

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA
MICRO EMPRESA COMERCIAL FERRETERA
“CONTRATISTAS GENERALES PACHECOSAC PERÚ”
E.I.R.L. DEL DISTRITO DE INDEPENDENCIA -
HUARAZ, 2020**

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

AUTORA

**MELLISO MORALES, MARÍA LUISA
ORCID: 0000-0003-3468-647X**

ASESOR

**SUÁREZ SÁNCHEZ, JUAN DE DIOS
ORCID: 0000-0002-5204-7412**

HUARAZ – PERÚ

2021

Título de la tesis.

Características del financiamiento de la Micro Empresa comercial Ferretera

“Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia -

Huaraz, 2020

Equipo de trabajo

AUTORA

Melliso Morales, María Luisa

ORCID: 0000-0003-3468-647X

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

ASESOR

Suárez Sánchez, Juan de Dios

ORCID: 0000-0002-5204-7412

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

JURADO

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID: 0000-0001-7876-5992

Broncano Osorio, Nélica Rosario

ORCID: 0000-0003-4691-5436

Broncano Diaz, Alberto Enrique

ORCID: 0000-0003-1625-8770

JURADO DE INVESTIGACIÓN

Sáenz Melgarejo, Justina Maritza

ORCID: 0000-0001-7876-5992

Broncano Osorio, Nélica Rosario

ORCID: 0000-0003-4691-5436

Broncano Díaz, Alberto Enrique

ORCID: 0000-0003-1625-8770

Suárez Sánchez, Juan de Dios

ORCID: 0000-0002-5204-7412

Asesor

Agradecimiento

A Dios, por estar presente no solo en esta etapa tan importante de mi vida, sino en todo momento ofreciéndome lo mejor y buscando lo mejor para mi persona.

A la Universidad Católica “LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE”, por haberme permitido formarme en sus aulas, compartiendo ilusiones y anhelos; con constancia, dedicación y esfuerzo alcancé mis sueños.

Al Dr. Juan de Dios Suárez Sánchez, por la orientación y ayuda que me brindó para la realización de esta tesis, por su apoyo y amistad que me permitieron aprender mucho más que lo estudiado en esta tesis.

María Luisa

Dedicatoria

A mi madre Cirila, por darme la vida y con su amor, cuidado y consejos ha sido la luz que ha guiado mi camino para alcanzar cada uno de mis sueños. A mi padre Jorge, que me enseñó que el valor del esfuerzo y la perseverancia son más fuertes que cualquier obstáculo.

A mis hermanos Marco, Silvia, Esther y Leonora; por acompañarme en este camino y su invaluable apoyo, quienes me motivaron a seguir estudiando y demostrarme que no existe límites.

María Luisa

Resumen

El presente trabajo de investigación tuvo como enunciado: ¿Cuáles son las características del financiamiento de la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, 2020? El objetivo general fue: Identificar las características del financiamiento de la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, 2020. La metodología fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y diseño de investigación descriptivo - no experimental, la población y muestra fue la empresa en estudio, se utilizó como técnica la encuesta y como instrumento el cuestionario estructurado. Se tuvo como resultados lo siguiente: El 60% dijo que es conveniente financiarse con su propio capital, el 100% afirmó que los bancos aprueban el monto solicitado para financiar su empresa, el 100% expresó que el crédito solicitado para financiar su empresa fue en soles, el 60% opinó que el crédito adquirido fue invertido para comprar sus activos. Se concluyó de la siguiente manera: Se identificó las características del financiamiento de la Micro empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia – Huaraz; de acuerdo a los resultados obtenidos en la encuesta, para la empresa en estudio es conveniente financiarse con capital propio, se financia a través de los bancos y las Cajas Municipales, y ser invertido en compras de activos. Asimismo, cuenta con una cuenta corriente en soles para realizar las operaciones bancarias; de preferencia se financia a un corto plazo.

Palabras Clave: Ferretería, financiamiento y micro empresa

Abstract

The present research work had as a statement: What are the characteristics of the financing of the Micro Commercial Ferretera "Contractors General Pachecosac Peru" E.I.R.L. of the District of Independencia - Huaraz, 2020? The general objective was: Identify the characteristics of the financing of the Micro Commercial Hardware Company "Contractors General Pachecosac Peru" E.I.R.L. of the District of Independencia - Huaraz, 2020. The methodology was quantitative, descriptive level and descriptive research design - not experimental, the population and sample were made up workers, the survey was used as a technique and the structured questionnaire as an instrument. The following results were obtained: 60% said that it is convenient to finance with their own capital, 100% affirmed that banks approve the amount requested to finance their company, 100% said that the loan requested to finance their company was in Soles, 60% believed that the acquired credit was invested to buy their assets. It was concluded as follows: The characteristics of the financing of the Micro-trading company Ferretera "Contractors General Pachecosac Peru" E.I.R.L. of the District of Independencia - Huaraz; According to the results obtained in the survey, they say that it is convenient to finance themselves with their own capital, also, they are financed through banks and Municipal Savings Banks, and to be invested in asset purchases. They also have a current account in soles to carry out banking operations; preferably they are financed in the short term.

Keywords: Hardware, financing and micro enterprise

Índice

Contenido	Página
Carátula.....	i
Título de la tesis.....	ii
Equipo de trabajo	iii
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen	vii
Abstract.....	viii
Contenido	ix
Índice de tablas.....	xi
Índice de figuras.....	xii
I. Introducción.....	1
II. Revisión de literatura.....	8
2.1. Antecedentes	8
2.2. Bases teóricas de la investigación	18
2.3. Marco conceptual	25
III. Hipótesis.....	26
IV. Metodología	27
4.1. Diseño de la investigación	27
4.2. Población y muestra.....	28
4.3. Definición y operacionalización de variables	29
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	30
4.5. Plan de análisis	30

4.6. Matriz de consistencia	31
4.7. Principios éticos.....	32
V. Resultados.....	34
5.1. Resultados	34
5.2. Análisis de resultados	42
VI. Conclusiones y recomendaciones	47
6.1. Conclusiones	47
6.2. Recomendaciones	48
Aspectos complementarios	50
Referencias bibliográficas	50
Anexos	58
Anexo 1: Instrumento de recolección de datos	58
Anexo 2: Figuras	61
Anexo 3: Consentimiento informado	78

Índice de tablas

Contenido	Página
Tabla 1: Conveniencia del financiamiento con capital propio	34
Tabla 2: Reinversión de utilidades para financiar su empresa.....	34
Tabla 3: Financiamiento con venta de activos	35
Tabla 4: Aprobación del financiamiento de los bancos	35
Tabla 5: Aprobación del financiamiento de las Cajas Rurales	36
Tabla 6: Aprobación del financiamiento de las Cajas Municipales de Crédito.....	36
Tabla 7: Crédito en soles	37
Tabla 8: Crédito en dólares	37
Tabla 9: Inversión del crédito para la compra de activos	38
Tabla 10: Inversión del crédito para la mejora y ampliación de su negocio	38
Tabla 11: Financiamiento a corto plazo	39
Tabla 12: Financiamiento a largo plazo	39
Tabla 13: Ingresos mensuales para financiamiento mediante la hipoteca.....	40
Tabla 14: Financiamiento mediante línea de crédito	40
Tabla 15: Cuenta corriente de la empresa para realizar sus operaciones bancarias...	41
Tabla 16: Experiencia con el financiamiento a través del leasing financiero.....	41
Tabla 17: Experiencia con el financiamiento a través del factoring	42

Índice de figuras

Contenido	Página
Figura 1: Conveniencia del financiamiento con capital propio	61
Figura 2: Reinversión de utilidades para financiar su empresa	62
Figura 3: Financiamiento con venta de activos.....	63
Figura 4: Aprobación del financiamiento de los bancos	64
Figura 5: Aprobación del financiamiento de las Cajas Rurales.....	65
Figura 6: Aprobación del financiamiento de las Cajas Municipales de Crédito.....	66
Figura 7: Crédito en soles.....	67
Figura 8: Crédito en dólares.....	68
Figura 9: Inversión del crédito para la compra de activos.....	69
Figura 10: Inversión del crédito para la mejora y ampliación de su negocio	70
Figura 11: Financiamiento a corto plazo	71
Figura 12: Financiamiento a largo plazo	72
Figura 13: Ingresos mensuales para financiamiento mediante la hipoteca	73
Figura 14: Financiamiento mediante línea de crédito	74
Figura 15: Cuenta corriente de la empresa para realizar sus operaciones bancarias .	75
Figura 16: Experiencia con el financiamiento a través del leasing financiero	76
Figura 17: Experiencia con el financiamiento a través del factoring	77

I. Introducción

El presente proyecto proviene de la siguiente línea de investigación:

“Auditoría, tributación, finanzas y rentabilidad en las micro y pequeñas empresas (MYPES)” determinada por la Escuela profesional de Contabilidad de la ULADECH con resolución N° 0535-2020-CU-ULADECH.

