



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA FERRE
PINTURAS POLO E.I.R.L. – HUANCAYO, 2018

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

AUTORA:

CONDOR CHAVEZ, LIZ

ORCID ID: 0000-0002-2303-3433

ASESORA:

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2019



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA FERRE
PINTURAS POLO E.I.R.L. – HUANCAYO, 2018

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

AUTORA:

CONDOR CHAVEZ, LIZ

ORCID ID: 0000-0002-2303-3433

ASESORA:

MANRIQUE PLACIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2019

EQUIPO DE TRABAJO

Autora

Condor Chavez, Liz

ORCID ID: 0000-0002-2303-3433

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

Presidente:

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote

Miembro:

Ortiz González, Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote

Miembro:

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote

HOJA FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

MGTR. ESPEJO CHACÓN, LUIS FERNANDO

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

PRESIDENTE

MGTR. ORTIZ GONZALEZ, LUIS

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

MIEMBRO

MGTR. RODRÍGUEZ VIGO, MIRIAN NOEMI

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

MIEMBRO

MGTR. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID ID: 0000-0002-6880-1141

ASESORA

AGRADECIMIENTO

Agradezco en primer lugar a Dios por su bendición,
protegerme y darme las fuerzas necesarias para poder
superar cada obstáculo y adversidades durante
todo estos años de vida que me diste.

A mi madre que estas aquí
conmigo me enseñaste a ser valiente ante todas
circunstancias y a nunca rendirme y poner
siempre de pie para seguir luchando por mis metas.

DEDICATORIA

En primer lugar este trabajo de investigación dedico a DIOS, por haberme dado la vida y la salud, por haberme permitido llegar a este momento tan importante de mi vida.

A mi madre, con mucho cariño, por el esfuerzo realizado para apoyarme en mis estudios, a mis familiares, amigos, ya que me brindan el apoyo, la alegría y me dan la fortaleza necesaria para seguir adelante.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo: Describir las características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del Sector comercio del Perú: Caso empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L. – Huancayo, 2018. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de la fichas bibliográficos y un cuestionario de preguntas cerrada; respectivamente encontrando así los siguientes resultados: La mayoría de los autores a nivel nacional mencionan que recurren al financiamiento de terceros es decir de la Banca formal ya que brinda baja tasa de interés, pero exigen mayores requisitos para la obtención del crédito a lo contrario de las Entidades Financieras. Respecto al objetivo específico 2: respecto a la empresa en estudio Ferre Pinturas Polo E.I.R.L., financia sus actividades con terceros, obteniendo así un crédito financiero de S/. 56,000.00 en el BCP Banco de Crédito del Perú, a una tasa de interés del 18.48% anual y a un plazo de 12 meses, el cual fue utilizado en capital de trabajo (Mercaderías). Respecto al objetivo específico 3: se puede determinar que los autores tienen el tipo de financiamiento de terceros en una Banca formal, de una tasa de interés variable. Conclusión General: 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

.

Palabras clave: financiamiento, micro y pequeñas empresas, sector comercio.

ABSTRACT

The objective of this research work was to: Describe the characteristics of the Micro and Small Business Financing of the Peruvian Trade Sector: Case of Ferre Pinturas Polo E.I.R.L. - Huancayo, 2018. The research was qualitative-bibliographic-documentary and case. For the collection of information, the bibliographic review technique was used, as well as the instruments of the bibliographic records and a closed questionnaire; respectively, finding the following results: with respect to specific objective 1: most authors at the national level mention that they resort to financing from third parties, that is, from formal banking since it provides a low interest rate, but they require greater requirements to obtain the credit to the contrary of the Financial Institutions. Regarding specific objective 2: regarding the company under study Ferre Pinturas Polo E.I.R.L., finances its activities with third parties, obtaining a financial credit of S /. 56,000.00 in the BCP Banco de Credito del Peru, at an annual interest rate of 18.48% and a term of 12 months, which was used in working capital (Merchandise). Regarding specific objective 3: it can be determined that the authors have the type of financing of third parties in a formal Banking, of a variable interest rate. General Conclusion: It is suggested to the micro and small companies of Peru and to the company studied that they finance their activities with the formal banking since they offer low interest rates for the benefit of their companies.

.

Keywords: financing, micro and small businesses, trade sector.

CONTENIDO

CARATULA	
CONTRACARATULA.....	ii
EQUIPO DE TRABAJO.....	iii
JURADO EVALUADOR.....	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
DEDICATORIA.....	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRAC.....	viii
CONTENIDO.....	ix
INDICE DE CUADROS.....	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	12
II. REVISION DE LITERATURA.....	16
2.1. Antecedentes.....	16
2.1.1. Internacionales.....	16
2.1.2. Nacionales.....	19
2.1.3. Regionales.....	28
2.1.4. Locales.....	28
2.2. Bases Teóricas de la investigación.....	34
2.2.1. Teoría de financiamiento.....	34
2.2.2. Teoría de la estructura de financiamiento.....	35
2.2.3. Teoría de la fuente de financiamiento.....	36
2.2.4. Teoría del sistema financiero peruano.....	37
2.2.5. Teoría de Modigliani Y Miller.....	39
2.2.6. Teoría de la MYPES.....	39
2.3. Marco conceptual.....	41
III. METODOLOGÍA.....	43
3.1. Diseño de la investigación.....	43
3.2. Población y muestra.....	43
3.3. Definiciones conceptuales y operacionales de las variables.....	43
3.4. Técnicas e instrumentos.....	43
3.4.1. Técnicas.....	43

3.4.2. Instrumentos.....	44
3.5. Plan de análisis.....	44
3.6. Matriz de consistencia.....	44
3.7. Principios éticos.....	45
IV. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS.....	45
4.1. Resultados.....	45
4.1.1. Respecto al objetivo específico 1.....	45
4.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	55
4.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	59
4.2. Análisis de Resultados	62
4.2.1. Respecto al Objetivo Especifico 1.....	62
4.2.2. Respecto al Objetivo Especifico 2.....	62
4.2.3. Respecto al Objetivo Especifico 3.....	63
V. CONCLUSIONES.....	64
5.1. Respecto al objeto Especifico 1.....	64
5.2. Respecto al objetivo Especifico 2.....	64
5.3. Respecto al objetivo Especifico 3.....	65
5.4. Conclusión General.....	65
VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	67
6.1. Referencias Bibliográficas.....	67
6.2. ANEXOS.....	73
6.2.1. Matriz de Consistencia.....	73
6.2.2. Modelo de Fichas Bibliográficas.....	74
6.2.3. Cuestionario.....	75
6.2.4. Cuadro de Comparación.....	79

INDICE DE CUADROS

CUADRO N° 01.....	45
CUADRO N° 02.....	55
CUADRO N° 03.....	59

I. INTRODUCCION

Las micro y pequeñas empresas juegan un papel preeminente en el desarrollo social y económico de nuestro país, al ser la mayor fuente de generadora de empleo y agente dinamizador del mercado. En un país, donde la falta de empleo es uno de los problemas más serios. Resulta imprescindible reflexionar sobre cuál es el rol promotor que corresponde al estado. Nuestra constitución consagra una economía social de mercado que como se subraya el tribunal constitucional es una condición importante del estado social y democrático de derecho que se debe ser ejercida con responsabilidad social y bajo el presupuesto de los valores constitucionales de libertad y justicia. (Aspilcueta, 2014)

El mundo que nos rodea avanza a una velocidad acelerada la cual se está expandiendo en los ámbitos de economía, cultura y entre otros. Tenemos el caso de Europa, donde las pequeñas o medianas empresas (PYME) pueden beneficiarse de la financiación de la Unión Europea (UE) a través de subvenciones, préstamos y, en algunos casos, garantías, el apoyo puede ser directo (subvenciones de la UE) o a través de programas de ámbito nacional, cuentan también con una serie de medidas de ayuda no financiera en forma de programas y servicios de apoyo empresarial prestados por la Red Empresarial Europea o la Ventanilla sobre Derechos de Propiedad Intelectual (García, 2013).

