



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA OSPINA FERRETERA S.R.L. -
HUANCAYO, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTORA

LEON CERAS, LUCY LILA

ORCID ID: 0000-0001-9751-7337

ASESOR

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE – PERÚ

2021



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES:
CASO EMPRESA OSPINA FERRETERA S.R.L. -
HUANCAYO, 2019**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTORA

LEON CERAS, LUCY LILA

ORCID ID: 0000-0001-9751-7337

ASESOR

MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

CHIMBOTE – PERÚ

2021

Equipo de Trabajo

Autora

León Ceras, Lucy Lila

ORCID ID: 0000-0002-6211-6928

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

Asesor

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID ID: 0000-0002-1620-5946

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

Jurados de Investigación

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID ID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID ID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID ID: 0000-0003-0621-4336

Hoja Firma del Jurado y Asesor

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando
Presidente

Mgtr. Ortiz González, Luis
Miembro

Dra. Rodríguez Vigo, Mirian Noemí
Miembro

Mgtr. Montano Barbuda, Julio Javier
Asesor

Agradecimiento

Antes que todo agradezco a Dios, a mis padres; por enseñarme a luchar en esta vida llena de adversidades, a conquistar las metas que me proponga hasta agotar los recursos que sean necesarios.

A la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, por haberme dado la oportunidad de estudiar en esta casa de estudios.

A todas las personas que participaron e hicieron posible este informe de investigación, muchas gracias

Dedicatoria

Dedico esta tesis a Dios por darme siempre las fuerzas para continuar en lo adverso, por guiarme en el sendero de lo sensato y darme sabiduría en las situaciones difíciles.

A mis padres por darme la vida y luchar día a día para que lograra escalar y conquistar este peldaño más en la vida.

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ospina Ferretera S.R.L. - Huancayo, 2019. La investigación fue cualitativa-bibliográfica-documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerrada; respectivamente encontrando así los siguientes resultados: Respecto al Objetivo Específico N° 01: De acuerdo a la revisión de los autores se concluye que la oportunidad más importante que tienen las microempresas, es contar con fuentes de financiamiento disponibles para poder cumplir con los objetivos trazados. Respecto al Objetivo Específico N° 02: Se concluye que la empresa Ospina Ferretera S.R.L. dado que está constituida como una empresa jurídica, se menciona que las oportunidades que le brinda la banca formal son múltiples, dado que cumple con los requisitos que la banca formal lo ha solicitado. Respecto al Objetivo N° 3. Las oportunidades que tienen las microempresas cuando crecen, es prever las fuentes de financiamiento disponibles. Conclusión general: Se propone a la empresa Ospina Ferretera S.R.L., capacitarse y asesorarse, antes, durante y después de un crédito financiero para optimizar el uso de instrumentos financieros.

Palabras clave: financiamiento, micro y pequeña empresas, comercio

Abstract

The present research work had as general objective: Identify financing opportunities that improve the possibilities of national micro and small companies and of the company Ospina Ferretera S.R.L. - Huancayo, 2019. The research was qualitative-bibliographic-documentary and case. To collect the information, the literature review technique was used, as well as the bibliographic record instruments and a closed questionnaire; respectively, thus finding the following results: Regarding Specific Objective No. 01: According to the authors' review, it is concluded that the most important opportunity for micro-enterprises is to have available sources of financing to be able to meet the objectives set. Regarding Specific Objective No. 02: It is concluded that the company Ospina Ferretera S.R.L. Since it is constituted as a legal company, it is mentioned that the opportunities offered by formal banking are multiple, since it meets the requirements that formal banking has requested. Regarding Objective No. 3. The opportunities that microenterprises have when they grow, is to foresee the available sources of financing. General conclusion: It is proposed to the company Ospina Ferretera S.R.L., to receive training and advice, before, during and after a financial loan to optimize the use of financial instruments.

Keywords: financing, micro and small enterprises, trade

Contenido

Caratula	
Contracaratula.....	ii
Equipo de trabajo.....	iii
Hoja del jurado evaluador.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Contenido.....	ix
Índice de cuadros.....	xi
I. INTRODUCCION.....	12
II. REVISION DE LITERATURA.....	16
2.1. Antecedentes.....	16
2.1.1. Internacionales.....	16
2.1.2. Nacionales.....	18
2.1.3. Regionales.....	25
2.1.4. Locales.....	25
2.2. BASES TEORICAS.....	35
2.2.1. Teorías del financiamiento.....	35
2.2.2. Teoria de las Mypes.....	40
2.2.3. Teoria de empresa.....	41
2.2.4. Teoria de sector comercio.....	44
2.2.5. Descripción de la empresa en estudio.....	45
2.3. MARCO CONCEPTUAL.....	46
III. HIPOTESIS.....	47
IV. METODOLOGIA.....	48
4.1. Diseño de la investigación.....	48
4.2. Población y muestra.....	48
4.3. Definición y operacionalización de variables.....	48
4.4. Técnicas e instrumentos.....	49
4.4.1. Técnicas.....	49

4.4.2. Instrumentos.....	49
4.5. Plan de análisis	49
4.6. Matriz de consistencia	50
4.7. Principios éticos.....	50
V. RESULTADOS Y ANALISIS DE RESULTADOS.....	52
5.1. RESULTADOS	52
5.1.1. Respecto al objetivo específico 1.....	52
5.1.2. Respecto al objetivo específico 2.....	55
5.1.3. Respecto al objetivo específico 3.....	59
5.2. ANÁLISIS DE RESULTADOS	62
5.2.1. Respecto al objetivo específico 1	62
5.2.2. Respecto al objetivo específico 2.....	63
5.2.3. Respecto al objetivo específico 3.....	64
VI. CONCLUSIONES.....	65
6.1. Respecto al objetivo específico 1.....	65
6.2. Respecto al objetivo específico 2.....	65
6.3. Respecto al objetivo específico 3	66
6.4. Conclusión general.....	66
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	68
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	68
ANEXO.....	75
Anexo 01: matriz de consistencia.....	75
Anexo 02: modelos de fichas bibliográficas.....	76
Anexo 02: cuestionario.....	77

INDICE DE LOS CUADROS

CUADRO N° 01.....	52
CUADRO N° 02.....	55
CUADRO N° 03.....	59

I. Introducción

En Japón, las pequeñas y medianas empresas son uno de los elementos clave del desarrollo económico. Desempeñando un papel muy importante en Japón y representan el 99% de las organizaciones comerciales. La fuerza laboral en el sector económico representa el 67%, de los cuales el 51% está en la industria manufacturera y el 64% pertenece a la categoría de ventas al por mayor y el 71% pertenece a la empresa minorista de pequeñas y medianas empresas. En el esquema tradicional del sistema de préstamos y crédito japonés, el financiamiento de las PyMEs proviene directamente de instituciones financieras privadas, cooperativas de crédito, etc. (Ceede, s/f)

Los fondos están compuestos por reglas estrictas que intentan rastrear el uso de los fondos y garantizar que los fondos se utilicen de manera transparente y responsable. El papel decisivo de la obtención de fondos a la hora de constituir o ampliar una empresa. La Unión Europea financia a las mypes a través de diferentes métodos de pago, subvenciones, préstamos y en algunos casos también garantías (Europea, 2019).

En Estados Unidos, crearon un sistema de incubadora de empresas que proporciona consultoría y espacio físico que se puede expandir rápidamente. Con el fin de apoyar el establecimiento de generación de empresas, cada vez más ciudades y estados han participado en el proyecto. El proyecto se ha convertido en una estrategia eficaz en el país porque estas empresas locales pueden permanecer en el mercado y seguir generando más puestos de trabajo. La incubadora redujo los altos niveles de fallas y, a través del proyecto, también revitalizó la economía local, conllevando a las mejoras económicas (Atao, 2016).

En América Latina, a algunos políticos favorecían a las mypes. Tomemos como ejemplo a México: desde 2001, el gobierno mexicano ha invertido US \$ 800 millones para fortalecer su plan de tratamiento para las mypes. Asimismo, en Argentina, el Estado ha establecido un fondo de creación y fusión de microempresarios para brindar capacitación financiera a sus empresas. Otro beneficio es el apoyo del (CAM) que es el centro de apoyo a la microempresa, que brinda apoyo a programas financieros, créditos sin interés, que se otorgan a las Mypes (Hilario, 2017).

En América Latina, las micro y pequeñas empresas son la base del sistema económico que genera empleo, por lo que se han analizado a través de diferentes estudios y se concluye que las micro y pequeñas empresas tienen grandes dificultades para cumplir con los requisitos de financiamiento. Muestra los defectos técnicos relacionados, además las solicitudes de crédito a los bancos se muestra una negativa contra las micro y pequeñas empresas, pero no todos los países tienen los mismos problemas graves que impiden que las pequeñas empresas obtengan financiamiento. En este caso, muy pocas empresas necesitan crédito bancario (Hernández, et al, 2017).