El respaldo que toda empresa necesita para su desarrollo y crecimiento es el financiamiento, ya que a través de ello logran sus metas y objetivos a corto y a largo plazo.

La presente investigación trata sobre las Características del financiamiento de la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, 2020. Diferentes investigadores enfatizan lo fundamental que es el financiamiento para toda empresa, con ello mejoran sus actividades empresariales, marcando la diferencia ante sus competidores (Palacios, 2018).

A nivel internacional, en Costa Rica, las micro y pequeñas empresas ferreteras se desarrollan en el sector informal, esta problemática les imposibilita acceder a financiamientos formales de las entidades bancarias, esto limita la capacidad para encontrar recursos económicos, ya que toda entidad financiera solo ofrece créditos a las empresas formales. De continuar con dichos problemas, se les dificultará adquirir créditos y con ello tendrían menos posibilidades tener éxito en sus negocios. Para dar solución a dichos problemas, los propietarios deben interesarse en la formalización de sus empresas para demostrar que tienen capacidad de pago a los bancos y así puedan mejorar en el crecimiento de sus pequeñas empresas (Lecuona, 2014).

Por otro lado, en Chile, la principal dificultad de financiamiento para una micro empresa ferretera, es que las entidades financieras o los bancos consideran a estas empresas como de alto riesgo y prefieren empresas de mayor tamaño que puedan cumplir con sus obligaciones. De continuar con esta dificultad, puede provocar que estas pequeñas empresas se hundan en deudas y quebrar; contar con financiamiento es importante para cualquier empresa, tanto al inicio como para que siga en funcionamiento. Por tal motivo, es imprescindible que las pequeñas empresas, por un lado busquen otras fuentes de financiamiento y por otro lado tengan una adecuada estructura financiera; de este modo no solo van a mejorar sus flujos, sino también que estarán mejor posicionados en el momento de colicitarse créditos (Razuri, 2016).

También, en Colombia, la mayoría de las empresas ferreteras tienen dificultades para la obtención de un crédito financiero, ya que los esquemas crediticios de las entidades financieras son basados en las garantías y dichas garantías no se encuentran disponibles para los empresarios; esto ocasiona que estos empresarios acudan a solicitar préstamos por terceros y no se informan sobre los altos costos o intereses ofrecidos por adquirir un préstamo de éstos. De continuar con esas dificultades, no lograrán adquirir créditos de ninguna entidad financiera, generando pagar porcentajes altos de interés, lo cual es una enorme desventaja para la liquidez de la empresa. Para dar solución a dichos problemas, los empresarios ferreteros necesariamente deben hacer lo posible para contar con las garantías requeridas, ya que los bancos no suelen cobrar altos intereses por créditos (Lecuona, 2014).

A nivel nacional, en Perú, el inconveniente para el acceso a un financiamiento de las pequeñas empresas del rubro ferretería son las elevadas tasas de interés por parte de las entidades bancarias, lo cual crea un riesgo importante para estas empresas en su liquidez. De seguir con este inconveniente, las empresas no podrán hacerle frente a sus gastos corrientes; por lo tanto, esto afecta directamente al desarrollo del negocio, impidiendo su crecimiento. Una alternativa de solución para este problema, es que las empresas soliciten financiamiento a corto plazo, ya que es una forma de pagar menos intereses (Cruz, 2019).

Por otro lado, en Sullana, el dilema que tienen las empresas ferreteras para incrementar su capital es el financiamiento; para la obtención del primer crédito no tuvieron inconvenientes, ya que era un monto pequeño, pero a medida que iba incrementando sus necesidades de financiamiento para surtir y agrandar sus negocios, las entidades bancarias solo les ofrecían créditos con montos limitados; para mayores montos pedían garantías que no contaban los empresarios pequeños. De seguir con este dilema, las pequeñas empresas podrían quebrar, porque las entidades bancarias no los considerarán como clientes potenciales negándoles montos necesarios para cubrir sus gastos. Como alternativa de solución, necesariamente estas empresas ferreteras deben evaluar las distintas opciones de financiamiento con las entidades bancarias, eligiendo el que más convenga (Avolio, Mesones, & Roca, 2007).

A nivel Regional, en Ancash, no todos los pequeños empresarios ferreteros tienen las mismas oportunidades para acceder a un financiamiento formal de corto o largo plazo, por tener un bajo ingreso; la mejor opción de financiamiento que encuentran es la de acudir a créditos informales, lo cual no es conveniente por sus

altas tasas de interés. De continuar con el mismo problema, estas empresas se perjudicarían en sus ingresos, no tendrían progresos económicos y no tendrán capacidad competitiva. Para evitar este problema, los empresarios deben educarse financieramente para favor de sí mismos, demostrar a las entidades financieras que tienen capacidad de pago para afrontar responsabilidades de crédito (Lazaro, 2020).

A nivel local, en Huaraz, específicamente en la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, tiene deficiencias al financiarse, por falta de información sobre las tasas de interés de las entidades bancarias, tomando decisiones apresuradas y equivocadas al momento de solicitar un préstamo. Si continúa con estas deficiencias, es probable que su desarrollo empresarial sea mínimo, esto afectaría tener la oportunidad de enfrentarse con sus competidores, ya que estas empresas generan mucha demanda. Por ello es necesario que el propietario de esta empresa tome medidas para analizar las características del financiamiento que ofrecen las distintas entidades bancarias, sobre todo para diferenciar qué entidad financiera ofrece la menor tasa de interés; de modo que se conserve estable económicamente.

Según los datos recolectados se planteará el enunciado del problema como sigue: ¿Cuáles son las características del financiamiento de la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, 2020? Para responder a este problema se formulará como objetivo general el siguiente: Identificar las características del financiamiento de la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, 2020. Asimismo, para conseguir el objetivo general se planteará los objetivos específicos siguientes:

1. Describir las características del financiamiento interno de la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, 2020.
2. Describir las características del financiamiento externo de la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, 2020.
3. Describir las características de los instrumentos financieros de la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, 2020.

Este informe de investigación se justificó de acuerdo a los siguientes aspectos:

En lo teórico: En este informe se realizó con el propósito de aportar al conocimiento ya existente sobre el financiamiento, en el cual se reflejaron las teorías, definiciones y enfoques del financiamiento, dándole sustentos científicos y teóricos; todo esto con la finalidad de facilitar el manejo del financiamiento, de encontrar explicaciones a situaciones internas referente al tema y entender que es de gran importancia para la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz. Por lo tanto, todo ello permitirá al investigador realizar contrastes de distintos conceptos del financiamiento.

En lo práctico: Para el desarrollo de este informe, la aplicación de las técnicas accesibles y eficaces facilitó en la elevación de factibilidad y calidad del informe.

Por otro lado, según los objetivos de esta investigación los resultados que se obtuvieron permitieron encontrar soluciones a los problemas hallados y favorecerán

como un marco orientador para el propietario de la empresa comercial en estudio, así podrá tomar decisiones acertadas en cuanto a su financiamiento, mejorando sustancialmente la calidad de las mercancías y servicio de la empresa.