Las micro y pequeñas empresas han crecido en los últimos años y se han convertido en un importante centro de atención para la economía, especialmente para el sector financiero, debido a que generan oportunidades de empleo e ingresos a la población y dinamizan la economía local, son el símbolo del camino al crecimiento; por lo tanto, el financiamiento a las micro y pequeñas empresas es

fundamental para impulsar el desarrollo de este sector económico (Condemayta, 2009)

El sector MYPES genera un 47% de empleo en América Latina, siendo esta una de las características más rescatables de este tipo de empresas. Sin embargo, la mayoría desaparece en menos de año, debido a la alta mortandad, es decir, tiene alto riesgo, que se acrecienta con la bajada del ciclo económico a lo que se añaden las enormes tasas de interés que tiene que pagar en la obtención de un financiamiento. (Themma, 2016)

Una organización que realiza una buena administración financiera coopera para alcanzar su objetivo y para su éxito en el mercado empresarial, la administración financiera dentro de las organizaciones significa alcanzar la productividad con el manejo adecuado del dinero. Esto refleja en los resultados (utilidad del ejercicio), maximizando el patrimonio de los accionistas, y se asocia al objetivo de la elaboración de los fondos para el desarrollo de la empresa e inversiones. Las organizaciones deben generar su propio flujo de efectivo para que puedan desarrollarse todas las operaciones de la empresa sin problemas, y cuando esto no suceda, entonces puede ser mediante financiamiento, para con la certeza de que se generarán los fondos necesarios para cumplir con la amortización de este financiamiento. (Robles, 2012)

Las decisiones de financiamiento y de inversión están divididas, es decir, se analizan independientemente. Cuando se identifica una oportunidad o proyecto de inversión, el administrador financiero primero se pregunta si el proyecto vale más que el capital requerido para emprenderlo. Si la respuesta es positiva, entonces prosigue a considerar como financiar el proyecto. Una nueva inversión en planta y

equipo necesita capital, a menudo, en gran cantidad. A veces las empresas retienen utilidades para cubrir los costos de las inversiones, pero en otras ocasiones deben obtener capital adicional de las inversionistas. Si deciden no emitir más acciones ordinarias se debe conseguir financiamiento. Si necesitan capital de corto plazo podrían obtener un préstamo bancario, pero si necesitan efectivo para las inversiones de largo plazo por lo general emiten bonos, que de hecho préstamos a largo plazo. (Allen & Myers & Brealey, 2010).

La mayoría de las empresas considera que uno de los principales problemas que se tiene al enfrentar es el financiamiento, ya sea para iniciar unos negocios, superar situaciones de déficit en su flujo de caja, o expandir sus actividades.

En cualquiera de estos casos, tienen dificultades para conseguir dinero, Cuando una empresa decide obtener financiamiento a través de terceros, es importante tener en cuenta lo que en las Finanzas se conoce como calce, que es la forma como se deben hacer coincidir las necesidades financieras con el financiamiento obtenido. La investigación tiene como finalidad contribuir al desarrollo de las MYPES peruanas, mediante la articulación productiva entre empresas de diversos y que cuenten con el apoyo de instituciones entre empresas de producción, sean gobiernos regionales, cámara de comercio, universidades, entre otras. (Briceño, 2009)

La empresa objeto de estudio con Razón Social FERRE PINTURAS POLO E.I.R.L., con RUC N° 20568941790 inicio sus actividades con fecha 12/02/2014, Siendo el Gerente General el Sr. POLO ORELLANA IVAN JOEL, se encuentra ubicado en PROL HUANUCO NRO. 209 JUNIN - HUANCAYO - HUANCAYO, se dedica a la actividad principal venta al por menor de artículos

de ferretería, pinturas y mantenimiento de fontanería. Misión: Satisfacer las necesidades de nuestros clientes, contribuyendo con el mejoramiento de la calidad de vida de la comunidad.

Por lo antes mencionado el enunciado del problema es el siguiente **¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L. - Huancayo, 2018?**

Para dar respuesta al enunciado del problema, se planteó objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L. – Huancayo, 2018. Obteniendo los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018
2. Describir las características del financiamiento de la empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L. – Huancayo, 2018
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L. – Huancayo, 2018

La investigación se justifica porque ayudará a fortificar posteriores investigaciones afines, que utilicen la información recopilada en este trabajo de investigación en la ciudad de Huancayo y otros ámbitos geográficos de la región y del país, las micro y pequeñas empresas poseen mayor flexibilidad para adaptarse a los cambios del mercado y emprender proyectos innovadores que resultan una buena fuente generadora de empleo.

El realizar este tipo de investigaciones nos permite involucrarnos a fondo en ello, ampliando no sólo nuestros conocimientos, sino desarrollar nuestras habilidades, generando actitudes positivas hacia la investigación; que a la larga nos servirá en nuestro desarrollo como profesionales ya formados.

Finalmente, este trabajo se justifica porque al culminar el proceso de la elaboración y sustentación de tesis, permitirá la titulación como contador público, cumpliéndose con lo establecido en el reglamento de investigación de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

De la misma manera, se aplicó como metodología de estudio la investigación descriptiva, bibliográfica, documental y de caso.

Como resultado, se obtuvo que la mayoría de los autores a nivel nacional mencionan que recurren al financiamiento de terceros es decir de la Banca formal ya que brinda baja tasa de interés, pero exigen mayores requisitos para la obtención del crédito a lo contrario de las Entidades Financieras.

En conclusión 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 en todos los ámbitos hasta consolidarse como empresas líder en el mercado local y nacional.

II. REVISION DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes internacionales a todos los trabajos de investigación realizados por otros investigadores, en cualquier

ciudad de algún país del mundo, menos del Perú; sobre la variable y unidades de análisis referido con nuestro objeto de estudio. Revisando los antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Saavedra & León (2014) en su trabajo de investigación denominado: *Alternativas de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Latinoamericana*, cuyo objetivo fue realizar un diagnóstico de la situación actual del financiamiento de la Pyme en Latinoamérica, llegó a los siguientes resultados: que la principales fuentes de financiamiento de este sector son los recursos propios y los préstamos de instituciones financieras del sistema no bancario, este último es invertido como capital de trabajo. Las Pymes no recurren al sistema bancario debido a las altas tasas de intereses que cobra las entidades del sistema bancario y las correspondientes garantías.

Amadeo (2013) en su tesis titulado *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas*, tuvo como objetivo principal Determinar el comportamiento de las actividades de financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, asimismo llego a las siguientes conclusiones: Con la construcción y el análisis de contenido teórico, se ha logrado desarrollar de forma completa, todo el tópico recopilando la información más relevante referida a los conceptos y aspectos que hacen a la financiación de las pequeñas y medianas empresas. La investigación de una variada bibliografía ayudó a considerar diferentes enfoques, y de esta forma, se clarificó y estableció el contenido, para luego poder contrastar los

parámetros teóricos con los corolarios obtenidos del Trabajo de campo. Resulta fundamental demostrar en todo este desarrollo teórico la necesidad de la existencia de las pequeñas y medianas empresas y su consecuencia en la economía global de la República Argentina. El contenido abarca la mayoría de los puntos fundamentales en lo referente a financiamiento empresarial.

Sosa (2014) en su tesis titulado *El Financiamiento de los Micronegocios en México*, tuvo como objetivo principal mostrar el impacto que tiene el financiamiento bancario en la productividad de los micronegocios, para lo cual se usará la Base de Datos de la Encuesta Nacional de Micronegocios y la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo, ambas levantadas por el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). Se correrá regresión de mínimos cuadrados ordinarios, para mostrar cuál es el impacto que tiene en la productividad del tener o no un crédito bancario, usando la información de corte transversal proporcionada por dicha encuesta del INEGI, asimismo llego a las siguientes conclusiones: De acuerdo a los resultados de las regresiones podemos observar que si existe un efecto positivo en el otorgamiento de crédito y la productividad de un micronegocio, sin embargo dicho efecto tiene un tamaño modesto. Esto podría deberse a que la mayoría de los micronegocios en México hayan sido creadas no por una buena idea o una buena oportunidad. Muchas de estos pudieron haber sido creados para autoemplearse (como una solución al desempleo) o por situaciones transitorias; otras pudieron haber comenzado debido a que el ser dueño de su propio negocio brinda

flexibilidad e independencia de su tiempo. Entonces el modelo teórico de maximización de utilidades en que las empresas acumulan capital y crecen hasta que su retorno es igual a su costo de oportunidad podría no aplicar para las microempresas.