Asimismo, ocho de cada diez personas empleadas en micro y pequeñas empresas (mype) representan nueve de cada diez empresas, lo que las convierte en un mercado importante para la economía nacional. En este sentido, las mypes son la mejor opción para hacer frente al desempleo en todo el país, especialmente en el sector juvenil (Castillo, 2016)

Actualmente en el Perú las micro y pequeñas empresas que contribuyen al crecimiento económico del país representan el 40% del PBI y el 47% de los empleos

se crean en América Latina, son uno de los tipos de empresas rescatables (Marcelo y Vila, 2016)

En las pequeñas y medianas empresas muestran un 70% de las oportunidades de empleo, al aumentar el nivel de margen de beneficio, contribuyendo a la financiación de proyectos que pueden incrementar el nivel de producción, asegurando y logrando un crecimiento sostenible, lo que repercute en la economía (Mendiola, et al, 2015).

Por lo anteriormente expresado, el enunciado del problema de la investigación es el siguiente: ¿Las oportunidades del financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ospina Ferretera S.R.L. – Huancayo, 2019?

Para dar respuesta al enunciado del problema se ha descrito el siguiente objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ospina Ferretera S.R.L. – Huancayo, 2019.

Para poder lograr el objetivo general nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.
2. Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Ospina Ferretera S.R.L. – Huancayo, 2019.
3. Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ospina Ferretera S.R.L. – Huancayo, 2019

La presente investigación se justifica porque nos permitirá dar a conocer de manera más precisa y específica cuáles serán las propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ospina Ferretera S.R.L.

También se justifica para saber de qué manera se opera el financiamiento, ya sea a corto, mediano y largo plazo, para que de esta manera permita determinar cómo obtener recursos que serán devueltas con sus intereses y conocer la utilidad o pérdida que se generan en el futuro.

De igual manera esta investigación se justifica porque servirá como metodología o guía de antecedentes para otros trabajos relacionados con la misma variable y unidades de análisis. Asimismo, servirá como aporte dado que los datos brindados apoyaran específicamente al caso de estudio.

Finalmente podemos mencionar que la presente investigación se justifica ya que a través de su elaboración, presentación, sustentación y aprobación, que permitirá obtener el Título Profesional de Contador Público, además contribuirá con la mejora de calidad en la enseñanza universitaria de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote - Facultad de Ciencias Contables, Financiera y Administrativas y de la Escuela Profesional de Contabilidad, de acuerdo a lo establecido en la nueva Ley Universitaria 30220, al exigir que los egresados deben titularse a través de la elaboración y sustentación de una Tesis (Trabajo de Investigación).

La investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, teniendo en cuenta que para el recojo de la información se han utilizado: la revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y como instrumentos la ficha bibliográficas y un cuestionario con preguntas cerradas. Asimismo se tomó

como población a todas las micro y pequeñas empresas nacionales y como muestra a la empresa Ospina Ferretera S.R.L.

Como resultados, de acuerdo a la revisión de los autores se concluye que la oportunidad más importante que tienen las microempresas, es contar con fuentes de financiamiento disponibles para poder cumplir con los objetivos trazados. Las microempresas optan por el financiamiento externo por lo que no cuentan con capital propio para financiar sus actividades y el estar constituido le brinda facilidades para adquirir un crédito financiero.

En conclusión se propone a la empresa Ospina Ferretera S.R.L., capacitarse y asesorarse, antes, durante y después de un crédito financiero para optimizar el uso de instrumentos financieros

II. Revisión de Literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos de Perú; sobre aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio y variables de nuestro estudio

Logreira y Bonett (2017) en su trabajo de investigación denominado: *“Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla – Colombia”*; teniendo como objetivo principal analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil, cuya metodología empleada tuvo un diseño no - experimental porque no se manipulará la variable objeto de estudio. A su vez, la presente

investigación enmarca dentro de un enfoque cuantitativo ya que mediante el uso de la estadística, permite establecer información confiable del comportamiento de una población específica, según los resultados se aprecia que las microempresas cuentan con alguna fuente de financiación externa a largo plazo un 50.5%, a corto plazo se reportó con un 71,5%, también cabe recalcar que la principal dificultad del costo de las fuentes de financiación son un 44%, con un 21% de nivel de desconocimiento sobre las fuentes de financiación, un 20% en la identificación de un plazo corto para la devolución del capital y un 14% de nivel de exigencia en los requisitos para la financiación, por lo tanto cabe mencionar que éstas microempresas prefieran utilizar sus propios recursos para financiar sus operaciones o accedan con mayor facilidad a créditos informales que de igual manera son onerosos.

Álvaro (2015) en su trabajo de investigación titulado: *Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas, ejecutado en la localidad de La Plata - Argentina*. Su objetivo general fue: Determinar y describir el procedimiento de las actividades del financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas. Cuya metodología de investigación fue: de investigación Cualitativa y descriptiva, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica-documental. Encontró los siguientes resultados: los representantes legales de las micros y pequeñas empresas afirman, que existen problemas de confianza por el acceso de crédito a corto plazo, mediano y largo plazo frente a las necesidades de financiamiento en que las

inversiones en los activos fijos y con capital de trabajo, son los más solicitados para su subsistencia. Finalmente concluyo que existe preocupación en la empresa, que invierten su actividad productiva con capital propio, que no adoptaron medio de capacitación para el otorgamiento de crédito.

Mora (2016) en su trabajo de investigación titulado: “*Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del Municipio de Colima, Ciudad de Colima, México*”. Cuyo objetivo general fue: Analizar las necesidades de financiamiento de las pequeñas empresas del sector manufacturero en el Municipio de Colima. Cuya metodología de investigación fue cualitativa-descriptiva, para el recojo de la información se utilizó el método de revisión bibliográfica-documental. Llegando a los siguientes resultados: Llegó a los siguientes resultados: En orden de importancia, el 60% de las empresas contestó que su principal fuente de financiamiento son los proveedores, asimismo la banca comercial con un 17%, los préstamos familiares, recursos propios y clientes el 17%. Se concluyó finalmente que la banca de desarrollo y las cajas de ahorro y crédito con un 3% cada una, respectivamente.

2.1.2. Nacionales

En este trabajo se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú, menos en la ciudad de Junín; sobre aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio y variables

Ríos (2019) en su tesis titulada: *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. – Juanjui, 2019.* La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. - Juanjui, 2019. Conclusiones: De acuerdo al cuestionario realizado al gerente de la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L., se puede describir que las oportunidades son: la empresa al igual que las micro y pequeñas empresas nacionales se han generado con la finalidad de maximizar sus ingresos y también crear empleos para más personas, ya sea el caso de familia o terceros, en el transcurso del tiempo recurren al financiamiento para poder usarlo en compra de mercaderías, pago de personal, con el fin de poder crecer y expandirse, la empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. opta por buscar créditos en la banca formal del BCP a bajas tasas de interés, habiendo cumplido con los requisitos mínimos solicitados: Ficha Ruc, DNI de representante legal, vigencia de poder, 3 últimos PDTs, declaración anual, estado de situación financiera, constitución de la empresa, resaltando la baja tasa de interés mensual de 1.46% y 17.52% anual. El financiamiento ha permitido a la empresa pueda mejorar su actividad de desarrollo y a la vez ser más competitiva, además el crédito financiero ha sido obtenido a

corto plazo y utilizado para capital de trabajo, permitiéndole a la empresa dedicada a la comercialización; mejorar sus ventas de una manera significativa y obtener una mayor utilidad. Se propone que antes de recurrir al financiamiento evalúe y se asesore sobre los créditos que ofrecen las instituciones financieras con sus promociones vigentes que estas tengan ante de la obtención de un préstamo; luego hacer una comparación para decidirse por el que le brinda las mayores facilidades crediticias para su empresa. Se propone evitar endeudarse cuando no sea necesario para la empresa y, si es posible, desarrollar un hábito de ahorro, evitando el financiamiento externo frecuente, para minimizar el pago de intereses.

Ríos (2020) en su tesis titulada: *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. - Juanjui, 2019*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. - Juanjui, 2019. Conclusiones: De acuerdo al cuestionario realizado al Gerente General de la empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C., y con los resultados obtenidos se describe: La empresa en estudio utiliza el financiamiento de terceros de la Banca Formal del Banco BCP, siendo el monto de S/. 33,000.00 (Treinta y tres mil soles), a una tasa de interés de

1.40% mensual y 16.80% anual, por lo tanto el plazo de devolución es a corto plazo, asimismo se establece que el crédito financiero fue utilizado para capital de trabajo (mercaderías). Además se afirma que la empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. cumplió con los requisitos solicitados. Se concluye que las oportunidades para las micro y pequeñas empresas nacionales y la empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. lo tienen claro que el financiamiento es una herramienta de suma importancia en el desarrollo, avance y ayuda a mejorar el desempeño de la empresa es por ello mejorar con las siguientes propuesta: Se propone a la empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. revise su capacidad de endeudamiento para no tener que incumplir en los pagos de las cuotas. Se propone a la empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. no utilizar el crédito financiero en compras de artículos de muy poca rotación que conlleve a reducir sus ganancias. Se propone a la empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. planear una estrategia de capacitación continua en los colaboradores de la empresa.