En lo metodológico: Para el desarrollo de este informe, se realizó un instrumento de medición para ser aplicado y conseguir los resultados de forma válido y confiable, ya cuando se demuestren su confiabilidad podrá ser usado en otros trabajos de investigación y en otras empresas ferreteras. El instrumento mencionado fue el cuestionario, porque el tipo de estudio de este informe es cuantitativo.

En lo viable: Para el desarrollo de este informe, se contó con los siguientes recursos: materiales, financieros y humanos (tesista, docente tutor, jurados y el propietario de la empresa en estudio).

Su metodología fue lo siguiente: de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño descriptivo – no experimental, población y muestra 1 gerente y 4 trabajadores, su técnica fue la encuesta y su instrumento el cuestionario.

Se tuvo como resultados lo siguiente: El 60% dijo que es conveniente financiarse con su propio capital, el 100% afirmó que los bancos aprueban el monto solicitado para financiar su empresa, el 100% expresó que el crédito solicitado para financiar su empresa fue en soles, el 60% opinó que el crédito adquirido fue invertido para comprar sus activos.

Se concluyó de la siguiente manera: Se identificó las características del financiamiento de la Micro empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia – Huaraz; de acuerdo a los resultados obtenidos en la encuesta, para la empresa en estudio es conveniente financiarse con capital propio, se financia a través de los bancos y las Cajas

Municipales, y ser invertido en compras de activos. Asimismo, cuenta con una cuenta corriente en soles para realizar las operaciones bancarias; de preferencia se financia a un corto plazo. Como aporte del investigador, es recomendable pedir crédito a largo plazo, ya que permite una mejora del historial crediticio a futuro y se puede elegir el número de cuotas para el pago. Como valor agregado al usuario final, es recomendable hacer uso adecuado del financiamiento tanto interno como externo, viendo las necesidades que tienen en el proceso de sus actividades.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

Internacional

Morocho (2016) en su tesis: Análisis y Evaluación Económica Financiera de la Ferretería Comarpi de la Ciudad de Saraguro Periodo 2013-2014. Se desarrolló en la Universidad Nacional de Loja - Ecuador; tuvo como objetivo general: Analizar y Evaluar Económica y Financieramente a la Ferretería COMARPI, de la Ciudad de Saraguro, periodo 2013-2014. Metodología: Método científico, inductivo, deductivo, analítico, sintético, descriptivo, matemático, estadístico; como técnica se tuvo la observación, la entrevista y de diseño bibliográfico no documental. Conclusión: En la ferretería “COMARPI” desde su creación no ha realizado análisis y evaluación económica financiera, lo que no le permite determinar el adecuado manejo de los recursos económicos y financieros, para la oportuna toma de decisiones por parte del gerente. Al evaluar la estructura financiera de la ferretería se determinó que posee un alto nivel de mercadería y una baja rotación de inventarios, lo que ocasiona que se invierta una considerable cantidad de dinero y en consecuencia aumenta las obligaciones con los proveedores.

Illanes (2017) en su tesis: Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile. Fue desarrollado en la Universidad de Chile; tuvo como objetivo general: Realizar una caracterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas en Chile. Metodología: técnica encuesta longitudinal, tipo y nivel cualitativa. Conclusión: Existe una influencia

positiva en el ROE de la compañía en que se esperaría que, si el gerente general posee participación en la compañía, ésta obtenga mayores retornos debido a los mayores incentivos monetarios que tiene el ejecutivo para que la empresa tenga un buen desempeño. Asimismo, en el modelo de Heckman en dos etapas realizado, se constata el uso de un mayor nivel de apalancamiento que estos toman cuando son accionistas (nivel de ROE aumenta debido al nivel de apalancamiento de la firma y los gerentes socios tienden a tener un mayor nivel de deuda). Por otro lado, si el administrador es hombre tiene un efecto positivo en los niveles de deuda que posee una empresa, pero un efecto negativo en la rentabilidad de ésta que se podría deber a factores que por otras habilidades presentes en los gerentes que no han sido controladas y que son más comunes en las mujeres gerentes.

Martínez (2018) en su tesis: Importancia de la administración financiera en dos microempresas de la ciudad de México. Fue desarrollado en la Universidad Autónoma del Estado de México; tuvo como objetivo general: Proponer herramientas de la Administración Financiera que ayuden en el esquema administrativo-financiero, operativo y contable-fiscal de dos microempresas ubicadas en la Ciudad de México. Metodología: Dentro de la tipología de investigaciones, se consideran cuatro clases: Exploratoria, Descriptiva, Correlacional y Explicativas. Aquí cabe destacar de manera importante que ningún tipo de investigación es superior o mejor a las demás, todas son significativas y cuentan con un valor, sin embargo, la elección del tipo de investigación fue realizada con base en los objetivos planteados en el estudio a realizar. Conclusión: Proponer herramientas de la administración financiera que

ayuden en el esquema administrativo, operativo, contable y fiscal de dos microempresas ubicadas en la Ciudad de México, se llega a la conclusión que se cumple la hipótesis establecida que hace referencia a la importancia de la Administración Financiera para las microempresas en la Ciudad de México ya que se considera una herramienta para su correcto desarrollo.

Nacional

Espinoza (2018) en su tesis: Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, año 2017; tuvo como objetivo general: Determinar características del Financiamiento y la Rentabilidad de las Mypes del Sector Comercio - Rubro Ferretería del Distrito de Tumbes, año 2017. Metodología: fue de nivel descriptivo, con diseño no experimental, de corte transversal. La población y muestra estuvo conformada por los 08 Gerentes de las Mypes del Rubro Ferretería del Distrito de Tumbes, se tuvo como técnica la encuesta, el instrumento fue el cuestionario. Conclusión: Se pudo identificar que las Mypes supera su falta de liquides aplicando estrategias de reinversión de utilidades y venta de activos, en cuanto al crecimiento y expansión estos acceden a las fuentes de financiamiento internas y externas, así también tenemos que el disminuir sus gastos generales e introducir nuevos productos al mercado, pero sin excederse en los stocks.

Jiménez (2020) en su tesis: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes sector comercio Rubro ferretería del distrito de Tumbes, 2017; tuvo como objetivo general: Determinar los tipos de financiamiento y los

niveles de rentabilidad en las MyPes sector comercio rubro Ferretería en el distrito de Tumbes, 2017. Metodología: El diseño de la investigación fue de tipo descriptivo, nivel cuantitativo y no experimental, se consideró una muestra de 10 ferreterías de una población de 50, a quienes se les aplicó un cuestionario estructurado a través de la técnica de la encuesta. Conclusión: Se ha identificado los tipos de financiamiento y los niveles de rentabilidad en las MYPES del sector comercio en el rubro de Ferretería influyen en mejoramiento de la rentabilidad de su empresa. La segunda conclusión a la que se llegó es que los préstamos bancarios si tiene influencia en el desarrollo de las MYPES del sector comercio del rubro de ferreterías.

Zapata (2020) en su tesis: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes del rubro ferreterías del sector de pampa grande tumbes, periodo 2018; tuvo como objetivo general: Describir el financiamiento y la rentabilidad de las MYPES del rubro ferreterías del sector de Pampa Grande – Tumbes, Periodo 2018. Metodología: Nivel de investigación cuantitativa, Diseño no experimental, tipo descriptiva, instrumento indagación directa – cuestionario, la población y muestra está conformada por 4 MYPES, lo cual se les aplicó como instrumentos de recolección de datos de la encuesta y observación directa. Conclusión: Sobre el Financiamiento, el 100% (4) de los encuestados de las MYPES afirman que al inicio de sus operaciones utilizaron capital propio. El 50% (2) de encuestados indican que durante el periodo del 2018 solo una vez han solicitado crédito y el otro 50% (2) no solicitaron crédito. Sobre el periodo de

tiempo otorgado del crédito, solo el 50 % (2) de las Mypes encuestadas que obtuvieron el crédito fue por el periodo de dos años.