Gonzales (2014) en su tesis titulada *La Gestión Financiera y el Acceso A Financiamiento de las Pymes del Sector Comercio En La Ciudad De Bogotá*, tuvo como objetivo principal determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá, asimismo llego a las siguientes conclusiones: Considerando los estudios que se han realizado respecto a las principales problemáticas de las Pymes a nivel nacional y latinoamericano, se observó que una de las mayores dificultades que presentan estas empresas es la obtención de recursos a través de fuentes externas con el fin de solventar sus operaciones y emprender proyectos que favorezcan su desarrollo y crecimiento. De esta manera el interés de esta investigación se centró en abordar dicha problemática pero desde una perspectiva interna, es decir, abordando los obstáculos que presentan la Pymes en su gestión, para lo cual se seleccionó específicamente la variable gestión financiera, que si bien no es la única limitación que presentan las organizaciones si constituye una de las causas que dificulta el acceso a diferentes alternativas de financiamiento. De este modo se obtuvieron dos variables objeto de estudio: gestión financiera y financiamiento, las cuales fueron analizadas bajo un soporte teórico y un análisis de la información financiera de las organizaciones del sector

comercio en la ciudad de Bogotá para el periodo comprendido de 2008 a 2013.

2.1.2. Nacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en diferentes ciudades del Perú; se ha podido encontrar trabajos de investigación sobre aspectos relacionado con la variable de investigación de estudio. Revisando los antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Flores (2017), en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa 3R Selva S.A.C. - Juanjui, 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. Su objetivo general es: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa 3R SELVA S.A.C.- Juanjuí, 2017. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos; la empresa 3R SELVA S.A.C.: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del BANCO CONTINENTAL, con los requisitos que se presentó se logró obtener financiamiento con el monto solicitado de S/. 80, 000 (Ochenta Mil Soles), con una tasa de interés del 12% Anual siendo 1% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 06 meses es decir a

corto plazo y fue utilizada como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Conclusión general: Podemos concluir que la mayoría de los autores revisados afirman que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros a través de la banca formal ya que consideran que son más apropiados, porque que al momento de solicitar el crédito les brindan menores tasas de intereses, pero, sin embargo, la mayoría pagó sus créditos a largo plazo, esto se debe a que fue invertido como capital de trabajo (mercaderías) y en algunos casos como ampliación y mejoramiento del local. En cuanto a la empresa 3R SELVA S.AC., vemos que financia sus actividades por parte de terceros, siendo este de la Banca Formal es decir del BANCO CONTINENTAL, obteniendo un crédito de S/. 80, 000 (Ochenta Mil Soles), con una tasa de interés del 12% Anual y 1% Mensual, para ello fijo el plazo de devolución de 06 meses es decir a corto plazo y fue utilizada como capital de trabajo (mercaderías).

Martínez (2017) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Fierros Tingo E.I.R.L. - Tingo María, 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: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Fierros Tingo

E.I.R.L. - Tingo María 2017. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado a la empresa CORPORACIÓN FIERROS TINGO E.I.R.L. Se obtuvo los siguientes resultados: La empresa en estudio utiliza un financiamiento con terceros, siendo de una Banca formal es decir del BANCO BBVA CONTINENTAL, siendo el monto obtenido de S/. 60,000.00 (Sesenta Mil Soles), con una tasa de 14.32 % anual, el plazo determinado es de 4 meses es decir a un corto plazo, en lo cual se decide a un financiamiento al menor plazo, menor la tasa de interés y el préstamo fue utilizado para el capital de trabajo de la empresa, para así garantizar los más altos estándares de calidad, alta rentabilidad y crecimiento sostenido y el desarrollo del país. Conclusión General: En conclusión la mayoría de las micro y pequeñas empresas en algún momento carecen de una necesidad por el cual deciden obtener un financiamiento de terceros sea por Banca Formal o entidades financieras para ello adquieren el financiamiento para la inversión.

Calderón (2017) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Electro Ferretera Judith S.R.Ltda. – Chimbote, 2017*. 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: Determinar y Describir Las Características Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa

“Electro Ferretera Judith S.R.Ltda.” – Chimbote, 2017. Conclusiones: Respecto al Objetivo N° 2: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal (Banco De Crédito Del Perú), por lo tanto paga una baja tasa de interés mensual. Sin embargo el financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. Conclusión General: Por todo lo antes mencionado se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico. Es por ello que el estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país. Por lo tanto se sugiere al gerente de la empresa a seguir recurriendo a diferentes bancas formales y así seguir asesorándose acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés.

Baldan (2017) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Ferrchota E.I.R.L. – Tingo María, 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. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Corporación Ferrchota E.I.R.L. – Tingo María, 2017, obtuvo los siguientes resultados: Respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos; la Empresa Corporación Ferrchota E.I.R.L. – Tingo María, son los siguientes: 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 monto obtenido de S/. 54,000 (Cincuenta y Cuatro Mil Soles), con una tasa de interés del 11.59% Anual siendo 0.96% Mensual, el plazo determinado de devolución es a largo plazo y la inversión fue utilizada como capital de trabajo. Este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. Todo esto gracias a la empresa que está constituida formalmente, es por eso que la empresa puede gozar de algunos beneficios como el acceso al crédito y otros, para así poder alcanzar el desarrollo de la empresa. **Conclusión General:** Los autores revisados establecen que la mayoría de las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por un sistema Bancario Formal ya que consideran que son más apropiados, también consideran que otras empresas optan por las entidades financieras ya que al momento de solicitar el crédito financiero les exigen menores garantías.

Rojas (2017) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017*. 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. El objetivo general fue: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017. Obtuvo los siguientes resultados: Respecto al cuestionario realizado a la empresa FERRETERIA MONTERO S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia de dos formas, mediante el autofinanciamiento (interno), y el financiamiento por parte de terceros (externo), siendo utilizada la primera como capital de trabajo para la realización de sus actividades a diario como empresa.; y esta última fue obtenida a través de la Banca Formal Banco del Crédito del Perú por un importe de S/. 400,000.00 (Cuatrocientos Mil y 00/100 soles), por un periodo a largo plazo que corresponde a 72 meses u/o 8 años, con una tasa de interés del 11% anual, el cual fue invertido en activos fijos, es decir para la compra de un terreno por lo que se construirá un local más amplio y grande, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT,

declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado.

Torres (2017) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 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: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 80,000.00 (Ochenta Mil y 00/100 soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses u/o 1 año, con una tasa de interés del 14% anual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, es decir para la compra de mercaderías, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal,

Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado. Conclusión general: Considerando la realidad actual de la coyuntura económica en la Región por lo que esta se encuentra en vías de desarrollo. En ese sentido, el gobierno central a través del gobierno en turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento y rehabilitación de carreteras, puentes, hospitales, colegios, etc., cuyo efecto positivo recae en una reactivación económica en la zona, donde los beneficiarios directos no solamente es la población sino también las empresas privadas, sobre todo las que operan en el rubro de construcción.

2.1.3. Regionales

En este trabajo se entiende por antecedentes regionales de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región de Junín, menos en la ciudad de Huancayo, sobre aspectos relacionados con nuestras variables y unidades de análisis. Hasta la fecha no se han encontrado trabajos relacionados con la variable de estudios

2.1.4. Locales

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

Velasque (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Cooperacion Jota & KA S.A.C. – Huancayo, 2018*. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Cooperacion Jota & Ka S.A.C. – Huancayo, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Cooperacion Jota & Ka S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 24,000.00 (Veinticuatro Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir a 1 año, con una tasa de interés del 18.48% anual, 1.54% Mensual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, es decir para la compra de mercaderías, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las ganancias de la empresa en base a sus ventas. Conclusión General: Considerando la realidad actual de la coyuntura económica en la Región por lo que esta se encuentra en vías de desarrollo. En ese sentido, el gobierno central a través del gobierno en turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento de carreteras,

puentes, colegios, etc., cuyo efecto positivo recae en una reactivación económica en la zona, donde los beneficiarios directos no solamente es la población sino también las empresas privadas que operan en el rubro de construcción.

