</i> Anual. <i>1.51%</i> Mensual	<input checked="" type="checkbox"/>	
<b>Plazo del Financiamiento</b>	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		<input checked="" type="checkbox"/>
<b>Uso del Financiamiento</b>	11. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>	
	12. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		<input checked="" type="checkbox"/>
	13. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		<input checked="" type="checkbox"/>
<b>Monto Solicitado:</b>			
<i>S/. 30,000.00</i>			
<b>Requisitos para obtener financiamiento:</b>			
➤ Ficha RUC ( <i>✓</i> )		DNI Representante Legal ( <i>✓</i> )	
➤ Vigencia de Poder ( <i>✓</i> )		Recibo de Luz o Agua ( <i>✓</i> )	
➤ Últimos PDTs (3) ( <i>✓</i> )		Declaración Anual ( <i>✓</i> )	
➤ Estado de Situación Financiera ( <i>✓</i> )		Constitución de la Empresa ( <i>✓</i> )	
➤ Aval ( <i>✓</i> )		Copia Literal de la Empresa ( <i>✓</i> )	
➤ Sustento de Ventas ( <i>✓</i> )			