Rodríguez (2019) en su tesis: Alternativa de financiamiento a corto plazo para incrementar la rentabilidad del sector ferretero de la av. Ricardo palma Trujillo 2018; tuvo como objetivo general: Determinar que Alternativa de Financiamiento a Corto Plazo genera un incremento en la Rentabilidad del sector Ferretero de la Av. Ricardo Palma de la ciudad de Trujillo. Metodología: El tipo descriptivo, diseño no experimental, población 15 empresas de ferretería, muestra 3 empresas, técnicas fue la encuesta y análisis documental, instrumentos fue el cuestionario y fichas de análisis. Conclusión: Solo dos de las empresas ferreteras de la Av. Ricardo Palma no utiliza financiación de entidad financiera y solo una empresa genera este tipo de financiación. Al analizar la correlación de las proporciones de beneficios de los ratios de rentabilidad en la empresa, que en caso que utilizaron el financiamiento otorgado por la entidad financiera Caja Trujillo y la empresa San Lorenzo que no utiliza ningún tipo de financiamiento, se resolvió que cuando esta organización utiliza este financiamiento, adquirió una ganancia superior a la organización de San Lorenzo que no gestiona ningún financiamiento.

Correa (2019) en su tesis: Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Nauta, 2019; tuvo como objetivo general: Determinar las propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas

nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Nauta, 2019.

Metodología: fue cuantitativo-descriptivo, no experimental-transversal-retrospectiva, población y muestra fue de 15 microempresarios, su instrumento fue el cuestionario y su técnica la encuesta. Conclusión: Respecto al financiamiento. El 38,5% (5) de las micro y pequeñas empresas su financiamiento es de entidades bancarias. El 53,8% (7) de los representantes encuestados su tasa de interés es de 1 al 4%. El 30,8% (4) de los representantes encuestados recibió el monto de 1001 a 5000 nuevos soles. El 30,8% (4) de los representantes encuestados realizan su financiamiento a largo plazo.

Palacios (2018) en su tesis: Caracterización del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú; tuvo como objetivo general: La presente investigación fue determinar las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú y de la ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018. Metodología: La investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso; utilizó la técnica de la encuesta, entrevista y observación directa. Conclusión: Los microempresarios prefieren obtener financiamiento donde se le otorguen el dinero con mayor facilidad y con menos requisitos. El mercado micro financiero de las cajas municipales, mayormente simplifica las barreras crediticias para el acceso a las Mype, asegurando la devolución de los créditos a través de amortizaciones cortas, a largos plazos sin embargo las tasas de interés son elevadas, que incluyen la tasa de riesgo, por considerar al sector micro

empresarial como un sector frágil y tiende a desaparecer en corto plazo, lo que significa riesgo.

Regional

Hidalgo (2017) en su tesis: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del distrito de nuevo Chimbote, 2016; tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del Distrito de Nuevo Chimbote, 2016. Metodología: Revisión Bibliográfica y Documental, el tipo de investigación será aplicada – descriptivo – cuantitativo deductivo – inductivo – deductivo, se utilizó una población muestral de 7 micro y pequeñas empresas. Conclusión: En el perfil de la Mypes, el 58% de la encuestadas tienen más de tres años de antigüedad y en una proporción el 14% tiene entre un año, dos y tres años de antigüedad. Además, el 57% de estas, cuentan con trabajadores no permanentes en sus empresas. También manifiesta que solo el 43% de las Mypes fueron formadas para dar empleo a familiares, mientras que el 57% manifestó

Carruitero (2017) en su tesis: El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro pequeñas empresas del Perú: caso de la empresa comercializadora y distribuidora ferretería palacios de Chimbote, 2015; tuvo como objetivo general: Determinar y describir la influencia del Financiamiento en la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú y de la Empresa Comercializadora y Distribuidora Ferretería Palacios Chimbote, 2015.

Metodología: el diseño de investigación a aplicar es no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, es documental y de caso, no tiene universo ni tampoco muestra, así mismo empleando como técnica encuestas. Conclusión: A fin de los siguientes objetivos elaborados, tanto de los diferentes autores que nos dieron a conocer sobre sus investigaciones del financiamiento y rentabilidades dictando la problemática de dichas empresas y a la empresa comercializadora y distribuidora ferretería palacios.

Arrascue (2018) en su tesis: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso ferretería Kevin E.I.R.L de nuevo Chimbote, 2016; tuvo como objetivo general: Describir las Características del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: Caso Ferretería Kevin E.I.R.L de Nuevo Chimbote, 2016. Metodología: El diseño de investigación aplicada fue no experimental, descriptivo, la investigación es bibliográfica - documental y de caso, no hubo población, la técnica que se aplicó en la investigación es la de Revisión Bibliográfica, Documental y de caso, mediante la recolección de información de fuentes de información como textos, revistas, tesis, artículos periodísticos e información de Internet. Conclusión: En los resultados de los antecedentes, se han encontrado trabajos que han mostrado estadísticamente datos importantes del financiamiento y rentabilidad de las MYPEs del Perú, estableciendo que dentro de este sector las empresas no tienen demasiado acceso a los créditos otorgados por entidades bancarias, pero si gran acogimiento por las entidades financieras como son las cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores, entre otras, que otorgan el financiamiento necesario para salir adelante.

Barba (2018) en su tesis: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso ferretería ANRO E.I.R.L de barranca, 2017; tuvo como objetivo general: Describir las Características del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeña Empresas del Perú: Caso Ferretería ANRO E.I.R.L de Barranca, 2017. Metodología: El diseño de investigación a aplicar es no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso; técnica de revisión bibliográfica documental, instrumentos fueron bibliográfica como textos, tesis, páginas de internet entre otros se tendrá que elaborar fichas bibliográficas como instrumento de ubicación de la información y el cuestionario. Conclusión: En los resultados de los antecedentes, se han encontrado trabajos que han mostrado estadísticamente datos importantes del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del Perú, estableciendo que dentro de este sector las empresas no tienen demasiado acceso a los créditos otorgados por entidades bancarias, pero si gran acogimiento por las entidades financieras como son las cooperativas de ahorro y crédito, cajas rurales, bolsa de valores, entre otras, que otorgan el financiamiento necesaria para salir adelante.

Local

Obregón (2018) en su tesis: El financiamiento y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías-Huaraz, 2016; tuvo como objetivo general: determinar el financiamiento y la rentabilidad en las Micro y pequeñas del sector comercio rubro, ferretería distrito de Huaraz, en el 2016. Metodología: Se realizó el diseño descriptivo simple – no experimental – transversal; también es de corte transversal, su muestra fue de 20 Mypes.

Conclusión: Quedan referidas las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector comercio- rubro Ferreterías de la provincia de Huaraz en el periodo 2016, de acuerdo a los resultados de la tabla 6, el 60% de las personas que recibieron financiamiento se incrementó en su rentabilidad y el 40% mencionaron que no hubo una desvariación alguna. Entonces se llega a una conclusión que siempre van juntos si es que no hay financiamiento no hubiera rentabilidad y las personas no podrían extender sus negocios dentro del mercado.

Rodríguez (2018) en su tesis: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Huaraz, año 2016; tuvo como objetivo general: Conocer las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad en las Mype del sector Comercio - rubro Ferreterías de Huaraz año 2016. Metodología: El tipo de investigación cuantitativo, nivel descriptivo, diseño descriptivo simple – no experimental, población fue de 20 MYPE del rubro ferreterías y sus alrededores, técnicas se la aplicó la encuesta. Conclusión: El 75% de las Mype encuestadas tiene financiamiento de terceros y el 25 % de financiamiento propio, el 90% de las empresas encuestadas tienen más facilidades de obtener un préstamo en financieras, 10% de prestamistas personales; el 35% de las empresas obtienen préstamos a largo plazo y 65% a corto plazo; el 15% de las empresas afirmaron que invirtieron en mejoramiento y ampliación del local, 10% en activos fijos y el 50% en capital de trabajo; el 65% de la empresas pagaron tasas de interés mensual de 10% a 20% , el 30% pago una tasa de 21% a 25% y el 5% pago una tasa de 26% a 30% mensual, por haber obtenido dicho crédito.