Huarocc (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa AVK Corporación S.A.C. – Huancayo, 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 AVK Corporación S.A.C. – Huancayo, 2018. Conclusiones: 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 sea de la banca formal que son más apropiadas para obtener el financiamiento o no formal por todos los requisitos que piden las entidades bancarias. La banca formal como los bancos piden un mayor requisito para la obtención del crédito por lo cual la tasa de interés es menor ya sea de corto o largo plazo y que este crédito es destinado para capital de trabajo compra de mercaderías y en algunos casos es empleado para mejoramiento del local.

Espinoza (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Ferreyro S.A.C. - Huancayo, 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 Distribuidora Ferreyro S.A.C. - Huancayo, 2018. Conclusiones: 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. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las ganancias de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado. Conclusión general: Por todo lo antes mencionado se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuenta con financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico. Es por ello que el estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país.

De la Cruz (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. – Huancayo, 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 Grupo Empresarial JCA S.A.C. – Huancayo, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. Se obtuvo los siguientes resultados: 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, la minuta de constitución de la empresa y firmó un pagaré, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 55,000.00 (Cincuenta Mil Soles), a una tasa de 13.68 % anual, siendo el 1.14% 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 y así cumplir para que a futuro se genere un historial crediticio. Conclusión General: Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C., 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. También tanto las Micro y pequeñas empresas y la empresa estudiada invierten su financiamiento muy inteligentemente enfocándose

en hacer crecer su capital comprando más mercaderías para obtener mayor liquidez.

2.2. Bases Teóricas de la investigación

2.2.1. Teoría de financiamiento

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

El financiamiento que cada vez toma mayor apogeo y que ha sido ampliamente analizado, pero básicamente destaca en una sola idea, que consiste en abastecerse de recursos financieros, de cualquier forma permitiéndole al pequeño empresario conseguir el capital necesario para llevar a cabo sus operaciones y así mejorar la situación de su negocio. El financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de toda actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido (Kong & Moreno, 2014).

El financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un

tipo de interés fijo o variable previamente establecido. (Lerma, Martín, Castro, y otros, 2007)

2.2.2. Teoría de la estructura de financiamiento

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

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

2.2.3. Teoría de la fuente de financiamiento

Domínguez (2005). Como la obtención de recursos o medios de pago, que se destinan a la adquisición de los bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus fines. Según su origen, las fuentes financieras suelen agruparse en financiación interna y financiación externa; también conocidas como fuentes de financiamiento propias y ajenas.

Formas de financiamiento a corto plazo

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

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

Formas de financiamiento a largo plazo.

- Hipoteca: es un traslado condicionado de propiedad que es otorgado por el prestamista (deudor) al prestamista (acreedor) a fin garantizar el pago del préstamo .
- Acciones: las acciones representas la participación patrimonial p de capital de un accionista dentro de la organización a la que pertenece .
- Bonos: es un instrumento escrito en la forma de una promesa incondicional, certificada, en el cual el prestatario promete pagar una

suma especificada en una futura dicha determinada, es unión a los intereses de una tasa determinada y la fecha determinada .

2.2.4. Teoría del sistema financiero peruano

Se entiende al sistema financiero como el conjunto de instituciones encargados de la circulación de los flujos monetarios y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los agentes supuratorios (ofertantes de fondos) a los agentes deficitarios (demandantes de fondos quienes realizan actividades productivas). De esta forma, las instituciones que cumplen con este papel se llaman intermediarios financieros, utilizando instrumentos financieros como medio para hacer posible las transferencias de fondos de ahorros a las unidades productivas. Estos están constituidos por los activos financieros que pueden ser directos (créditos bancarios) e indirectos (valores), según la forma de intermediación a que se vinculan. En nuestro país, el sistema financiero está regulado por la Ley General del Sistema Financieros y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguro (SBS), ley N° 26702. (Rodríguez, 2012).

El sistema financiero está conformado por el conjunto de instituciones bancarias, financieras y demás empresa e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizados por la Superintendencia de Bancas y Seguros, que operan en las intermediación financiera (actividad habitual desarrollada por empresas e instituciones autorizadas a captar fondos del público y colocarlos en forma de crédito e inversiones.

Clases de sistema financiero

a) Sistema financiero bancario

Este sistema está conformado por el conjunto de instituciones bancarias del país, como banco central de reserva, el banco de la nación y la banca comercial y de ahorros.

b) Sistema financiero no bancario

Lo conforman las instituciones que captan recursos del público y cuya especialidad consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero.

2.2.5. Teoría de Modigliani Y Miller

Es la base del pensamiento moderno en la estructura de capital. El teorema afirma que en virtud de un mercado determinado (el paseo aleatorio clásico), en ausencia de impuestos, costos que quiebra e información asimétrica, esto es, en un mercado eficiente, el valor de una empresa no se ve afectada por la forma en que la empresa se financia. No importa si el capital de la empresa se obtiene con la emisión de acciones o de deuda, ni importa cuál es la política de dividendos de la empresa. Por lo tanto el teorema Modigliani y Miller es también a menudo llamado el principio de irrelevancia de la estructura de capital. (Bujan, 2018)

Es la aparición de los impuestos corporativos lo que hace irrelevante en la estructura de financiación ya que el costo de las deudas se reduce ya que el gasto que se paga antes del impuesto sobre beneficios.

2.2.6. Teoría de la MYPES

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

La pequeña y mediana empresa, se financia básicamente de la reinversión de utilidades, el crédito bancario, el financiamiento con proveedores y el aporte de los socios. Este informe sirve como punto de partida para contemplar que las pequeñas y medianas empresas desaprovechas, por desconocimiento y otras razones, la amplia gama de ofertas de financiamiento. (Fiel, 1996).

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

Según el Artículo 4° de la Ley (30056) la Micro y Pequeña Empresa es una unidad económica que opera una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios, que se encuentra regulada en el TUO

(TEXTO UNICO ORDENADO), de la Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo. Así mismo, la microempresa no necesita constituirse como persona jurídica, pudiendo ser conducida directamente por su propietario persona individual. Podrá, sin embargo, adoptar voluntariamente la forma de Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, o cualquiera de las formas societarias previstas por la ley en mención (Aspilcueta, 2012).

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición de financiamiento

Indica que el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios de capital. (Baca, 2006)

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

clasifican en dos grandes grupos: las fuentes de financiamiento internas y las externa. (Domínguez, 2007).

2.3.2. Definición de Mypes

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

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

Actualmente, la labor que llevan a cabo las Micro y pequeñas empresas (MYPES) es de indiscutible relevancia, no solo teniendo en cuenta su contribución a la generación de empleo, sino también considerando su participación en el desarrollo socioeconómico de las zonas en donde se ubican. (Okpara y Wynn, 2007)

Afirman que las pequeñas negocios son consideradas como la fuerza impulsadora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. En términos económicos, cuando un empresario de la micro o pequeña empresa crece, genera más empleo, porque demanda mayor mano de obra, además sus

ingresos se incrementan y logra con esto mayores beneficios, lo cual contribuye, en mayor medida, a la formación del producto bruto interno. (Okpara y Wynn, 2007)

2.3.3. Definición del sector comercio

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

2.3.4. Definición ferretería

Se denomina ferretería al local destinado a la venta de productos metálicos y de otro tipo que resulten útiles para el desarrollo de tareas de construcción, reparación y bricolaje que se lleva a cabo en una obra de construcción para la edificación de casas, departamentos, condominios, edificios y otros que requieran materiales para el uso de estos. (Pérez, 2017).