Gonzalo (2019) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio: Caso Negociaciones y Servicios Nissi S.C.R.L. - Tingo María, 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: determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Empresa Negociaciones y Servicios NISSI

SCRL de Tingo María, 2018. Conclusiones: Se concluye que la empresa Caso Negociaciones y Servicios NISSI SCRL de Tingo María, es una empresa que se encuentra debidamente formalizada ante la SUNAT. Respecto al financiamiento, el gerente de la empresa Caso Negociaciones y Servicios NISSI SCRL., Tingo María menciona que accedió al tipo de financiamiento de terceros, es decir a nivel externo, de preferencia a las entidades no bancarias (Caja Trujillo) que para acceder al crédito esta empresa no encontró ningún obstáculo para conseguir el crédito, debido a que es un cliente concurrente y puntual, no fue engorroso ni dificultoso la misma que debe devolver a Corto plazo. Respecto a la inversión, según las preguntas formuladas al gerente de la empresa en estudio, se pudo encontrar que el crédito obtenido fue para invertir en capital de trabajo, además le sirvió para cubrir algunas necesidades que demandan las actividades de la empresa. Respecto a la tasa de interés según las preguntas formuladas al gerente de la empresa en estudio, se pudo encontrar que la tasa de interés que cobra la entidad financiera es de 2,2 % de interés mensual específicamente de la Caja Trujillo. Respecto a los plazos de financiamiento. Para la devolución de los recursos financieros el plazo establecido es de corto plazo (12 meses). Con respecto a los resultados obtenidos de la encuesta al Gerente General de la Empresa Negociaciones y Servicio NISSI SCRL.

Aquino (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sector comercio del Perú: Caso empresa Minisol S.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 y las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa Minisol S.R.L. - Tingo María, 2017. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado a la empresa y con los resultados obtenidos; la empresa MINISOL S.R.L., utiliza el financiamiento propio y por parte de terceros, siendo de la Banca Formal es decir del BANCO SCOTIABANK, donde se ha obtenido un préstamo de S/100,000(Cien Mil soles), con una tasa de interés del 16% Anual, siendo mensual 1.3%, el plazo determinado de devolución es de 6 meses con ello se determina que es a corto plazo y fue invertida en capital de trabajo (Mercaderías), para así permitir el desarrollo de la empresa, este financiamiento fue obtenido al cumplir con los siguientes requisitos: Ficha RUC, DNI Representante Legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDT 621, Declaración Renta Anual, Estado de situación Financiera, Minuta de Constitución de la Empresa. Cuenta con un financiamiento propio y proveniente del sistema bancario formal, con la finalidad de invertir en capital de trabajo para obtener mayor productividad y desarrollo económico de esta forma lograr ser competitivos y posicionarse en el mercado. Finalmente, se recomienda a la empresa en estudio informarse sobre las diferentes fuentes de financiamiento que les ofrecen las entidades bancarias para tomar decisiones bien fundamentadas y no poner

en peligro su liquidez y solvencia, ya que el mal manejo de éstas puede llevar a la quiebra a la empresa.

Seminario (2020) en su tesis titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería Pablo Rivas e Inversiones S.A.C. – Catacaos, 2019.*

La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería Pablo Rivas e Inversiones S.A.C. de Catacaos, 2019.

Conclusiones: Según el gerente de la ferretería Pablo Rivas e Inversiones S.A.C. de Catacaos, afirma que las principales características del financiamiento de dicha empresa son: la empresa financia su actividad económica a través de crédito de terceros, de entidades no bancarias formales (Mi banco), a una tasa de interés anual alta (del 30%) en 12 meses de S/15,00.00 nuevos soles, a corto plazo y para invertirlo en capital de trabajo. Estos resultados estarían indicando que a pesar de que tendrán que pagar una tasa de interés elevada, optan por las entidad no bancarias formales, con la finalidad de tener el efectivo a tiempo, proporcionándoles mayores y mejores facilidades de obtención del crédito. Financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, se da a través del financiamiento de terceros, en entidades no bancarias formales (como las Cajas Municipales de ahorro y crédito), a altas tasa de interés y en

entidades bancarias, a corto plazo, siendo aprobados los créditos financieros para ser invertidos en capital de trabajo. Así mismo, la ferretería Pablo Rivas e Inversiones S.A.C. de Catacaos, financia su actividad a través de crédito de terceros, en la entidad no bancaria (Mi Banco), a una tasa de interés anual alta (del 30%) en 12 meses de S/15,00.00 nuevos soles, a corto plazo para invertirlo en capital de trabajo. Esto estaría indicando que la MYPE en estudio, se está preocupando por mantener su actividad en el mercado, lo que le genera la necesidad de solicitar créditos, los cuales son aprobados a corto plazo en la entidad no bancaria a altas tasas de interés, con la finalidad de que los prestatarios recuperen pronto su dinero, para ello les dan obligaciones de pago mensual por un año.

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 encontrados trabajos relacionados con la variable de estudio.

2.1.4. Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales, a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier localidad de la ciudad de 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.

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 Cooperacion Jota & Ka S.A.C. – Huancayo, 2018.

Conclusiones: Respecto al objetivo específico N° 02: 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.

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

la tasa de interés mensual 1.42% mensual 17.04 Anual. 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. 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 en los plazos establecidos.

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 Objetivo Específico N° 02: 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 vistan 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.

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 al Objetivo Específico n° 02: 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.

Pari (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Ferretera Alvaro E.I.R.L. – 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 Inversiones Ferretera Alvaro E.I.R.L. – 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. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal - Banco Scotiabank, lo cual se obtuvo un monto de S/. 48,000.00 (Cuarenta y ocho mil), 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 1.32% mensual 15.84% 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 y así lograr sus metas propuestas en un mercado muy competitivo como lo es nuestro actualmente. 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 ganancias y mejorando su capacidad de desarrollo económico y social. Es por ello que el Estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país y de sus comunidades. Por lo tanto se sugiere al gerente de la empresa a recurrir a diferentes bancas formales a consultar y así asesorarse acerca de las diferentes modalidades de crédito que estas brindan, con la finalidad de mejorar el porcentaje de interés y aumentar así su utilidad en beneficio de la empresa que realiza esfuerzo por ser una de las mejores en su ámbito, tanto local, regional y nacional.

Torres (2018) en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Vip Inversiones E.I.R.L. – 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: La empresa en estudio es formal, con

12 años de funcionamiento lo que le permite tener una amplia experiencia en este rubro, cuenta con 3 trabajadores permanentes y 3 eventuales, financia sus actividades con financiamiento de tercero, recurre a la entidad financiera (CrediScotia) porque le brinda facilidades de otorgar el crédito, solicitando los siguientes requisitos: Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDT. Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, el monto del crédito recibido fue de S/48,000.00, a una tasa de interés de 25.20% anual, siendo una tasa de interés del 2.1% Mensual, siendo a un corto plazo de 12 meses, dicho crédito fue invertido en su totalidad para capital de trabajo (mercaderías), este financiamiento fue indispensable para el desarrollo de la empresa. Para la empresa el financiamiento es una herramienta muy importante pues en muchos casos ha sido el motor para que siga adelante, y pueda cumplir con sus objetivos. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. El financiamiento es el respaldo que necesita toda empresa de cualquier tamaño para crecer, ya que es un medio para lograr los objetivos a corto y largo plazo. Se sugiere a las micro y pequeñas empresas que se dedican a este sector apunten a obtener el crédito financiero de la banca formal de esta manera se reducirían los costos y tasas de interés, obteniendo financiamiento a corto plazo, estos beneficios contribuirían al desarrollo de la empresa.

Fernández (2018), en su tesis titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del*

Perú: Caso empresa Distribuidora de Construcción Imán 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 de Construcción Imán S.A.C. – Huancayo, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Distribuidora de Construcción Imán 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/. 40,000.00 (Cuarenta Mil soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses es decir a 1 año, con una tasa de interés del 18.72% 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 ganancias de la empresa. 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.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Teoría del Financiamiento

Según (Franco Modigliani y Merton Miller, 1958), nos dijo que llegó a encontrar un equilibrio entre el costo de la empresa y la ventaja de la deuda. Esto permitirá el valor de apalancamiento, la amortización de la deuda a plazos como base, que se utilizará para aumentar el nivel de la estructura de capital de la empresa y utilizarlo para diversos negocios económicos, operativos, financieros u otros para aumentar el nivel de capital, recursos de deuda o el nivel de financiación de terceros (Nunes, 2018)

2.2.1.1. Fuentes de Financiamiento

Para el autor (Andrade, 2018) nos menciona dos fuentes de financiamiento, como son:

- **Financiamiento Interno**

Es un recurso proveniente de los recursos propios de la empresa, tales como: aporte de capital por parte de socios o propietarios, creación de pasivos y reservas de capital, es decir, utilidades retenidas, la diferencia horaria y la fecha de pago entre la recepción y compra de bienes son las mismas

- **Financiamiento Externo**

Esta situación se da cuando no se puede seguir trabajando con recursos propios, es decir, cuando los fondos generados por las operaciones normales más las donaciones del dueño de la empresa no son suficientes para mantener los gastos requeridos para el proceso comercial normal de la empresa, es necesario recurrir a terceros, como préstamos bancarios, etc.