Lazaro (2020) en su tesis: Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Huaraz, 2019; tuvo como objetivo general: Determinar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro ferreterías del distrito de Huaraz, 2019. Metodología: El diseño fue descriptivo-no experimental, tipo cuantitativo, se trabajó con una población de 28 micro y pequeñas empresas y la muestra fue dirigida a 28 micro y pequeñas empresas, quienes nos brindaron la información necesaria a través de la técnica del cuestionario, como instrumento se utilizó la encuesta y para analizar los datos conseguidos en la investigación se utilizó el programa Excel. Conclusión: La mayoría de las Mypes dedicadas a este rubro acudió al autofinanciamiento y al financiamiento externo para desarrollar sus actividades de compra y venta de materiales de ferretería, ambos con características diferentes; por lo que se determinó que el autofinanciamiento benefició a las Mypes al momento de emprender, porque les favoreció en su progreso y crecimiento y lo obtuvieron del capital propio.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Modelo de la jerarquía financiera.

Las empresas no cuentan con estructuras de financiamiento, pero siguen escalas jerárquicas cuando buscan financiamiento. Para la adquisición de financiamientos deben tener en orden sus prioridades para una buena inversión; las empresas prefieren la financiación interna en primer lugar y luego la deuda. Esta teoría trata básicamente de la presencia de datos

asimétricos, es decir, que los accionistas y directivos tienen distintas informaciones o datos de su empresa; los accionistas tienen más información sobre el estado de su empresa (Peña, 2018).

2.2.2. Teoría del Trade – Off entre costes de quiebra y ahorro impositivo

Es conocida también como teoría estática, trata sobre las entidades empresariales que se adaptan a niveles de endeudamiento óptimo determinado por trade-off entre beneficios y costos de endeudamiento, es decir, estos niveles de endeudamiento dependen de equilibrios óptimos entre la ventaja tributaria de deudas y desventaja derivada de incrementos de una posible quiebra. Con la combinación de la deuda y recursos propios, las entidades empresariales maximizan sus valores y no tienen incentivos para el incremento de su deuda; por tanto, esta teoría defiende la existencia de estructuras de capital en las empresas (Razuri, 2016).

2.2.3. Teoría del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas.

El crédito se expandió considerablemente para las micro y pequeñas empresas en el mundo desarrollado, en las últimas décadas solo el 30% de los países desarrollados de la OCDE, tienen una brecha en el financiamiento a través de deudas para las empresas. Los bancos reestructuraron sus operaciones sobre la base de estos datos segmentando préstamos en programas de crédito (ofrecen productos estructurados para las pequeñas empresas) y el financiamiento de las pequeñas empresas (ofrecen servicios personalizados a comparación con las empresas grandes) (Erazo, 2019).

a) La Micro empresa.

Es la más cercana de las oportunidades para el desarrollo de la creatividad personal para la comunidad, por tanto, representa la fortaleza de la estructura económica de todos los países. Las micro empresas mayormente suelen usar mano de obra familiar, tienen poco capital y fuerza de trabajo no calificada adquiriendo conocimientos fuera del sector educativo (Erazo, 2019).

b) La Pequeña empresa.

Demostó con el tiempo en casi todos los países desarrollados y en vías de desarrollo, que es fundamental en la economía y en general es básico para las grandes y medianas empresas (Erazo, 2019).

2.2.4. Financiamiento

Es clave para el éxito de cualquier empresa, ya que son involucrados recursos necesarios para ponerlo en marcha. La financiación es un mecanismo que a través del cual se concede un crédito, aportando dinero a organizaciones empresariales para la adquisición de servicios y bienes, cubriendo gastos de actividades u obras y cumplan sus obligaciones con sus proveedores (Huallpa, 2018).

2.2.5. Importancia del financiamiento

El financiamiento es importante, porque sirve para hacer crecer un negocio y lograr objetivos a corto o largo plazo. Si se empieza un emprendimiento, el financiamiento sirve como un soporte económico para conseguir materiales, recibir asistencia, emplear gente, etc.; todo ello supone movimientos de dinero que no todo empresario posee (Huallpa, 2018).

2.2.6. Financiamiento según su origen

1) Financiamiento interno

Chalco (2018) manifiesta que se constituye por fondos provenientes de la misma empresa. Son activos aportados por socios más beneficios generados por las actividades; se trata de una autofinanciación. Las principales formas son las siguientes:

- ✓ **Capital propio:** Esta financiación es realizada por el propietario de una empresa, por lo tanto, corresponde al valor que los accionistas recibirán si se retiran de la empresa vendiendo su patrimonio para pagar sus deudas registradas contablemente; es decir, el capital propio es el patrimonio líquido de una entidad empresarial y para su cálculo se tiene en cuenta la diferencia de los pasivos y activos contables (Peña, 2018).
- ✓ **Utilidades reinvertidas:** Esta financiación es común, sobre todo para las empresas nuevas; en los primeros años los accionistas decidirán no repartir dividendos, invertirán en su empresa a través de programaciones predeterminadas de adquisiciones, como compras de equipos y mobiliarios de acuerdo a sus necesidades (Rojas, 2018).
- ✓ **Venta de activos:** Es considerado como fuente interna del financiamiento porque los recursos se generan a través de las ventas de bienes no usados por ser obsoletos o deteriorados, tales como equipos de cómputo, transporte y equipos en general de oficina; menos las empresas dedicadas a la fabricación de muebles (Jinez, 2017).

- ✓ **Capital social preferente:** Es la aportación de accionistas que no desean participar en la administración o decisiones de la empresa, ya que también su participación es programada para el suministro de recursos de largo plazo sin perjudicar el flujo de efectivo a corto plazo (Jinez, 2017).
- ✓ **Reservas de capital:** Las utilidades de operaciones y las reservas de capital son parecidas, porque las utilidades son objeto de retiro a través de pagos de dividendos y las reservas son permanecen dentro del capital contable (Jinez, 2017).

2) **Financiamiento externo**

Challco (2018) define que son fondos que provienen de entidades financieras o personas ajenas a una empresa. Las principales formas son las siguientes:

- ✓ **Emisión de acciones:** Los empresarios usan este método para adquirir capital, es decir, permite a la empresa recaudar capital vendiendo acciones para luego realizar nuevas inversiones. La primera emisión es denominada como colocación primaria, el cual puede realizarse de forma privada o pública (Peña, 2018).
- ✓ **Créditos financieros:** Es realizado por las entidades bancarias y no bancarias. Los créditos son operaciones de financiación, solicitados por personas naturales y jurídicas, entregándoles un monto determinado bajo el compromiso de realizar la devolución fraccionada con una cantidad adicional en el tiempo pactado; antes de realizar esta operación la entidad financiera evalúa al solicitante y en caso de ser

aprobada dicha solicitud se procede a hacer el contrato en el que va las condiciones del crédito (Hidalgo, 2018).

- ✓ **Prestamistas:** Se trata de personas que no están reguladas en el sistema financiero, es decir, hacen préstamos informales e ilegales a los propietarios de las empresas, cobrando intereses mayores a los de las entidades financieras (Hidalgo, 2018).
- ✓ **Según el plazo de devolución:** Rodríguez (2019) afirma que el financiamiento se clasifica en función del tiempo, desde el primer día de préstamo hasta la devolución total más los intereses. Los plazos son los siguientes:

- **Financiamiento a corto plazo.**

Los recursos destinados con esta clase de financiamiento son con un período inferior a un año y en ese plazo debe ser amortizado la deuda. Principalmente cubre gastos corrientes y pequeñas inversiones (Rodríguez, 2019).

- **Financiamiento a largo plazo.**

El período de permanencia para esta clase de financiamiento es superior a un año. Principalmente cubre inversiones con plazo de devolución y amortización en varios años (Rodríguez, 2019).