III. METODOLOGÍA

3.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental, bibliográfico y de caso. Fue no experimental porque no se manipulo ningún aspecto de la variable, caso o personas ya que la investigación solo se limitó a describir las variables en su contexto dado. Fue descriptivo porque solo se limitó a

describir los aspectos más relevantes de la variable. Fue bibliográfico porque una parte de la investigación (objetivo específico 1) comprendió solo hacer una revisión bibliográfica de la literatura pertinente. Fue documental porque también se revisó algunos documentos (sobre todo estadísticos) pertinentes al estudio. Finalmente fue de caso porque la investigación se limitó a estudiar una sola empresa (objetivo específico 2).

3.2. Población y muestra

3.2.1. Población

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

3.2.2. Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L.

3.3. Definiciones conceptuales y operacionales de las variables

No aplica

3.4. Técnicas e instrumentos

3.4.1. Técnicas

Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica documental, entrevista profunda, análisis comparativo.

3.4.2. Instrumentos

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

3.5. Plan de análisis

Para cumplir con el objetivo específico 1 se hará una revista exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que serán presentados en sus respectivos cuadros.

Para cumplir con el objetivo específico 2 se utilizará el cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicará al gerente de la empresa del caso.

Para cumplir con el objetivo específico 3 se hará un cuadro comparativo procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo 1 y 2.

De acuerdo con la naturaleza de la investigación el análisis de los resultados se hará teniendo en cuenta la comparación a los comentarios, análisis o estudios realizados por diversos autores como responsables de la información recolectada.

3.6. Matriz de consistencia

Ver Anexo N°1

3.7. 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.

IV. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS

4.1. Resultados

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

CUADRO N° 01

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

AUTOR	RESULTADOS
Velasque (2018)	Respecto al cuestionario realizado a la empresa Cooperacion Jota & Ka S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito

del Perú (BCP), por un importe de S/. 24,000.00 (Veinticuatro Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir a 1 año, con una tasa de interés del 18.48% anual, 1.54% Mensual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, es decir para la compra de mercaderías, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa.

**Flores
(2017)**

Respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos; la empresa 3R SELVA S.A.C.: La empresa en estudio utiliza el financiamiento por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del BANCO CONTINENTAL, con los requisitos que se presentó se logró obtener financiamiento con el monto solicitado de S/. 80, 000 (Ochenta Mil Soles), con una tasa de interés del 12% Anual siendo 1% Mensual, el plazo determinado de devolución es de 06 meses es decir a corto plazo y fue utilizada como capital de trabajo (mercaderías) para así permitir el desarrollo de la empresa. Este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la

devolución. Conclusión general: Podemos concluir que la mayoría de los autores revisados afirman que las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros a través de la banca formal ya que consideran que son más apropiados, porque que al momento de solicitar el crédito les brindan menores tasas de intereses, pero, sin embargo, la mayoría pagó sus créditos a largo plazo, esto se debe a que fue invertido como capital de trabajo.

Huaroc
(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.

Espinoza

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

(2018) 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. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial.

Respecto al cuestionario realizado a la empresa CORPORACIÓN FIERROS TINGO E.I.R.L. Se obtuvo los siguientes resultados: La empresa en estudio utiliza un financiamiento con terceros, siendo de una Banca formal es decir del BANCO BBVA CONTINENTAL, siendo el monto obtenido de S/. 60,000.00 (Sesenta Mil Soles), con una tasa de 14.32 % anual, el plazo determinado es de 4 meses es decir a un corto plazo, en lo cual se decide a un financiamiento al menor plazo, menor la tasa de interés y el préstamo fue utilizado para el capital de trabajo de la empresa, para así garantizar los más altos estándares de

calidad, alta rentabilidad y crecimiento sostenido y el desarrollo del país. Conclusión General: En conclusión la mayoría de las micro y pequeñas empresas en algún momento carecen de una necesidad por el cual deciden obtener un financiamiento de terceros sea por Banca Formal o entidades financieras.

**Calderón
(2017)**

Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal (Banco De Crédito Del Perú), por lo tanto paga una baja tasa de interés mensual. Sin embargo el financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. Conclusión General: Por todo lo antes mencionado se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico. Es por ello que el estado debería de prestar

mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país. Por lo tanto se sugiere al gerente de la empresa a seguir recurriendo a diferentes bancas formales y así seguir asesorándose acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés, a fin de devolver el préstamo con cuotas más pequeñas con plazos menores.

**De la Cruz
(2018)**

Respecto al cuestionario realizado a la empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. Se obtuvo los siguientes resultados: 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, la minuta de constitución de la empresa y firmó un pagaré, al cumplir los requisitos el banco le otorgo el crédito con un monto de S/. 55,000.00 (Cincuenta Mil Soles), a una tasa de 13.68 % anual, siendo el 1.14% 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 y así cumplir para que a futuro se genere un historial crediticio.

**Baldan
(2017)**

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 monto obtenido de S/. 54,000 (Cincuenta y Cuatro Mil Soles), con una tasa de interés del 11.59% Anual siendo 0.96% Mensual, el plazo determinado de devolución es a largo plazo y la inversión fue utilizada como capital de trabajo. Este financiamiento será devuelto con parte de las utilidades generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. Todo esto gracias a la empresa que está constituida formalmente, es por eso que la empresa puede gozar de algunos beneficios como el acceso al crédito y otros, para así poder alcanzar el desarrollo de la empresa.

CONCLUSION GENERAL: Los autores revisados establecen que la mayoría de las empresas del Perú acceden a un financiamiento de terceros y por un sistema Bancario Formal ya que consideran que son más apropiados, también consideran que otras empresas optan por las entidades financieras ya que al momento de solicitar el crédito financiero les exigen menores garantías

que la Banca Formal, sin embargo conocemos que estas tienen más altas tasa de interés y a corto plazo, los que no se pueden usar para la compra de activos fijos sino solo utilizarlo como capital de trabajo, es recomendable que las entidades financieras incentiven a la empresa a formalizarse y poder acceder a un crédito bancario con las que pueden desarrollarse mejor su empresa.

**Rojas
(2017)**

Obtuvo los siguientes resultados: Respecto al cuestionario realizado a la empresa FERRETERIA MONTERO S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia de dos formas, mediante el autofinanciamiento (interno), y el financiamiento por parte de terceros (externo), siendo utilizada la primera como capital de trabajo para la realización de sus actividades a diario como empresa.; y esta última fue obtenida a través de la Banca Formal Banco del Crédito del Perú por un importe de S/. 400,000.00 (Cuatrocientos Mil y 00/100 soles), por un periodo a largo plazo que corresponde a 72 meses u/o 8 años, con una tasa de interés del 11% anual, el cual fue invertido en activos fijos, es decir para la compra de un terreno por lo que se construirá un local más amplio y grande, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del

Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa.

**Torres
(2017)**

Respecto al cuestionario realizado a la empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la Banca Formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 80,000.00 (Ochenta Mil y 00/100 soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses u/o 1 año, con una tasa de interés del 14% anual, el cual fue invertido en Capital de Trabajo, es decir para la compra de mercaderías, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la Banca Formal al presentar: ficha RUC de la empresa, DNI del Representante legal, Vigencia de poder, 3 últimos PDT, declaración anual, estado de situación financiera y constitución de la empresa. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado. Conclusión general: Considerando la realidad actual de la coyuntura económica en la Región por lo que esta se encuentra en vías de desarrollo. En ese sentido, el gobierno central a través del

gobierno en turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento y rehabilitación de carreteras, puentes, hospitales, colegios, etc., cuyo efecto positivo recae en una reactivación económica en la zona, donde los beneficiarios directos no solamente es la población sino también las empresas privadas, sobre todo las que operan en el rubro de construcción.

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

4.1.2. Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L. - Huancayo, 2018.