2.2.1.2. Sistema de Financiamiento

Por lo tanto el autor (Ayala, 2015) nos afirma que:

El sistema financiero está conformado por un grupo de bancos e instituciones financieras debidamente autorizadas por bancos y entidades supervisoras de seguros, y otras instituciones de derecho público o privado, que operan en intermediarios financieros (actividades regulares que realizan las empresas e instituciones autorizadas para obtener fondos del público, y colocarlos en forma de crédito e inversión.

- El sistema de financiamiento se conforman por las siguientes instituciones:
 - Bancos: Los bancos son entidades que se organizan de acuerdo con leyes especiales y tienen el compromiso de trabajar con dinero, reciben y mantienen depósitos de personas físicas y jurídicas y utilizan los mismos recursos para emitir préstamos, actividad que se denomina intermediación financiera.
 - Entidades Financieras: Las empresas financieras suelen ser entidades con ánimo de lucro cuyo objetivo es atraer al público,

personas físicas o jurídicas y aportar fondos. Las empresas financieras son agencias intermediarias para los servicios de ahorro y préstamo, y son la base de la economía social y su crecimiento.

- Bolsa de Valores: La Bolsa de Valores es una organización que opera en el mercado de valores. Las transacciones de valores se realizan a través de un mecanismo de subasta pública continua, y los corredores de valores también pueden realizar otras actividades de intermediación. En estas bolsas se pueden comprar y vender diversos instrumentos, como acciones, que se pueden comprar y vender a través de corredores de bolsa, ya que las personas físicas o jurídicas no pueden participar en las actividades de negociación directa.

2.2.1.3. Costos de Financiamiento

Esta norma está formulada con referencia a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 23 revisada en 1993. Esta norma tiene requisitos obligatorios para los estados financieros iniciados a partir del 1 de enero de 1995. Su principal objetivo es tratar los denominados costos de financiamiento.

Son costos de financiamiento incurridos por la empresa, intereses y otros costos relacionados con fondos prestados (EDUCA, 2018)

Los costos por préstamos pueden incluir: gastos por intereses calculados utilizando el método de la tasa de interés efectiva descrito en la Norma Internacional de Contabilidad N° 39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y medición"; y costos de financiamiento relacionados

con los arrendamientos financieros reconocidos según la NIC 17; préstamos en moneda extranjera Diferencias de cambio (consideradas como ajustes de costos por intereses) (Linares, 2016)

2.2.1.4. Plazos de Financiamiento

- Corto Plazo

- Crédito Bancario:

El crédito se denomina dinero prestado por un individuo o una institución a alguien, y se establecen ciertas condiciones de devolución (intereses, plazos, etc.) para el dinero. En lo que respecta a los bancos, se relaciona con los bancos: entidades que prestan servicios financieros (Porto, 2017)

- Pagaré:

Un pagaré es un documento que promete pagarle a alguien. El compromiso incluye las condiciones prometidas por el deudor a la contraparte (acreedor), es decir, un monto de pago fijo y un período de pago (Galán, 2015)

- Línea de Crédito

Esta es una forma de financiamiento proporcionada por los bancos a las empresas, pero también se puede otorgar a las personas para el financiamiento adaptativo de ciertos gastos (Credy, 2015)

- Cuentas por Cobrar

Aunque es bien conocido en una empresa que trabaja en varios proyectos, sus cuentas por cobrar tienen vencimiento de 30, 60 y 90 días, por lo que solo se pueden cobrar en consecuencia. Sin

embargo, la empresa de ventas registra las ventas como ingresos, por lo que cuando se realiza el pago, la empresa de ventas reduce las cuentas por cobrar y aumenta el efectivo. A través de este método de financiamiento, la empresa de ventas también puede entregar las cuentas por cobrar a un tercero para obtener el dinero de inmediato, mientras que el cliente debe pagar el dinero al tercero de las cuentas por cobrar para permitir que el vendedor obtenga efectivo y cuentas por cobrar de inmediato por la venta a un tercero (Jensen, 2017)

- Largo Plazo

- Hipoteca

Cuando hablamos de financiación hipotecaria, nos referimos principalmente a la propiedad de servicio de la deuda. En este caso, la empresa hipoteca sus inmuebles, que pueden ser sus oficinas, terrenos, edificios

- Acciones

Se trata de los valores de una sociedad anónima. Ya sea cerrada o abierta, estas sociedades tienen acciones cuando se formulan sus estatutos, especificando el valor nominal de cada acción. Por ejemplo, la sociedad anónima abierta de la sociedad está obligada a invertir en La bolsa de valores dispone de sus acciones. Este es otro tipo de financiación, que consiste en poner acciones en bolsa para que puedan obtener beneficios (Porto, 2017)

- Bonos

Es una herramienta de registro certificada en la que el prestatario se compromete incondicionalmente a pagar una cantidad específica en una fecha específica y el interés calculado en una fecha y tasa de interés específicas (Porto, 2017)

2.2.2. Teoría de las Mypes

De acuerdo con el artículo 2 de la Ley No 28015 (2003), las micro y pequeñas empresas son unidades económicas constituidas por cualquier forma de organización o gestión empresarial según lo previsto por las personas naturales o jurídicas de conformidad con la ley vigente, extrayendo, transformando, comercializando o proporcionando servicios (Ley Mype, 2003)

2.2.2.1. Importancia de la Mype

Dado que el 100% de las empresas peruanas están ubicadas en Perú, juegan un papel muy importante en la economía peruana. El 40% contribuye al PIB y el 85% de la población crea empleo. Esta es una industria muy importante porque además de generar ingresos para las personas, también es vista como un motor para promover la descentralización, todo gracias a su adaptabilidad a todo tipo de mercados. En Perú, las micro y pequeñas empresas (MYPE) aportan el 40% del PIB. Dentro del país, son la contribución más importante al crecimiento y desarrollo económico del país. El 47% representa América Latina. Según el departamento de producción, el número de Mypes ha crecido de 5,5 millones a finales de 2015 al 83%, pero el 83% de ellos son informales y no pueden registrarse en SUNARP (Barraza, 2016)

2.2.2.2. Características de las Mype

Características de las micro, pequeñas y medianas empresas en el artículo 5 de la Ley N ° 30056: Las micro, pequeñas y medianas empresas deben estar ubicadas en una de las siguientes categorías de negocios determinadas de acuerdo a su nivel de ventas anual.

Microempresa: Ventas anuales, no más de 150 unidades tributarias (UIT).

Pequeña empresa: El volumen de ventas anual supera las 150 UIT, y el máximo puede llegar a las 1700 UIT.

2.2.3. Teoría de Empresa

Para (Jaramillo, 2015) nos menciona que las empresas son:

- En primer lugar, se puede decir que es una unidad que produce bienes o servicios. Esta vista facilita el análisis de las conexiones de la empresa en el mercado, lo que significa que no pueden maximizar la fabricación al menor costo rentable.
- En segundo lugar, analicé recientemente la empresa y verifiqué los vínculos que conectan a las personas que contribuyen a los diferentes elementos de fabricación de la empresa.

Para utilizar estos factores de producción están autorizados los operadores, accionistas, gerentes y otros prestatarios que arriendan fondos a la empresa de forma muy especial. Son los que se encargan del trabajo especial de la empresa y actúan como agentes en nombre del "propietario". Los proveedores aportan materias primas. Por tanto, la empresa no solo es el eslabón de los contratos, sino también el eslabón del empleo, porque facilita

a todo el personal relacionado con la empresa la firma de contratos mediante el establecimiento de conexiones centrales (Walras, 2015)

2.2.3.1. Clasificación de la Empresa

Para (Emprende Pyme, s/f) se muestra de la siguiente manera:

- **De acuerdo a la procedencia de su capital**

- **Empresas privadas:**

Nos referimos a las empresas privadas como empresas privadas, cuya inversión o capital proviene de particulares con el fin de obtener ganancias y así obtener ingresos económicos que les sean beneficiosos.

- **Empresas Publicas**

Los fondos de estas empresas provienen del estado. Estas empresas son responsables de brindar servicios a las personas, pero no pueden beneficiarse de ellos.

- **Empresas Mixtas**

El capital de estas empresas está formado por parte del sector privado, mientras que otra parte del capital pertenece al Estado. Esto sucede cuando el estado no alcanza para cubrir la prestación del servicio.

- **De acuerdo a la Actividad de la empresa**

- Sector Primario

En este sector, las personas han desarrollado actividades desde determinadas materias primas hasta la naturaleza, incluida la ganadería, la agricultura o la minería.

- Sector Secundario

En este campo, encontramos que la empresa está comprometida con la transformación de materias primas en productos a través de la fabricación o producción.

- Sector Terciario

Este departamento puede denominarse departamento de servicios porque sus actividades se basan en la provisión. Pueden ser ventas de productos o servicios

- **De acuerdo a la forma jurídica**

- Empresas Individuales

Cuando pertenece a una persona, se denomina propiedad única. Este puede responder al tercero con todos sus activos, es decir, tiene responsabilidad ilimitada, o para una sola empresa con responsabilidad limitada o EIRL, solo puede pagar una cierta cantidad de tarifas por su composición. Esta es la forma más sencilla de crear una empresa, normalmente una pequeña empresa o una empresa familiar.