2.2.7. Instrumentos financieros

Peña (2018) manifiesta que son servicios y productos ofrecidos en el mercado financiero. Su función es la creación de vínculos entre empresas,

bancos, personas, etc.; generando una relación interdependiente entre todos ellos. Los principales instrumentos financieros son los siguientes:

- ✓ **Hipoteca:** Es cuando el deudor deja en garantía un bien (mayormente un inmueble) al acreedor o prestamista. De modo que si el deudor no paga la deuda el acreedor solicitará la venta del bien para poder cobrar lo que le deben; por lo tanto, la hipoteca es como un instrumento de deuda, el cual otorga derechos reales de garantía para el prestamista (Peña, 2018).
- ✓ **Línea de crédito:** Este contrato se entrega a una persona natural o jurídica, el que es realizada por una entidad bancaria para sus clientes mediante una cuenta bancaria con un dinero limitado que podrá hacer uso como crédito, es decir, el dinero otorgado por la entidad financiera es a cambio de un interés (Peña, 2018).
- ✓ **Cuenta corriente:** Es cuando el titular saca su dinero en partes o en su totalidad del banco. Adicional a la expedición de una tarjeta de débito se entrega mediante otra modalidad de pago como los cheques (Challco, 2018).
- ✓ **Leasing:** Conocido también como arrendamiento financiero. Consiste en que una entidad bancaria adquiere el bien a nombre propio, para luego ser arrendado a mediano o largo plazo al cliente; cuando llegue a su fin ese contrato de arriendo, el cliente decide si compra dicho bien o si renueva el contrato (Lazaro, 2020).
- ✓ **Factoring:** Son operaciones de cesión de créditos para cobrar por la empresa favoreciendo a la entidad financiera, es decir, es la cesión de un factor comercial por parte del titular a una entidad especializada;

generalmente se contrata a una entidad financiera a cambio de un dinero pactado (Palacios, 2018).

2.3. Marco conceptual

- ✓ **Capital propio:** El capital propio es el patrimonio líquido de una entidad empresarial y para su cálculo se tiene en cuenta la diferencia de los pasivos y activos contables (Peña, 2018).
- ✓ **Utilidades reinvertidas:** En los primeros años los accionistas decidirán no repartir dividendos, invertirán en su empresa a través de programaciones predeterminadas de adquisiciones, como compras de equipos y mobiliarios de acuerdo a sus necesidades (Rojas, 2018).
- ✓ **Venta de activos:** Es considerado como fuente interna del financiamiento porque los recursos se generan a través de las ventas de bienes no usados por ser obsoletos o deteriorados (Jinez, 2017).
- ✓ **Emisión de acciones:** Los empresarios usan este método para adquirir capital, es decir, permite a la empresa recaudar capital vendiendo acciones para luego realizar nuevas inversiones (Peña, 2018).
- ✓ **Créditos financieros:** Los créditos son operaciones de financiación, solicitados por personas naturales y jurídicas, entregándoles un monto determinado bajo el compromiso de realizar la devolución fraccionada con una cantidad adicional en el tiempo pactado (Hidalgo, 2018).
- ✓ **Prestamistas:** Hacen préstamos informales e ilegales a los propietarios de las empresas, cobrando intereses mayores a los de las entidades financieras (Hidalgo, 2018).

- ✓ **Financiamiento a corto plazo:** Los recursos destinados con esta clase de financiamiento son con un período inferior a un año y en ese plazo debe ser amortizado la deuda. Principalmente cubre gastos corrientes y pequeñas inversiones (Rodríguez, 2019).
- ✓ **Financiamiento a largo plazo:** El período de permanencia para esta clase de financiamiento es superior a un año. Principalmente cubre inversiones con plazo de devolución y amortización en varios años (Rodríguez, 2019).
- ✓ **Hipoteca:** Es cuando el deudor deja en garantía un bien (mayormente un inmueble) al acreedor o prestamista (Peña, 2018).
- ✓ **Línea de crédito:** Este contrato se entrega a una persona natural o jurídica, el que es realizada por una entidad bancaria para sus clientes mediante una cuenta bancaria con un dinero limitado que podrá hacer uso como crédito (Peña, 2018).
- ✓ **Cuenta corriente:** Es cuando el titular saca su dinero en partes o en su totalidad del banco (Challco, 2018).
- ✓ **Leasing:** Consiste en que una entidad bancaria adquiere el bien a nombre propio, para luego ser arrendado a mediano o largo plazo al cliente (Lazaro, 2020).
- ✓ **Factoring:** Son operaciones de cesión de créditos para cobrar por la empresa favoreciendo a la entidad financiera (Palacios, 2018).

III. Hipótesis

Los estudios descriptivos se centran en medir con la mayor precisión posible, el mero acto de medir un fenómeno para describirlo no requiere de hipótesis; por lo tanto, este estudio que es descriptivo carece de la misma (Valdivia, 2008).

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue descriptivo – no experimental. Descriptivo, porque el propósito fue obtener información de la variable en estudio y analizarlo, para esto se usó el método de la recolección de datos en un momento único (Tamayo & Tamayo, 2007)

Será no experimental, porque se referencia a una búsqueda empírica y sistemática en la que el investigador no posee control directo de la variable debido a que sus manifestaciones ya han ocurrido o a que son inherentemente manipulables (Sanchez, 2005).

Cuyo diagrama es:

M \longrightarrow O

Dónde:

M = Muestra conformada por la microempresa en estudio.

O = Variable financiamiento

El tipo de investigación

Este informe de investigación fue de tipo cuantitativa, en la investigación cuantitativa los estudios que utilizan este enfoque confían en la medición numérica, el conteo, y en uso de estadística para establecer indicadores exactos (Hernández, 2014).

Nivel de la investigación

El nivel de la investigación fue descriptivo, ya que describe de manera sistemática las características de una población, situación o área de la empresa (Hernández, 2014).

4.2. Población y muestra

Población: El universo estuvo constituido por la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz.

N = 5

El universo se define como la totalidad del fenómeno a estudiar donde las unidades de población poseen una característica común la cual se estudia y origen a los datos de la investigación (Tamayo & Tamayo, 2007)

Muestra: La muestra estuvo compuesta por la totalidad de la población de la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz; este estudio se escogió por método no probabilístico por conveniencia.

n = 5

La muestra viene a ser una parte representativa de la población, cuyas características esenciales son las de ser objetiva y reflejo fiel de ella, de tal manera que los resultados obtenidos en la muestra pueden generarse a todos los elementos que conforman dicha población (Carrasco, 2007).

4.3. Definición y operacionalización de variables

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	
<p>Financiamiento</p> <p>El financiamiento es un conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio (Chipana, 2018).</p>	Financiamiento interno	Capital propio	¿Si usted financió su negocio con capital propio, le ha convenido?	
		Utilidades reinvertidas	¿Usted reinvertió sus utilidades para tener más capacidad de pago?	
		Venta de activos	¿Usted utilizó la venta de activos para financiar su empresa?	
	Financiamiento externo	Créditos financieros Prestamistas		¿Fue aprobado el monto solicitado a los bancos para financiar su empresa?
				¿Fue aprobado el monto solicitado a las cajas rurales para financiar su empresa?
				¿Fue aprobado el monto solicitado a las cajas municipales de crédito para financiar su empresa?
				¿Usted solicitó crédito en soles?
				¿Usted solicitó crédito en dólares?
				¿El crédito obtenido fue invertido para la compra de activos?
				¿El crédito obtenido fue invertido para mejorar o ampliar su negocio?
		Plazos	¿Usted recibió financiamiento a corto plazo? ¿Usted recibió financiamiento a largo plazo?	
	Instrumentos financieros	Hipoteca	¿Sus ingresos mensuales le sirvió para financiar su empresa con la hipoteca?	
		Línea de crédito	¿Usted tiene experiencia con la línea de crédito para financiar su empresa?	
		Cuenta corriente	¿La empresa cuenta con una cuenta corriente para realizar sus operaciones bancarias?	
		Leasing	¿Tiene experiencia con el financiamiento a través del leasing financiero?	
Factoring		¿Tiene experiencia con el financiamiento a través del factoring?		

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para el presente informe se usó como técnica e instrumento lo siguiente:

Encuesta: Mediante la encuesta se recolectó la información para la elaboración del cuestionario.