CUADRO N° 02

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA FERRE PINTURAS POLO E.I.R.L. - HUANCAYO, 2018

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. **Edad del representante de la empresa: 58 AÑOS**
 2. **Sexo**

Masculino	(X)
Femenino	()
 3. **Grado de instrucción:**

Primaria completa	()
Primaria incompleta	()
Secundaria completa	(X)
Secundaria incompleta	()
Superior universitaria completa	()
Superior universitaria incompleta	()
-

-
- Superior no universitaria completa ()
Superior no universitaria incompleta ()

4. Estado Civil:

- Soltero ()
Casado (X)
Conviviente ()
Viudo ()
Divorciado ()

5. Profesión:..... Ocupación: ADMINISTRADOR

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA.

6. Tiempo en año que se encuentra en el sector: 5 AÑOS

7. Formalidad de la empresa:

- Formal (X)
Informal ()

8. Número de trabajadores permanentes: 4

9. Número de trabajadores eventuales: 3

10. Motivos de formación de la empresa:

- Maximizar ingresos (X)
Generar empleo familiar ()
Subsistir ()
Otros ()

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA.

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

Si () No (X)

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

Si (X) No ()

13. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?

Si (X) No ()

Menciones: **BCP – Banco de Crédito del Perú**

14. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?

Si () No (X)

Menciones:

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

Si (X) No ()

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

Si () No (X)

17. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?

Si (X) No ()

18. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?

Si () No (X)

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

Si (X) No ()

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

Si (X) No ()

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

Si () No (X)

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

Si (X) No ()

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

Si (X) No ()

24. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?

Si () No (X)

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

Si () No (X)

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

Si (X) No ()

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

Si (X) No ()

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

Si (X) No ()

29. Monto del préstamo solicitado

-
- a) .1,000 – 3,000.
 - b) .3,000 – 5,000.
 - c) .5,000 – 10,000.
 - d) .10,000 – 15,000.
 - e) .15,000 – 20,000.
 - f) .20,000 a más _____S/. **56,000.00 (Cincuenta y seis Mil Soles)**.

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

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

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

Tasa de Interés: ...**18.48% Anual - 1.54%. Mensual**

IV. REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO :

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

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

4.1.3. Respecto al objetivo específico 3: Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L. - Huancayo, 2018.

CUADRO N° 03

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA FERRE PINTURAS POLO E.I.R.L. - HUANCAYO, 2018

Elementos de comparación	Resultado respecto al objetivo específico 1	Resultado al objetivo específico 2	Resultados Objetivo 3
Forma de financiamiento	Según los autores: Flores (2017), Martínez (2017), Calderón (2017), Baldan (2017), Rojas (2017), Torres (2017), Velasque (2018), Huarocc (2018), Espinoza (2018) & De la Cruz (2018). La forma de financiamiento fue de terceros.	La empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L. En la forma de financiamiento propio y de terceros.	Si Coinciden
Entidad al que recurren	Para los autores: Flores (2017), Martínez (2017), Calderón (2017), Baldan (2017), Rojas (2017), Torres	La empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L., obtuvo un crédito financiero de una	Si coinciden

	(2017), Velasque (2018), Huaroc (2018), Espinoza (2018) & De la Cruz (2018).	BANCA FORMAL – BCP	
	La entidad que recurre para un financiamiento es en una entidad bancaria formal.		
Institución financiera que otorgo el crédito	los autores: Calderón (2017), Baldan (2017), Rojas (2017), Torres (2017), Velasque (2018), & Espinoza (2018), afirman que obtuvieron un préstamo de la Banca Formal - BCP	La empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L., obtuvo un crédito financiero de una BANCA FORMAL, es decir del BCP – Banco de Crédito del Perú.	Si Coinciden
Tasa de interés	Los autores: Calderón (2017), Baldan (2017), Rojas (2017), Torres (2017), Velasque (2018), & Espinoza (2018). Nos indican que los prestamos obtenidos las tasas de interés fueron similares.	La Ferre Pinturas Polo E.I.R.L. Tasa de interés del préstamo obtenido fue de 18.48%. Anual y 1.54% Mensual	Si Coinciden
Plazo de crédito	los autores: Flores (2017), Martínez (2017), Calderón	la empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L.,	

solicitado	(2017), Baldan (2017), Rojas (2017), Torres (2017), Velasque (2018), Huaroc (2018), Espinoza (2018) & De la Cruz (2018)., nos indican que el plazo de crédito obtenido fue a corto plazo	obtuvo un préstamo a corto plazo	Si Coinciden
En que se ha invertido el crédito obtenido	los autores: Flores (2017), Martínez (2017), Calderón (2017), Baldan (2017), Rojas (2017), Torres (2017), Velasque (2018), Huaroc (2018), Espinoza (2018) & De la Cruz (2018)., nos afirman que el crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo	La empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L. El crédito obtenido se invirtió en capital de trabajo (Mercaderías).	Si Coinciden

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

4.2. Análisis de Resultados

4.2.1. Respecto al objetivo específico 1

Según los autores mencionados en los antecedentes como son: **Flores (2017), Martínez (2017), Calderón (2017), Baldan (2017), Rojas (2017), Torres (2017), Velasque (2018), Huaroc (2018), Espinoza**

(2018) & De la Cruz (2018), coinciden que para el desarrollo de sus empresas solicitaron financiamiento de terceros tanto de las entidades financieras como de la banca formal, además mencionan que financia sus actividades económicas con recursos externos que permiten el crecimiento de sus operaciones comerciales, también resaltan que las micro y pequeñas empresas no siempre tienen acceso fácilmente a los créditos para un financiamiento en su mayoría por no contar con los requisitos necesarios que buscan las instituciones financieras y la banca formal, por lo tanto nos indican que el crédito obtenido en su mayoría fue para la inversión de capital de trabajo.

4.2.2. Respecto al objetivo específico 2

Con los resultados de la encuesta realizado al Titular Gerente de la empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L., se obtuvo el siguiente resultado: el tipo del financiamiento que utilizo fue propio y de terceros de la Banca Formal específicamente del BCP - Banco de Crédito del Perú, el préstamo dado es a corto plazo a una tasa de interés de 18.48%, el préstamo fue invertido en capital de trabajo.

4.2.3. Respecto al objetivo específico 3

Al realizar los análisis de resultado respecto al objetivo específico 1 y 2 se establece lo siguiente: Respecto al financiamiento, si hay coincidencias en los resultados ya que los autores **Flores (2017), Martínez (2017), Calderón (2017), Baldan (2017), Rojas (2017), Torres (2017), Velasque (2018), Huarocc (2018), Espinoza (2018) & De la Cruz (2018)** y la empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L. accedieron

a un financiamiento de terceros. Del mismo modo coinciden con los autores **Flores (2017), Martínez (2017), Calderón (2017), Baldan (2017), Rojas (2017), Torres (2017), Velasque (2018), Huarocc (2018), Espinoza (2018) & De la Cruz (2018)**. lo cual menciona que han accedido a un financiamiento por parte de la entidad bancaria formal.

Respecto a las instituciones financieras que otorgaron el crédito: los autores **Calderón (2017), Baldan (2017), Rojas (2017), Torres (2017), Velasque (2018), & Espinoza (2018)**, afirman que obtuvieron un préstamo financiero de la Banca Formal – BCP coincidiendo con la empresa en estudio. También si coinciden respecto a la tasa de interés en lo que los autores **Calderón (2017), Baldan (2017), Rojas (2017), Torres (2017), Velasque (2018), & Espinoza (2018)**, nos indican que de los prestamos obtenidos las tasas de interés fueron similares al de la empresa en estudio. Asimismo si existe coincidencia en los plazos de créditos como para los autores: **Flores (2017), Martínez (2017), Calderón (2017), Baldan (2017), Rojas (2017), Torres (2017), Velasque (2018), Huarocc (2018), Espinoza (2018) & De la Cruz (2018)**. nos indican que el plazo de crédito obtenido fue a corto plazo, al igual que la empresa en estudio obtuvo un crédito a corto plazo. Respecto en que se invirtió el crédito obtenido, hay coincidencias, para mayoría de los autores tales como: **Flores (2017), Martínez (2017), Calderón (2017), Baldan (2017), Rojas (2017), Torres (2017), Velasque (2018), Huarocc (2018), Espinoza (2018) & De la Cruz (2018)**, nos afirman que el crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías).