- Empresas Societarias o de Sociedades

Están formados por varias personas. En esta categoría destacan las sociedades anónimas, las sociedades colectivas, las sociedades limitadas y las sociedades de responsabilidad limitada.

- **De acuerdo a su tamaño**

- Microempresa

Estas empresas son empresas con un máximo de 10 trabajadores y pertenecen a un único socio que trabaja para la empresa. Algunos de ellos tienen un enorme potencial de desarrollo y pueden convertirse en grandes empresas.

- Pequeñas empresas

Estas empresas tienen de 11 a 49 empleados. Estas empresas están formadas por familias emprendedoras y sus organizaciones son muy detalladas. Aunque estas empresas no cuentan con muchos recursos financieros y capital, se han vuelto muy rentables e independientes.

- Medianas empresas

Las empresas medianas representan una gran parte de la economía y también forman parte de la estructura empresarial. Tienen entre cincuenta y doscientos cincuenta trabajadores, y trabajan en un entorno debidamente estructurado y organizado que les puede ayudar en el desempeño de sus funciones.

- Grande empresa

Estas empresas cuentan con más de 250 trabajadores y, en la mayoría de los casos, buscan la internacionalización para desarrollarse globalmente, de manera que puedan obtener mayores beneficios económicos.

2.2.4. Teoría de Sector Comercio

Para (El Comercio, 2018) nos afirma que:

El comercio existe desde hace muchos años, se puede decir que cuando España conquistó Estados Unidos se inició el comercio. Aunque no sabían nada del mismo, también realizaban formas de trueque de venta de productos, incluyendo el uso del cacao en grano como Cambios de divisas determinados productos básicos por otros productos básicos. Cuya actividad realmente depende del pequeño productor.

- Tipos de Sector Comercio

Para el autor (Godas, 2018) menciona dos formas:

- Comercio Mayorista

La característica del comercio mayorista es comprar productos de los fabricantes y otros mayoristas, y luego distribuirlos a otros mayoristas, distribuidores, minoristas e incluso fabricantes, sin distribuirlos a los consumidores finales

- Comercio Minorista

El negocio minorista es el negocio de vender productos a consumidores o usuarios finales. Por esta razón, es importante reflejar esto en el último eslabón de la cadena de distribución, pero las ventas pueden verse directamente afectadas por el contacto directo con el mercado.

2.2.5. Descripción de la empresa en estudio

La empresa en estudio con razón Social Ospina Ferretera S.R.L. con RUC: 20600014529, inicio sus actividades el 01 de Enero del 2015, con domicilio fiscal: Av. Mariscal Castilla Nro. 1677 (Esq. Manzanos y M. Castilla) Junin - Huancayo - El Tambo, con un sistema de Contabilidad:

Computarizado, siendo su Actividad Económica, CIIU-51430: Venta al por Mayor de Materiales de construcción, con su representante legal como Gerente General la Sra. Ospina Sotelo Ruth, con DNI 19875436.

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Definición de Financiamiento

El financiamiento tiene todas las actividades de una empresa y la recaudación de fondos es una de las actividades más importantes. El método de obtención de fondos se llama financiación (Narváez, 2017)

El financiamiento se conoce como un mecanismo mediante el cual las personas puede donar u otorgar préstamos a personas, empresas u organizaciones para que puedan implementar proyectos y obtener bienes o servicios, cubriendo así el costo de una actividad o trabajo (Velásquez y Moreno, 2017)

2.3.2. Definición de Mypes

Las micro y pequeñas empresas son unidades económicas compuestas por cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada por personas físicas o jurídicas de acuerdo con la legislación vigente (Villafuerte, 2018)

Son unidades económicas formadas por cualquier forma de organización o gestión empresarial prevista por las personas físicas o jurídicas de acuerdo con la legislación vigente, cuyo objeto es extraer, transformar, producir, comercializar bienes o prestar servicios. En la actualidad, representa una gran parte de la fuerza laboral en muchos países y es en sí mismo el centro de la actividad económica (Lastra, 2014)

2.3.3. Definición de Empresa

La empresa es una unidad económica y social compuesta por elementos humanos, materiales y tecnológicos, y su objetivo es obtener ganancias mediante la participación en el mercado de bienes y servicios (Pérez, 2018).

2.3.4. Definición de comercio

El sector comercial es una actividad económica social, que incluye la compra y venta de bienes para uso personal, venta o conversión, que es el intercambio o transacción de algo a cambio de otras cosas de igual valor provenientes de actividades comerciales. O industria, que puede entenderse en el intercambio de bienes o servicios entre personas físicas y personas jurídicas que se dedican habitualmente a actividades comerciales (como empresas comerciales) (Scian, 21016)

III. Hipótesis

Para los autores: Hernández, Fernández, y Baptista (2014). Refiere que, todas las investigaciones cuantitativas no se plantean hipótesis, el hecho de que se formule o no hipótesis depende de un factor esencial: el alcance inicial del estudio. Las investigaciones cuantitativas que formulan hipótesis son aquellas cuyo planteamiento define que su alcance será correlacional o explicativo, o las que tienen un alcance descriptivo, pero que intentan pronosticar una cifra o un hecho, es decir que la investigación de tipo cuantitativo, no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso no aplica hipótesis, debido a que el investigador expresa sus objetivos describiendo y relacionando las variables, de forma subjetiva, la cual se puede usar como orientación para una investigación.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación para cada sub proyecto comprende:

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

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

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

4.2.2. Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa Ospina Ferretera S.R.L.

4.3. Definición y operacionalización de variables

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional de la Variable		
		Dimensión	Sub - Dimensiones	Indicador
Financiamiento	Conjunto de medios monetarios o de créditos, destinado por lo general para la apertura de	Fuentes de Fto.	Interna Externa	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si() No () ¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si() No ()
		Sistema de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si () No () ¿Utiliza Banca Formal? Si () No ()
		Costos de Fto.	Tasa de Interés	¿Qué tasa de Interés?

un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal y organización.	Plazos de Fto.	Corto Plazo Largo Plazo	¿A Corto Plazo? Si () No () ¿A Largo Plazo? Si () No ()
	Facilidades de Fto.	Instituciones Financieras Banca Formal	¿Obtuvo Facilidades? Si () No () ¿Obtuvo Facilidades? Si () No ()
	Usos de Fto.	Capital de Trabajo Activo Fijo Activo Corriente	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Fijo? Si () No () ¿Lo usa para Activo Corriente? Si () No ()

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

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

4.4.2. Instrumentos

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

4.5. Plan de análisis

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

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

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

- Para realizar el objetivo específico N° 02, se elaboró un cuestionario con preguntas de financiamiento a la empresa Ospina Ferretera S.R.L.
- Para el objetivo específico N° 03, se realizó un análisis y se describió las oportunidades del financiamiento que mejoran las posibilidades de la empresa Ospina Ferretera S.R.L., mediante los resultados hallados.

4.6. Matriz de consistencia

Ver anexo 01

4.7. Principios éticos

De acuerdo al Código de Ética para la Investigación V002 de la Uladech Católica - Aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH católica, de fecha 16 de agosto del 2019, por lo tanto se sostiene que las investigaciones en la Uladech se debió tener en cuenta los siguientes principios:

Protección a las personas

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

Beneficencia y no maleficencia:

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

Justicia:

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

Integridad científica:

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

Consentimiento informado y expreso:

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

V. Resultados y Análisis de resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01: Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales.

CUADRO N° 01

RESULTADOS DE LOS ANTECEDENTES

Factores Relevantes	Autores	Resultados	Oportunidad / Debilidad
Fuente de Financiamiento	Ríos (2019), Ríos (2020), Gonzalo (2019), Aquino (2018), Seminario (2020), Velasque (2018), Espinoza (2018), De la cruz (2018), Huarocc (2018), Pari (2018), Torres (2018) y Fernández (2018)	Los autores nacionales, regionales y locales coinciden en sus resultados ya que las mypes tienen acceso al financiamiento externo o de terceros.	Las micro y pequeñas empresas optan por el financiamiento externo, dado que al crearse tienen un pequeño capital de trabajo

<p>Sistema de Financiamiento</p>	<p>Ríos (2019), Ríos (2020), Velasque (2018), Espinoza (2018), De la cruz (2018), Huarocc (2018), Pari (2018) y Fernández (2018)</p>	<p>Los autores nacionales, regionales y locales, coinciden que han recurrido al financiamiento de la Banca Formal, por las tasas de intereses bajas.</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas optan por el financiamiento de la Banca Formal, dado que les ha permitido cumplir con sus metas y por las tasas de interés bajas.</p>
<p>Entidad Financiera</p>	<p>Ríos (2019), Ríos (2020), Velasque (2018), Espinoza (2018), De la cruz (2018), Huarocc (2018), Pari (2018) y Fernández (2018)</p>	<p>Los autores nacionales, regionales y locales, coinciden que han recurrido al financiamiento del BCP, SCOTIABANK, BBVA, brindando las tasas de intereses bajas.</p>	<p>Las micro y pequeñas empresas optan por el financiamiento de parte del BCP, SCOTIABANK, BBVA, con ello esperan alcanzar un historial crediticio que le permita seguir con más y mejoras créditos financieros.</p>