La encuesta es aplicada a una muestra determinada de la población que es objeto de estudio con el fin de inferir y concluir con respecto a la población completa (Carrasco, 2007)

Cuestionario: Este instrumento se formuló mediante preguntas que permitió recolectar los datos una vez que se haya aplicado a la muestra, integrado por el representante legal y los trabajadores de la empresa en estudio, que son el total de 5.

El cuestionario es un instrumento mediante el cual se recolectan los datos usando formularios de preguntas a poblaciones muy homogéneas con niveles y problemáticas semejante (Carrasco, 2007).

4.5. Plan de análisis

Para el análisis de los datos recolectados se tuvo en cuenta el programa Microsoft Excel, la que sirvió de ayuda para la tabulación de la información, todo se realizó en base a las normas APA 7ma Edición.

4.6. Matriz de consistencia

Título: Características del financiamiento de la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, 2020

Enunciado del Problema	Objetivos	Hipótesis	Metodología
<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, 2020?</p>	<p>Objetivo General</p> <p>Identificar las características del financiamiento de la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, 2020.</p> <p>Objetivos Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> - Describir las características del financiamiento interno de la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, 2020. - Describir las características del financiamiento externo de la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, 2020. - Describir las características de los instrumentos financieros de la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, 2020. 	<p>Los estudios descriptivos se centran en medir con la mayor precisión posible, el mero acto de medir un fenómeno para describirlo no requiere de hipótesis; por lo tanto, este estudio que es descriptivo carece de la misma (Valdivia, 2008).</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Tipo de investigación <ul style="list-style-type: none"> ▪ Cuantitativo 2. Nivel de la investigación <ul style="list-style-type: none"> ▪ Descriptivo 3. Diseño de la investigación <ul style="list-style-type: none"> ▪ Descriptivo – No experimental 4. Población y muestra. <ul style="list-style-type: none"> ▪ Población = 5 ▪ Muestra = 5 <p>Muestreo no probabilístico</p> 5. Definición y operacionalización de las variables 6. Técnicas e Instrumentos <ul style="list-style-type: none"> ▪ Técnica = Encuesta ▪ Instrumento = Cuestionario 7. Plan de análisis 8. Matriz de consistencia 9. Principios éticos

4.7. Principios éticos

La aplicación de estos principios éticos no puede ser de manera mecánica, ya que fue aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con resolución N° 0973-2019-CU-ULADECH Católica. Las cuales se menciona a continuación:

Protección a las personas. Se aplicó este principio a los representantes y a los trabajadores de la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, ya que se considera como el fin y no el medio, por ello se dio cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurrieron y la probabilidad de que obtuvieron un beneficio.

Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad. Este principio ético se aplicó con la finalidad de respetar la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente incluido las plantas, por encima de los fines científicos; para ello, deben tomar medidas para evitar daños y planificar acciones para disminuir los efectos adversos y maximizar los beneficios.

Libre participación y derecho a estar informado. Este principio ético se aplicó con la finalidad de manifestar la voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigados o titular de los datos consiente el uso de la información para los fines específicos establecidos en la tesis.

Beneficencia y no maleficencia. Con este principio se aseguró el bienestar de las personas que participan en la encuesta, sin causar daño, disminuyendo los posibles efectos adversos y maximizando los beneficios.

Justicia. Se realizó un juicio razonable, ponderable tomando las precauciones necesarias para asegurar de que sus sesgos, y las limitaciones de sus conocimientos, no den lugar o toleren prácticas injustas. La justicia otorgará a todos los participantes en la investigación derecho a acceder a sus resultados.

Integridad científica. Este principio es importante ya que se evaluó daños, riesgos y beneficios potenciales que pueden afectar a los participantes de la investigación.

V. Resultados

5.1. Resultados

Tabla 1

Conveniencia del financiamiento con capital propio

Alternativas	Frecuencia	%
Sí	3	60
No	2	40
Total	5	100

Fuente: Datos adquiridos por la aplicación del instrumento en la empresa ferretera "Contratistas Generales Pachecosac Perú" E.I.R.L

Tabla 2

Reinversión de utilidades para financiar su empresa

Alternativas	Frecuencia	%
Sí	0	0
No	5	100
Total	5	100

Fuente: Datos adquiridos por la aplicación del instrumento en la empresa ferretera "Contratistas Generales Pachecosac Perú" E.I.R.L

Tabla 3*Financiamiento con venta de activos*

Alternativas	Frecuencia	%
Sí	2	40
No	3	60
Total	5	100

Fuente: Datos adquiridos por la aplicación del instrumento en la empresa ferretera "Contratistas Generales Pachecosac Perú" E.I.R.L

Tabla 4*Aprobación del financiamiento de los bancos*

Alternativas	Frecuencia	%
Sí	5	100
No	0	0
Total	5	100

Fuente: Datos adquiridos por la aplicación del instrumento en la empresa ferretera "Contratistas Generales Pachecosac Perú" E.I.R.L

Tabla 5

Aprobación del financiamiento de las Cajas Rurales

Alternativas	Frecuencia	%
Sí	0	0
No	5	100
Total	5	100

Fuente: Datos adquiridos por la aplicación del instrumento en la empresa ferretera "Contratistas Generales Pachecosac Perú" E.I.R.L

Tabla 6

Aprobación del financiamiento de las Cajas Municipales de Crédito

Alternativas	Frecuencia	%
Sí	5	100
No	0	0
Total	5	100

Fuente: Datos adquiridos por la aplicación del instrumento en la empresa ferretera "Contratistas Generales Pachecosac Perú" E.I.R.L

Tabla 7

Crédito en soles

Alternativas	Frecuencia	%
Sí	5	100
No	0	0
Total	5	100

Fuente: Datos adquiridos por la aplicación del instrumento en la empresa ferretera "Contratistas Generales Pachecosac Perú" E.I.R.L

Tabla 8

Crédito en dólares

Alternativas	Frecuencia	%
Sí	0	0
No	5	100
Total	5	100

Fuente: Datos adquiridos por la aplicación del instrumento en la empresa ferretera "Contratistas Generales Pachecosac Perú" E.I.R.L

Tabla 9

Inversión del crédito para la compra de activos

Alternativas	Frecuencia	%
Sí	3	60
No	2	40
Total	5	100

Fuente: Datos adquiridos por la aplicación del instrumento en la empresa ferretera "Contratistas Generales Pachecosac Perú" E.I.R.L

Tabla 10

Inversión del crédito para la mejora y ampliación de su negocio

Alternativas	Frecuencia	%
Sí	1	20
No	4	80
Total	5	100

Fuente: Datos adquiridos por la aplicación del instrumento en la empresa ferretera "Contratistas Generales Pachecosac Perú" E.I.R.L

Tabla 11*Financiamiento a corto plazo*

Alternativas	Frecuencia	%
Sí	5	100
No	0	0
Total	5	100

Fuente: Datos adquiridos por la aplicación del instrumento en la empresa ferretera "Contratistas Generales Pachecosac Perú" E.I.R.L

Tabla 12*Financiamiento a largo plazo*

Alternativas	Frecuencia	%
Sí	0	0
No	5	100
Total	5	100

Fuente: Datos adquiridos por la aplicación del instrumento en la empresa ferretera "Contratistas Generales Pachecosac Perú" E.I.R.L

Tabla 13

Ingresos mensuales para financiamiento mediante la hipoteca

Alternativas	Frecuencia	%
Sí	0	0
No	5	100
Total	5	100

Fuente: Datos adquiridos por la aplicación del instrumento en la empresa ferretera "Contratistas Generales Pachecosac Perú" E.I.R.L

Tabla 14

Financiamiento mediante línea de crédito

Alternativas	Frecuencia	%
Sí	1	20
No	4	80
Total	5	100

Fuente: Datos adquiridos por la aplicación del instrumento en la empresa ferretera "Contratistas Generales Pachecosac Perú" E.I.R.L