V. CONCLUSIONES

5.1. Respecto al objeto Especifico 1

Respecto a los antecedentes en el Perú podemos concluir que la mayoría de las micro y pequeñas empresas optan por adquirir un financiamiento sea de una Banca Formal o No Bancarias como las Cajas Municipales, Cajas Rurales, Cooperativas de Ahorro y Crédito y Financieras, en lo cual las bancas formales otorgan mayores beneficios según las necesidades de financiamiento que se requiera, asimismo los autores muestran que los créditos que obtuvieron a un corto plazo e invertidos para capital de trabajo, para que de esa manera sigan reinvertiendo y logrando utilidades para así mantener la operación corriente del negocio.

5.2. Respecto al objetivo Específico 2

Respecto al cuestionario realizado al Titular Gerente de la Empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L. Se obtuvo los siguientes resultados:

La empresa en estudio obtuvo un financiamiento de tercero de la banca formal específicamente del BCP Banco de Crédito del Perú, 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/. 56,000.00 (Cincuenta y seis Mil soles), a una tasa de 1.54% mensual y 18.48% anual, el plazo determinado es de 12 meses es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (Mercaderías) de la empresa, este

financiamiento será devuelto con parte de las ganancias de las ventas generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se establece la devolución a dicha Banca Formal.

5.3. Respecto al objetivo Especifico 3

Respecto al análisis comparativo los objetivo 1 y 2, se puede determinar que los autores tienen el tipo de financiamiento de terceros en una Banca formal, de una tasa de interés variable, además de la coincidencia en lo que respecta el plazo para lo que fue solicitado se tuvo a bien decir que fue a corto plazo y que fue invertido el crédito financiero en capital de trabajo (Mercaderías), para así tener más mercancías a la mano y generar rotación de los productos que más continuidad tenga de salida, siendo la rotación de los productos un fin muy importante.

5.4. Conclusión General

Las micro y pequeña empresa del Perú y la Empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L., tienen un financiamiento de terceros (externos) este financiamiento fue invertido en capital de trabajo con la finalidad de tener variedad de productos y 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 en todos los ámbitos hasta consolidarse como empresas líder en el mercado local y nacional.

Además se sugiere que todas las micro y pequeños empresarios soliciten préstamos a corto plazo siendo el camino más fácil para evitar los

endeudamientos engorrosos a largo plazo, siendo precavidos y evitar gastar el dinero en artículos innecesarias o de lujo, estos gastos a la larga darán números negativos para la empresa por lo mismo que esos productos no tendrían la rotación necesaria y se tendría productos en stock innecesario.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1. Referencias bibliográficas

Allen, F. & Myers, S.C. & Brealey, R.A. (2010). *Principios de finanzas corporativas*. (9na ed) disponible en: [https://www.u-cursos.cl/usuario/b8c892c6139f1d5b9af125a5c6dff4a6/mi_blog/r/Principios de Finanzas Corporativas 9Ed Myers.pdf](https://www.u-cursos.cl/usuario/b8c892c6139f1d5b9af125a5c6dff4a6/mi_blog/r/Principios%20de%20Finanzas%20Corporativas%209Ed%20Myers.pdf)

Amadeo, A. (2013) *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas*. Extraído el 15 de abril de 2018, Disponible en: http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle/10915/36051/Documento_completo_.pdf?sequence=3

Aspilcueta Rivera, J. (2014). *Mypes en el Perú*. Lima

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

Baca, U. (2006). *Evaluación de proyectos* (5ª. ed.). México: Mcgraw Hill interamericana. (Banco interamericano de desarrollo [BID], 2013) disponible en: <http://www.iadb.org/es/noticias/comunicados-de-prensa/2013-11-18/96-por-ciento-de-bancos-muestran-interes-en-los-pymes.10654.html>

Baldan, C. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Corporación Ferrchota E.I.R.L. – tingo maría, 2017*. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5162>

- Bujan, A. (2018).** *Teorema de Modigliani-Miller*, disponible en:
<https://www.encyclopediafinanciera.com/finanzas-corporativas/teorema-de-Modigliani-Miller.htm>
- Briceño, P. (2009).** *Finanzas y financiamiento* (1° ed.). Disponible en:
http://www.miempresa.gob.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf
- Briceño, A. (2004).** *Formas y fuentes de financiamiento a corto y largo plazo.* Disponible en:
<http://www.monografias.com/trabajos15/financiamiento/financiamiento.html#ixzz4jwTXpD2u>
- Calderón, E. (2017)** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Electro Ferretera Judith S.R.Ltda. – Chimbote, 2017.* Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/6096>
- Condemayta, Y. (2009)** *Microfinanzas y las mypes Perú.* Recuperado de:
<http://es.scribd.com/doc/19366012/Microfinanzas-y-las-mypes-Peru>
- De la Cruz, K. (2018).** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. – Huancayo, 2018.* Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10853>
- Domínguez, E (2007):** *Fuentes de financiamiento empresarial*, disponible en:
<http://www.monografias.com/trabajos46/financiamiento/financiamiento2.shtml>

- Espinoza, N. (2018).** Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora Ferreyro S.A.C. - Huancayo, 2018. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10857>
- Fiel, D. (1996)** *Las pequeñas y medianas empresas en la Argentina.* Fundación de Investigaciones Económicas Latinoamericanas.
- Flores, K. (2017).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa 3r Selva S.A.C. - Juanjui, 2017.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5137>
- García, A. (2013).** *Pequeñas empresas.* Recuperado de: http://www.nomeparo.eu/ayudas-a-emprendedores/pequenas-empresas_n-31.htm
- Gonzales, S, M. (2014)** *La Gestión Financiera y el Acceso A Financiamiento de las Pymes del Sector Comercio En La Ciudad De Bogotá.*
- Huaroc, A. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa AVK Corporación S.A.C. – Huancayo, 2018.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10858>
- Kong, R. & Moreno, S. (2014).** *Conceptualización de Financiamiento. libertad,* Chiclayo. Disponible en: http://s3.amazonaws.com/academia.edu.documents/40764234/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose-1.pdf?AW

- Lerma, A. Martín, A. Castro, A. Flores, E. Martínez, H. Mercado, C. Morales, A. Olivares, A. Rangel, M. Raya, A & Valdés, L. (2007).** Liderazgo emprendedor. Cómo se un emprendedor de éxito y no morir en el intento. México: Cengage Learning Editores, S.A, disponible en: <http://books.google.com.pe/books?id=9XCUjcSKhAgC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Mascareñas J. (2004).** *Análisis de apalancamiento*, Universidad Complutense de Madrid, disponible en: <https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>
- Martínez, Y. (2017).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Fierros Tingo E.I.R.L. - Tingo María, 2017.* <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5150>
- Okpara, J. & Wynn, P. (2007).** SAM Advanced Management Journal, 72(2), 24–34. Disponible en: <http://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&db=bth&AN=25810284&lang=es&site=ehost-live>
- Pérez, J. & Merino, M. (2008).** Concepto de comercio definición Concepto de comercio disponible en (<https://definicion.de/comercio/>)
- Pérez, J. (2017)** *Definición de ferretería* disponible en: <https://definicion.de/ferreteria/>
- Regalado, R. (2006).** *Las MYPES en Latinoamérica.* Recuperado de:

<https://books.google.com.pe/books?id=vBMPUG7JkUMC&pg=PA234&dq=mypes+en+el+peru&hl=es419&sa=X&ei=czmKUMqQNjHo8gT5pIG4Dg&sqi=2&ved=0CCoQ6AEwAA#v=onepage&q=mypes%20en%20el%20peru&f=false>

Robles, C. L. (2012). *Fundamentos de Administración Financiera* (1° ed.).

Disponible en: <https://www.upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LIBRO-49-Fundamentos-de-administracion-Financiera.pdf>.