Costo del Financiamiento	Ríos (2019), Ríos (2020), Velasque (2018), Espinoza (2018), De la cruz (2018), Huarocc (2018), Pari (2018) y Fernández (2018)	Los autores nacionales, regionales y locales, coinciden que las tasas de intereses son las más bajas de parte de la Banca Formal	Las micro y pequeñas empresas mejoran sus ingresos, teniendo en cuenta las tasas de intereses bajas que estas brindan, siendo una oportunidad de mejora.
Plazo del Financiamiento	Ríos (2019), Ríos (2020), Gonzalo (2019), Aquino (2018), Seminario (2020), Velasque (2018), Espinoza (2018), De la cruz (2018), Huarocc (2018), Pari (2018), Torres (2018) y Fernández (2018)	Los autores nacionales, regionales y locales, coinciden que los plazos establecidos por cada uno de ellos, fue de 12 meses es decir a corto plazo.	Las micro y pequeñas empresas optan por el financiamiento a corto plazo ya que estas están diseñados para satisfacer necesidades específicas rápidamente y al menor costo.
Uso del Financiamiento	Ríos (2019), Ríos (2020), Gonzalo	Los autores nacionales,	Las micro y pequeñas empresas

(2019), (2018), (2020), (2018), (2018), (2018), (2018), (2018), Torres (2018) y Fernández (2018)	Aquino Seminario Velasque Espinoza De la cruz Huarocc Pari (2018), (2018), (2018)	regionales y locales, coinciden que el uso del crédito financiero ha sido para capital de trabajo (Compra de mercaderías)	evalúan en todo momento una adecuada utilización del crédito financiero que les permitirá cumplir con las metas operativas y de crecimiento, asimismo nos demuestra que el uso se dio para capital de trabajo.
---	---	---	--

Fuente: Elaborado por el investigador de acuerdo a los antecedentes Nacionales, Regionales y Locales.

5.1.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02: Describir las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Ospina Ferretera S.R.L. – Huancayo, 2019.

CUADRO N° 02

RESULTADO DEL CUESTIONARIO

<p><u>Características de la Empresa “Ospina Ferretera S.R.L.”</u></p> <p>1. Tiempo en año que se encuentra en el sector: 5 años</p> <p>2. Formalidad de la empresa:</p>
--

<p>Formal (X) Informal ()</p> <p>3. Número de trabajadores permanentes: 7 eventuales: 1</p> <p>4. Motivos de formación de la empresa:</p> <p>Maximizar ingresos (X) Generar empleo familiar () Subsistir ()</p>				
Factores Relevantes	Preguntas	Si	No	Oportunidades/ Debilidades
Fuente de Financiamiento	1. ¿Financian sus actividades con financiamiento propio?		X	La empresa Ospina Ferretera S.R.L., por ser una empresa constituida, pudo contar con la facilidad de acceder a los recursos de fuentes externas.
	2. ¿Financian sus actividades con financiamiento de terceros?	X		
Sistema de Financiamiento	1. ¿Financian sus actividades empresariales con la Banca Formal?	X		La empresa Ospina Ferretera S.R.L., tuvo la oportunidad de acceso de financiamiento como es la Banca Formal.
	2. ¿Financian sus actividades empresariales con las Entidades Financieras?		X	

Institución Financiera	1. ¿Cumplió con los requisitos solicitados por la Banca Formal?	X		El banco BCP – Banco de Crédito del Perú, le brindó la oportunidad de obtener un financiamiento a la empresa Ospina Ferretera S.R.L.
	2. ¿Cumplió con los requisitos solicitados por la Entidad Financiera?			
	3. ¿Cuál fue la Banca Formal que le dio el préstamo? Mencione BCP - Banco de Crédito del Perú	X		
	4. ¿Cuál fue la Entidad Financiera que le dio el préstamo? Mencione		X	
Costo del Financiamiento	1. ¿Cuál fue la tasa de interés? Mensual 1.51% Anual 18.12%	X		La empresa Ospina Ferretera S.R.L., pudo optar por la tasa de interés de menor costo y con las mayores ventajas que el BCP le pudo brindar.
Plazo del Financiamiento	1. ¿El préstamo obtenido fue dado a corto plazo?	X		La empresa Ospina Ferretera S.R.L., tuvo la
	2. ¿El préstamo obtenido fue dado		X	

	largo plazo?			oportunidad de tomar la decisión de una financiación a corto plazo, lo que fue para cubrir las operaciones vinculadas con la empresa.
Uso del Financiamiento	1. ¿El préstamo obtenido fue utilizado en capital de trabajo?	X		La empresa Ospina Ferretera S.R.L., realizo un buen uso del financiamiento obtenido, por lo que fue invertido en capital de trabajo.
	2. ¿El préstamo obtenido fue utilizado en la compra de activos Fijos?		X	
	3. ¿El préstamo obtenido fue utilizado en el mejoramiento del local?		X	
	4. ¿El préstamo obtenido fue utilizado en la Capacitación de los colaboradores?		X	
Monto solicitado:		S/. 40,000.00		

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa Ospina Ferretera S.R.L.

5.1.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03: Explicar las oportunidades del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ospina Ferretera S.R.L. – Huancayo, 2019

CUADRO N° 03

RESULTADO DE LA EXPLICACIÓN DE OPORTUNIDADES

Factores Relevantes	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo Especifico N° 01	Oportunidades/ Debilidades del Objetivo Especifico N° 02	Explicación
Fuente de Financiamiento	Las micro y pequeñas empresas optan por el financiamiento externo, dado que al crearse tienen un pequeño capital de trabajo	La empresa Ospina Ferretera S.R.L., por ser una empresa constituida, pudo contar con la facilidad de acceder a los recursos de fuentes externas.	Las oportunidades que tienen las microempresas cuando crecen, es prever las fuentes de financiamiento disponibles para que puedan completar los proyectos de inversión.
Sistema de Financiamiento	Las micro y pequeñas empresas optan por el	La empresa Ospina Ferretera S.R.L., tuvo la oportunidad	Las oportunidades que tienen las microempresas

	financiamiento de la Banca Formal, dado que les ha permitido cumplir con sus metas y por las tasas de interés bajas.	de acceso de financiamiento con es la Banca Formal.	para un financiamiento se da en la Banca formal, dado que las microempresa cumplen con los requisitos solicitados.
Institución Financiera	Las micro y pequeñas empresas optan por el financiamiento de parte del BCP, SCOTIABANK, BBVA, con ello esperan alcanzar un historial crediticio que le permita seguir con más y mejoras créditos financieros.	El banco BCP – Banco de Crédito del Perú, le brindó la oportunidad de obtener un financiamiento a la empresa Ospina Ferretera S.R.L.	Las oportunidades que tienen las microempresas es la formalización ya que ello brinda mejores servicios crediticios siendo conveniente si es de una Banca Formal, ya que ello brinda las mejores y menores tasas de intereses.
Costo del Financiamiento	Las micro y pequeñas empresas	La empresa Ospina Ferretera S.R.L.,	Las oportunidades que tienen las

	mejoran sus ingresos, teniendo en cuenta las tasas de intereses bajas que estas brindan, siendo una oportunidad de mejora.	pudo optar por la tasa de interés de menor costo y con las mayores ventajas que el BCP le pudo brindar.	microempresas en la obtención de un crédito financiero son las tasas de intereses bajas brindadas por la banca formal.
Plazo del Financiamiento	Las micro y pequeñas empresas optan por el financiamiento a corto plazo ya que estas están diseñados para satisfacer necesidades específicas rápidamente y al menor costo.	La empresa Ospina Ferretera S.R.L., tuvo la oportunidad de tomar la decisión de una financiación a corto plazo, lo que fue para cubrir las operaciones vinculadas con la empresa.	Las oportunidades que tienen las microempresas para fijar el plazo de un crédito es la planeación financiera que garantice elegir las cuotas en la devolución del crédito, adaptándose de acuerdo a la capacidad de pago.
Uso del Financiamiento	Las micro y pequeñas empresas	La empresa Ospina Ferretera S.R.L.,	Las oportunidades que tienen las

	<p>evalúan en todo momento una adecuada utilización del crédito financiero que les permitirá cumplir con las metas operativas y de crecimiento, asimismo nos demuestra que el uso se dio para capital de trabajo.</p>	<p>realizo un buen uso del financiamiento obtenido, por lo que fue invertido en capital de trabajo.</p>	<p>microempresas, en el uso del financiamiento es utilizarlo en capital de trabajo para el crecimiento y posicionamiento en el mercado competitivo.</p>
--	---	---	---

Fuente: Elaborado por el investigador en base a los resultados del objetivo específico n° 01 y del objetivo específico n° 02

5.2. Análisis de Resultados

5.2.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01

Los resultados de los autores que realizaron la revisión a nivel nacional, regional y local son consistentes porque señalaron que las micro y pequeñas empresas (Mypes) pueden obtener financiamiento externo de los bancos formales. Asimismo, señalaron que la mayoría recurrió a la banca formal y en minoría a las entidades financieras, quienes les otorgaron acceso a facilidades crediticias. Las tasas de intereses de la banca forma que se

pagaron fueron bajas a comparación de las entidades financieras, siendo estas pagadas a corto plazo, además se manifiesta que el uso del crédito financiero fue exclusivamente para capital de trabajo (Compra de mercaderías).