Rodríguez, K. (2012) *Sistema financiero peruano Actualidad Empresarial*

N° 265 - Segunda Quincena de Octubre 2012. Disponible en: http://aempresarial.com/servicios/revista/265_9_KLHHWEYODZXIJWLUQCGUXCBKKSZOMAELPXSMBRAFRXNBTZVJCB.pdf

Rojas, A. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y*

pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería Montero S.A.C. – Tingo María, 2017. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5163>

Saavedra & León (2014) en su trabajo de investigación, denominado

Alternativas de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Latinoamericana. (Tesis para optar el título profesional de contador público).

Sosa, R. (2014) *El Financiamiento de Los Micronegocios en México.*

Extraído el 15 de abril de 2018, Disponible en <http://eprints.uanl.mx/4101/1/1080253761.pdf>

- Sunat, (S/F)** *Definición de la micro y pequeña empresa* disponible en <http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html>.
- Themma, V. H. (2016).** *Los emprendedores deben estar conscientes de su rol en el mercado.* Recuperado de: <http://altavoz.pe/2016/01/11/13329/que-tan-importantes-son-las-mypes-para-la-economia-del-pais-francisco-marcelo>
- Torres, M. (2017).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017.* <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7826>
- Uladech (2016).** Principios que rigen la actividad investigadora. Código de la Ética para la Investigación, Versión (001) ,3-4.
- Velasque, L. (2018)** *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Cooperacion Iota & KA S.A.C. – Huancayo, 2018.* Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10861>
- Weston, F. y Copeland, T. (1995)** *Finanzas en Administración.* Editorial Mc Graw Hill. Disponible en: <https://www.gestiopolis.com/estructura-de-financiamiento-fundamentos-teoricos-y-conceptuales/>
- Winborg J. (1996).** *Planificación financiera Actividad en pequeñas empresas. El uso del presupuesto financiero formal. Procedimiento electrónico de la conferencia mundial sobre pequeños negocios.* Vol. IV. Stockholm.

6.2. Anexos

6.2.1. Matriz de Consistencia

Título	Enunciado	Objetivo General	Objetivos Específicos	Justificación
Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L. – Huancayo, 2018	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: caso empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L. – Huancayo, 2018?	Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L. – Huancayo, 2018.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018 2. Describir las características del financiamiento de la empresa Ferre Pinturas E.I.R.L. – Huancayo, 2018 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferre Pinturas Polo E.I.R.L. – Huancayo, 2018 	La investigación se justifica porque ayudará a fortalecer futuras investigaciones similares y/o en otros sectores similares que utilicen la información recopilada en este trabajo de investigación en la ciudad de Huancayo y otros ámbitos geográficos de la región y del país, las pequeñas y medianas empresas poseen mayor flexibilidad para adaptarse a los cambios del mercado y emprender proyectos innovadores que resultarán una buena fuente generadora de empleo, sobre todo de profesionales y demás personal calificado.

6.2.2. Modelo de Fichas Bibliográficas

Reyes D. (2017). El Financiamiento y su Clasificación.

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

A nivel empresarial, se presentan distintas fuentes de financiamiento, algunas de ellas son:

Financiamiento a corto plazo: en este tipo de financiación, el plazo del préstamo es menor a un año. Financiamiento a largo plazo: el plazo para cancelar es mayor a un año, o no existe una obligación como tal de devolver el dinero.

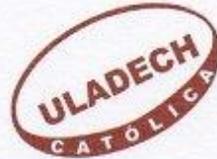
Link: <https://www.cualli.mx/glosario/que-es-financiamiento>

Balbuena H. (2009). Las MYPES en el Perú.

Las Mypes en el Perú: El Perú, vive un momento muy expectante en su historia, considerada una de las economías más emergentes. De hecho, los innegables avances en tecnología y el proceso de globalización, han abierto nuevos mercados y creado nuevos desafíos para las empresas peruanas. De un lado, la apertura comercial propugnada en los últimos años, han permitido incrementar sosteniblemente las exportaciones peruanas y ser uno de los pilares de su crecimiento económico. De otro lado, paulatinamente las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) muestran su potencial dinamismo en la economía de nuestro país, constituyéndose en la base empresarial más importante del país, considerada también como generadora de empleo.

Link: <https://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>

6.2.3. Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted mi cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa FERRE PINTURAS POLO E.I.R.L., para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA FERRE PINTURAS POLO E.I.R.L.- HUANCAYO, 2018**

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

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Edad del representante de la empresa: ~~...55 años...~~.....
 2. Sexo
Masculino (X)
Femenino ()
 3. Grado de instrucción:
Primaria completa ()
Primaria incompleta ()
Secundaria completa (X)
Secundaria incompleta ()
-

-
- Superior universitaria completa ()
 - Superior universitaria incompleta ()
 - Superior no universitaria completa ()
 - Superior no universitaria incompleta ()
- 4. Estado Civil:**
- Soltero ()
 - Casado (X)
 - Conviviente ()
 - Viudo ()
 - Divorciado ()
5. Profesión:..... Ocupación: *Administrador.....*
-

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

- 6. Tiempo en año que se encuentra en el sector: *5 años*
 - 7. Formalidad de la empresa:
 - Formal (X)
 - Informal ()
 - 8. Número de trabajadores permanentes: *4*.....
 - 9. Número de trabajadores eventuales: *3*.....
 - 10. Motivos de formación de la empresa:
 - Maximizar ingresos (X)
 - Generar empleo familiar ()
 - Subsistir ()
 - Otros ()
-

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

- 11. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?
Si () No (X)
 - 12. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?
Si (X) No ()
 - 13. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?
Si (X) No ()
Menciones: *BCP... Banco de Crédito del Perú.....*
-

14. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?

Si () No (X)

Menciones:

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

Si (X) No ()

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

Si () No (X)

17. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?

Si (X) No ()

18. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?

Si () No (X)

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

Si (X) No ()

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

Si (X) No ()

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

Si () No (X)

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

Si (X) No ()

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

Si (X) No ()

24. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?

Si () No (X)

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

Si () No (X)

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

Si (X) No ()

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

Si (X) No ()

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

Si (X) No ()

29. Monto del préstamo solicitado

- a) 1,000 – 3,000
- b) 3,000 – 5,000
- c) 5,000 – 10,000
- d) 10,000 – 15,000
- e) 15,000 – 20,000
- 20,000 a mas 56,000 . (cincuenta y seis mil colones)

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

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

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

Tasa de Interés: 18.48%..... Anual. 59%..... Mensual

IV. REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:

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

6.2.4. Cuadro de comparación:

ENTIDADES	Banco de Crédito del Perú - BCP	Caja del Huancayo	Crediscotia
REQUISITOS	<ul style="list-style-type: none"> • Copia del documento de identidad de los solicitantes. • Última declaración jurada anual solo para los clientes que se encuentren en el Régimen General. • Copia de último recibo de servicios (luz, agua) del titular de la empresa • Acta constitución de la empresa. • El representante legal de la empresa debe acreditar poderes. • Últimos 03 PDT mensuales. 	<ul style="list-style-type: none"> • Copia de DNI de los representantes legales y participantes de crédito. • Certificado de Vigencia de Poderes • Copia de recibo de (servicios) agua ó luz. • Copia de la Minuta de Constitución de la empresa. • Copia de la ficha RUC. • Documentos que acrediten el negocio. • Últimos 03 PDT mensuales, facturas, boletas u otros. • Otros documentos que considere el analista. 	<ul style="list-style-type: none"> • Copia de DNI de los socios. • Recibo de luz, agua o teléfono. • Documentos del negocio. • Documentos de residencia del representante legal apoderado y avales. • Acta de constitución de la empresa. • Vigencia de poderes actualizada con antigüedad no mayor a 8 días. • Declaración de renta anual y 3 últimos PDT. • Documentos de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía. • Recibos de agua, luz o teléfono del local donde funciona el negocio.
TASA	Tasa de interés 1.54% mensual	Tasa de interés 2.6% mensual	Tasa de interés 2.4% mensual
MONTO	Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000	Crédito más de S/. 20,000
PLAZO	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses	Plazo del crédito más de 12 meses