Las oportunidades para las micro y pequeñas empresas son alternativas de mejora, seguidas de los riesgos financieros que las empresas deben asumir a pesar de las estrategias que se puedan desarrollar en el proceso empresarial.

5.2.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02

Fuente de Financiamiento:

La empresa Ospina Ferretera S.R.L., por ser una empresa constituida, pudo contar con la facilidad de acceder a los recursos de fuentes externas.

Sistema de Financiamiento

La empresa Ospina Ferretera S.R.L., tuvo la oportunidad de acceso de financiamiento como es la Banca Formal.

Institución Financiera

El banco BCP – Banco de Crédito del Perú, le brindó la oportunidad de obtener un financiamiento a la empresa Ospina Ferretera S.R.L.

Costo del Financiamiento

La empresa Ospina Ferretera S.R.L., pudo optar por la tasa de interés de menor costo y con las mayores ventajas que el BCP le pudo brindar.

Plazo del Financiamiento

La empresa Ospina Ferretera S.R.L., tuvo la oportunidad de tomar la decisión de una financiación a corto plazo, lo que fue para cubrir las operaciones vinculadas con la empresa.

Uso del Financiamiento

La empresa Ospina Ferrertera S.R.L., realizo un buen uso del financiamiento obtenido, por lo que fue invertido en capital de trabajo.

5.2.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03

Fuente de Financiamiento:

Las oportunidades que tienen las microempresas cuando crecen, es prever las fuentes de financiamiento disponibles para que puedan completar los proyectos de inversión.

Sistema de Financiamiento

Las oportunidades que tienen las microempresas para un financiamiento se da en la Banca formal, dado que las microempresa cumplen con los requisitos solicitados.

Institución Financiera

Las oportunidades que tienen las microempresas es la formalización ya que ello brinda mejores servicios crediticios siendo conveniente si es de una Banca Formal, ya que ello brinda las mejores y menores tasas de intereses.

Costo del Financiamiento

Las oportunidades que tienen las microempresas en la obtención de un crédito financiero son las tasas de intereses bajas brindadas por la banca formal.

Plazo del Financiamiento

Las oportunidades que tienen las microempresas para fijar el plazo de un crédito es la planeación financiera que garantice elegir las cuotas en la devolución del crédito, adaptándose de acuerdo a la capacidad de pago.

Uso del Financiamiento

Las oportunidades que tienen las microempresas, en el uso del financiamiento es utilizarlo en capital de trabajo para el crecimiento y posicionamiento en el mercado competitivo.

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al Objetivo Especifico N° 01

De acuerdo a la revisión de los autores se concluye que la oportunidad más importante que tienen las microempresas, es contar con fuentes de financiamiento disponibles para poder cumplir con los objetivos trazados. Las microempresas optan por el financiamiento externo por lo que no cuentan con capital propio para financiar sus actividades y el estar constituido le brinda facilidades para adquirir un crédito financiero. Asimismo una evaluación de la necesidad de la empresa para una mejor utilización del financiamiento ayudara a cumplir los objetivos trazados. Es primordial que las microempresas tengan en claro para necesitan un crédito financiero y que ellos sea una oportunidad de crecimiento y sostenibilidad del mismo.

6.2. Respecto al Objetivo Especifico N° 02

Se concluye que la empresa Ospina Ferretera S.R.L. dado que está constituida como una empresa jurídica, se menciona que las oportunidades que le brinda la banca formal son múltiples, dado que cumple con los requisitos que la banca formal lo ha solicitado. Para la empresa el contar con un crédito financiero del Banco de crédito del Perú – BCP es una oportunidad por los bajos costos de los intereses, y así contar con un historial crediticio que lo avale para futuros créditos. La empresa solicito el monto de S/. 40,000.00, a

una tasa de interés de 1.51% mensual y 18.12% anual, tomando la decisión de una financiación a corto plazo, asimismo se menciona que dicho crédito financiero fue utilizado en capital de trabajo. Por lo tanto se afirma que todo crédito financiero debe ser una ventaja para que la empresa pueda crecer.

6.3. Respecto al Objetivo Especifico N° 03

Se concluye que de acuerdo a la explicación de los resultados del objetivo específico 1 y 2, se menciona lo siguiente: Las oportunidades que tienen las microempresas cuando crecen, es prever las fuentes de financiamiento disponibles para que puedan completar los proyectos de inversión. Asimismo las microempresas deben cumplir con los requisitos solicitados, por lo tanto la formalización es indispensable para obtener mejores servicios crediticios y menores tasas de intereses, también se debe tener en cuenta que las oportunidades que tienen las microempresas para fijar el plazo de un crédito es la planeación financiera que garantice elegir las cuotas en la devolución del crédito, adaptándose de acuerdo a la capacidad de pago y dar un buen uso del financiamiento para el crecimiento y posicionamiento en el mercado competitivo.

6.4. Respecto al Objetivo General

Se concluye que las microempresas y la empresa Ospina Ferretera S.R.L. nos mencionan que un crédito financiero es una oportunidad para mejorar y crecer empresarialmente en un mercado tan competitivo.

Se propone a la empresa Ospina Ferretera S.R.L., capacitarse y asesorarse, antes, durante y después de un crédito financiero para optimizar el uso de instrumentos financieros.

Se propone a la empresa Ospina Ferretera S.R.L., buscar alternativas de financiamiento que estén acorde con las tasas de intereses bajas y que se aun beneficio para la empresa.

Se propone a la empresa Ospina Ferretera S.R.L., analizar los riesgos que involucra una deuda financiera, dado que a futuro no tenga que perder su record crediticio.

Se propone a la empresa Ospina Ferretera S.R.L., tener claro un horizonte hacia el futuro para así llegar a contar con un financiamiento propio al 100% y obtener el crecimiento empresarial y por ende éxito deseado.

VII. Aspectos Complementarios

Referencias Bibliográficas

- Álvaro, A. (2015). Determinación del comportamiento de las actividades de financiamiento de las Pequeñas y Medianas Empresas. Recuperado de http://sedici.unlp.edu.ar/bitstream/handle//36051/Documento_complet
- Andrade, A. (25 de Mayo de 2018). Que Es Financiamiento Interno y Externo. Recuperado de: <https://n9.cl/sa9q>
- Aquino, M. (2018) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sector comercio del Perú: Caso empresa Minisol S.R.L. – Tingo María, 2017. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5135>
- Ayala, V. S. (19 de Setiembre de 2015). El sistema financiero peruano. Recuperado de: <https://n9.cl/ymhr>
- Atao, E. (2016). Importancia de las micros y pequeñas empresas en el mundo. Lima. Recuperado de: <https://n9.cl/xqqh>
- Barraza, B. S. (11 de Enero de 2016). Las Mypes en Perú. Su importancia y propuesta tributaria. Recuperado de: <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5433>
- Castillo A. (2016). Régimen Laboral Especial de la Micro y Pequeña Empresa. Recuperado de: <http://blog.pucp.edu.pe/blog/agustinacastillo/2016/10/09/regimen-laboral-especial-de-la-micro-y-pequena-empresa-apuntes-iniciales-a-proposito-de->

[las-modificaciones-introducidas-por-la-ley-no-30056-y-la-aprobacion-del-t-u-o-de-la-ley-mipyme-mediante-decre-2/](#)

Ceede (s.f). El Financiamiento a las PyMEs en Japón: El Caso del National Life Finance Corporation. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <http://docplayer.es/3178975-El-financiamiento-a-las-pymes-en-japon-el-caso-del-national-life-finance-corporation.html>

Credy. (6 de Julio de 2015). Qué es una línea de crédito: Ventajas e inconvenientes. Recuperado el 20 de Julio de 2017, de <https://www.credy.es/que-es-una-linea-de-credito-ventajas-e-inconvenientes/>

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>

EDUCA. (s.f.). COSTO DEL FINANCIAMIENTO. Recuperado el 15 de JULIO de 2018, de <https://www.svs.cl/educa/600/w3-propertyvalue-1150.html>

El comercio. (2018). Teorías del sector comercio. Recuperado el 10 de 02 de 2020, de: <https://elcomercio.pe/economia/peru/sector-comercio-expandira-3-2-2018-estima-ccl-noticia-nndc-551366>

Emprende Pyme. (s.f.). Tipos de empresas. Recuperado el 4 de junio de 2018, de <https://www.emprendepyme.net/tipos-de-empresas>

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>

- Europea, U. (2019). Financiación de la UE | Unión Europea. Recuperado 23 de junio de 2019, de Financiación de la UE Recuperado de: https://europa.eu/european-union/about-eu/funding-grants_es
- Fernández, E. (2018) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuidora de Construcción Imán S.A.C. – Huancayo, 2018. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11587>
- Galán, J. S. (2015). economipedia. Recuperado el 20 de Julio de 2017, de <http://economipedia.com/definiciones/pagare.html>
- Godas, L. (2018). La distribución: comercio mayorista y minorista. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <http://www.elsevier.es/es-revista-offarm-4-articulo-la-distribucion-comercio-mayorista-minorista-13101022>
- Gonzalo, E. (2019) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio: Caso Negociaciones y Servicios Nissi S.C.R.L. - Tingo María, 2018. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14387>
- Hernández, G., et al (2017). “La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica” Editorial: CYAN, Proyectos Editoriales S.A. Recuperado de: <https://www.iimv.org/estudios/estudio-sobre-la-financiacion-de-las-micro-pequenas-y-medianas-empresas-a-traves-de-los-mercados-de-capitales-en-iberoamerica/>
- Hernández, R, Fernández, C. y Baptista, M. (2014). METODOLOGIA DE LA INVESTIGACIÓN (sexta edic; Marcela I. Rocha Martínez, Ed.).

Recuperado de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

Hilario, R. (2017). Una mirada a las políticas a favor de las MYPES en América Latina. Lima. Recuperado el 14 de Julio de 2017, de <http://www.comercio.com>

Huarocc, 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>

Jaramillo, A. (2015). Teoría de la empresa. Recuperado de: <https://n9.cl/zfn52>

Jensen, K. (2017). En qué se basa el financiamiento de cuentas por cobrar. Recuperado el 20 de Julio de 2017, de <http://pyme.lavoztx.com/en-qu-se-basa-el-financiamiento-de-cuentas-por-cobrar-13321.html>

Lastra, E. (Noviembre de 2014). Consultor MYPE. Recuperado el 5 de Julio de 2017, de <http://www.mundomype.com/articulos/44-recursos-humanos/167-importancia-de-la>

Ley Mype. (3 de Julio de 2003). Ley de régimen Mype. Recuperado el 7 de Julio de 2017, de http://www.caballerobustamante.com.pe/plantilla/2013/julio13_novedades_090713_mype.pdf

Linares, A. (15 de octubre de 2016). NIC 23 - COSTES POR INTERESES. Recuperado el 4 de junio de 2018, de <https://prezi.com/m6vcr9qthp4a/nic-23-costes-por-intereses/>

- Logreira, V. C. y Bonett, B. M. (2017). Financiamiento privado en las microempresas del sector textil (Tesis de magister). Universidad de la Costa, Barranquilla Colombia. Recuperada de: <http://repositorio.cuc.edu.co/xmlui/bitstream/handle/11323/914/TESIS%20FINANCIAMIENTO%20PRIVADO%20LOGREIRA%20%26%20BONETT.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Mendiola, A., Aguirre, C., Chuica, S., Palacios, R., Peralta, M., Rodríguez, J., y Suarez, E. (2015). Factores críticos de éxito para la creación de un mercado alternativo de emisión de valores para las pymes en el Perú. Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/publicaciones/Pymes%20MAV%20para%20web.pdf>
- Mora, M. (2016). Análisis de las necesidades de financiamiento en las empresas pequeñas manufactureras del municipio de Colima. Universidad de Colima. (Tesis para obtener el grado de maestro en administración). Recuperado de [http://digeset.ucol.mx/tesis_posgrado/Pdf/María Josefina de la Mora Diaz.pdf](http://digeset.ucol.mx/tesis_posgrado/Pdf/María_Josefina_de_la_Mora_Diaz.pdf)
- Narváez, J. (2017). Financiamiento. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <https://n9.cl/2yf7q>
- Nunes, P. (2019) Teoria del financiamiento - teoria de Franco Modigliani y Merton Miller. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <https://knoow.net/es/cieeconcom/finanzas/teoria-modigliani-y-miller/>
- Pari, J. (2018) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Ferretera Alvaro

- E.I.R.L. – Huancayo, 2018. Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10848>
- Pérez, J. (2018). Definición empresa. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de Definición empresa: <https://definicion.de/empresa/>
- Porto, J. P. (2017). Definición de crédito bancario. Recuperado el 20 de Julio de 2017, de <http://definicion.de/credito-bancario/>
- Ríos, C. (2019) Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Negocios Juan Carlos E.I.R.L. – Juanjui, 2019. Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/19376>
- Ríos, D. (2020) Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Fierros & Aceros Oriente S.A.C. - Juanjui, 2019. Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/19311>
- Seminario, S. (2020) Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería Pablo Rivas e Inversiones S.A.C. – Catacaos, 2019. Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17318>
- Scian. (2016). Definición del sector comercio. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de:
<http://tesis.uson.mx/digital/tesis/docs/19276/Capitulo1.pdf>
- Torres, S. (2018) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Vip Inversiones E.I.R.L. – Huancayo, 2018. Disponible en:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10854>

- Uladech (2019) Código de ética para la investigación. Versión 002. Comité Institucional de Ética en Investigación. Recuperado de: <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>
- Velasque, L. (2018) Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Cooperacion Jota & KA S.A.C. – Huancayo, 2018. Disponible en: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10861>
- Velásquez, D., & Moreno, N. (2017). Financiamiento. En V. & Moreno, Estrategias y negocios (pág. 4). Venezuela: Day C.A. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <https://view.joomag.com/estrategias-negocios-marzo-2017/0986359001490133708?page=6>
- Villafuerte, M. (2018). Micro y pequeñas empresas. Recuperado el 20 de 02 de 2020, de: <https://n9.cl/wwgz>
- Walras, L. (2015). Elementos de economía pura o teoría de la riqueza social. Madrid: Alianza Universidad. Recuperado el 4 de junio de 2018, de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0188-33802012000100002

Anexos

Anexo 01: Matriz de consistencia

Título del proyecto	Enunciado del problema	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis
Propuestas de Mejora de los Factores Relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Ospina Ferretera S.R.L. – Huancayo, 2019	¿Las oportunidades del Financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ospina Ferretera S.R.L. – Huancayo, 2019?	Identificar las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ospina Ferretera S.R.L. – Huancayo, 2019	1. Establecer las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales. 2. Describir las oportunidades del Financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Ospina Ferretera S.R.L. – Huancayo, 2019 3. Explicar las oportunidades del Financiamiento que mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Ospina Ferretera S.R.L. – Huancayo, 2019.	No Aplica

Anexo 02: Modelos de Fichas Bibliográficas

Huarocc (2018)

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

Respecto con el cuestionario que se realizó a la empresa AVK Corporación S.A.C. y los resultados obtenidos. La empresa busca el financiamiento externo en la banca formal como nos muestra que es el Banco Continental, la banca formal nos brindó sus requisitos para poder obtener el crédito y se presentó logrando obtener un crédito de 30,000 (Treinta mil soles), con una tasa de interés del 19.20% por ciento anual siendo 1.6% mensual, llegando al acuerdo que el préstamo es a corto plazo es decir a 12 meses es decir a 1 año.

Pari (2018)

Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Ferretera Alvaro E.I.R.L. – Huancayo, 2018

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 Scotiabank, lo cual se obtuvo un monto de S/. 48,000.00 (Cuarenta y ocho mil), 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

Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES: CASO OSPINA FERRETERA S.R.L. – HUANCAYO, 2019**

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.

CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

1. **Tiempo en año que se encuentra en el sector:** *5 años*.....
2. **Formalidad de la empresa:**
Formal () Informal ()
3. **Número de trabajadores permanentes:** *6*..... **eventuales:** *2*.....

4. Motivos de formación de la empresa:			
Maximizar ingresos (X) Generar empleo familiar () Subsistir ()			
Factores Relevantes	PREGUNTAS	Si	No
Fuente de Financiamiento	1. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?		X
	2. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?	X	
Sistema de Financiamiento	3. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?	X	
	4. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?		X
Institución Financiera	5. ¿La empresa cumplió con los requisitos solicitados por la Banca?	X	
	6. Mencione cual es la Banca Formal que le brindo el Crédito Financiero: <i>BCF - Banco Credit del Perú</i>	X	
	7. Mencione cual es la Entidad Financiera que le brindo el Crédito Financiero:.....		X
Costo del Financiamiento	8. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos? Tasa de Interés: <i>18.12%</i> Anual <i>1.51%</i> Mensual	X	
Plazo del Financiamiento	9. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	X	
	10. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X

Uso del Financiamiento	11. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	12. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
	13. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
<p>REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:</p> <p>Ficha RUC <input checked="" type="checkbox"/> DNI Representante Legal <input checked="" type="checkbox"/> Vigencia de Poder <input checked="" type="checkbox"/></p> <p>Recibo de Luz o Agua <input checked="" type="checkbox"/> Últimos PDTs (3) <input checked="" type="checkbox"/> Declaración Anual <input checked="" type="checkbox"/></p> <p>Estado de Situación Financiera <input checked="" type="checkbox"/> Constitución de la Empresa <input checked="" type="checkbox"/> Aval <input type="checkbox"/></p>			
Monto solicitado		S/	40,000.00 /