Tabla 15

Cuenta corriente de la empresa para realizar sus operaciones bancarias

Alternativas	Frecuencia	%
Sí	5	100
No	0	0
Total	5	100

Fuente: Datos adquiridos por la aplicación del instrumento en la empresa ferretera "Contratistas Generales Pachecosac Perú" E.I.R.L

Tabla 16

Experiencia con el financiamiento a través del leasing financiero

Alternativas	Frecuencia	%
Sí	0	0
No	5	100
Total	5	100

Fuente: Datos adquiridos por la aplicación del instrumento en la empresa ferretera "Contratistas Generales Pachecosac Perú" E.I.R.L

Tabla 17

Experiencia con el financiamiento a través del factoring

Alternativas	Frecuencia	%
Sí	0	0
No	5	100
Total	5	100

Fuente: Datos adquiridos por la aplicación del instrumento en la empresa ferretera "Contratistas Generales Pachecosac Perú" E.I.R.L

5.2. Análisis de resultados

- ✓ Según la tabla 1, el 100% de los encuestados igual a 5: El 60% dijo que es conveniente financiarse con su propio capital y el 40% opinó lo contrario. Este resultado concuerda con el resultado de Zapata (2020) en el cual se observa que el 100% de los participantes encuestados dicen que se financiaron con su capital propio.
- ✓ Según la tabla 2, el 100% de los encuestados igual a 5: El 100% negó la reinversión de sus utilidades para el financiamiento de su empresa. Este resultado no concuerda con el resultado de Lazaro (2020) en el cual se observa que el 57% de los participantes encuestados financiaron su negocio a través de la reinversión de sus utilidades.
- ✓ Según la tabla 3, el 100% de los encuestados igual a 5: El 60% negó el uso de la venta de activos para financiar su empresa y el 40% afirmó lo contrario. Este resultado no concuerda con el resultado de Espinoza (2018) en el cual se observa que el 75% de los participantes encuestados consideran que la venta de activos sirve para la obtención de liquidez.

- ✓ Según la tabla 4, el 100% de los encuestados igual a 5: El 100% afirmó que los bancos aprobaron el monto solicitado para financiar su empresa.

Este resultado no concuerda con el resultado de Correa (2019) en el cual se observa que solo el 38.5% de los participantes encuestados manifiestan que acudieron a las entidades bancarias para solicitar crédito, aprobándose el monto solicitado.
- ✓ Según la tabla 5, el 100% de los encuestados igual a 5: El 100% dijo que las Cajas Rurales no aprobaron el monto solicitado para financiar su empresa.

Este resultado no concuerda con el resultado de Correa (2019) en el cual se observa que solo el 15,4% de los participantes encuestados manifiestan que acudieron a las Cajas Rurales para solicitar crédito, aprobándose el monto solicitado.
- ✓ Según la tabla 6, el 100% de los encuestados igual a 5: El 100% afirmó que las Cajas Municipales aprobaron el monto solicitado para financiar su empresa.

Este resultado no guarda relación con el resultado de Jiménez (2020) ya que la totalidad de los participantes encuestados dicen que no acudieron a las Cajas Municipales de ahorro y crédito.
- ✓ Según la tabla 7, el 100% de los encuestados igual a 5: El 100% expresó que el crédito solicitado para financiar su empresa fue en soles.

Este resultado guarda relación con el resultado de Rodríguez (2019) ya que la totalidad de los participantes encuestados dicen que el crédito solicitado fue en soles por un monto de S/ 15, 001 a más.

- ✓ Según la tabla 8, el 100% de los encuestados igual a 5: El 100% afirmó que el crédito solicitado para financiar su empresa no fue en dólares.

Este resultado no concuerda con el resultado de Lazaro (2020) en el cual se observa que el 57% de los encuestados manifiestan que pidieron crédito en soles, los mismos que fueron aprobado por la entidad financiera.

- ✓ Según la tabla 9, el 100% de los encuestados igual a 5: El 60% opinó que el crédito adquirido fue invertido para comprar sus activos y el 40% negó lo contrario.

Este resultado no contrasta con el resultado de Hidalgo (2017) en el cual se observa que el 72% de los encuestados dijo que invirtió el préstamo en compras de suministros o activos y el 28% en mejoras de local o en el capital de trabajo.

- ✓ Según la tabla 10, el 100% de los encuestados igual a 5: El 80% negó que el crédito adquirido fue invertido para la mejora y ampliación de su negocio y el 20% dijo lo contrario.

Este resultado guarda relación con el resultado de Espinoza (2018) en el cual se observa que el 75% de los encuestados dijo que el financiamiento recibido no fue para ampliar o mejorar la infraestructura de la empresa.

- ✓ Según la tabla 11, el 100% de los encuestados igual a 5: El 100% afirmó que suelen solicitar crédito a corto plazo para financiar su empresa.

Este resultado no guarda relación con el resultado de Palacios (2018) en el cual se observa que la empresa en estudio usa el endeudamiento bancario con un plazo de pago mayor a 3 años.

- ✓ Según la tabla 12, el 100% de los encuestados igual a 5: El 100% negó que suelen solicitar crédito a largo plazo para financiar su empresa.

Este resultado no guarda relación con el resultado de Jiménez (2020) ya que la totalidad de los participantes encuestados dicen que suelen solicitar préstamos a un promedio de largo plazo equivalentes a 5 o más años.
- ✓ Según la tabla 13, el 100% de los encuestados igual a 5: El 100% negó que sus ingresos mensuales sirven para financiar su empresa mediante la hipoteca.

Este resultado guarda relación con el resultado de Espinoza (2018) en el cual se muestra que el 100% de los encuestados dicen que en ningún momento usaron la hipoteca como medio de financiación para la empresa.
- ✓ Según la tabla 14, el 100% de los encuestados igual a 5: El 80% negó que financian mediante línea de crédito y el 20% dijo lo contrario.

Este resultado contrasta con la teoría de Carruitero (2017) en el cual manifiesta que la línea de crédito, es un dinero que está siempre disponible en el banco durante un período; es fundamental ya que el banco realiza un préstamo a la empresa una máxima cantidad, en un período determinado y cuando es solicitado.
- ✓ Según la tabla 15, el 100% de los encuestados igual a 5: El 100% dijo que la empresa cuenta con una cuenta corriente para realizar sus operaciones bancarias.

Este resultado se compara con la teoría de Chalco (2018) en el cual afirma que la cuenta corriente es cuando el titular saca su dinero en partes o en su totalidad del banco. Adicional a la expedición de una tarjeta de débito se entrega mediante otra modalidad de pago como los cheques.

- ✓ Según la tabla 16, el 100% de los encuestados igual a 5: El 100% dijo que la empresa no tiene experiencia con el financiamiento a través del leasing financiero.

Este resultado se compara con la teoría de Carruitero (2017) en el cual afirma que el leasing es como una alternativa de financiamiento de mediano plazo, que permite la adquisición de activos fijos mejorando el manejo financiero y tributario de los empresarios. Es una modalidad en el cual se arrienda un determinado bien a cambio del pago en cuotas periódicas en un determinado plazo y cuando termine dicho plazo el cliente puede comprar por un valor que ha sido pactado previamente con la entidad financiera.

- ✓ Según la tabla 17, el 100% de los encuestados igual a 5: El 100% dijo que la empresa no tiene experiencia con el financiamiento a través del factoring.

Este resultado se compara con la teoría de Palacios (2018) en el cual afirma que el leasing es una operación de cesión de créditos para cobrar por la empresa favoreciendo a la entidad financiera, es decir, es la cesión de un factor comercial por parte del titular a una entidad especializada; generalmente se contrata a una entidad financiera a cambio de un dinero pactado.

VI. Conclusiones y recomendaciones

6.1. Conclusiones

Respecto al objetivo general

Se identificó las características del financiamiento de la Micro empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia – Huaraz; de acuerdo a los resultados obtenidos en la encuesta, para la empresa en estudio es conveniente financiarse con capital propio, se financian a través de los bancos y las Cajas Municipales, y ser invertido en compras de activos. Asimismo, cuenta con una cuenta corriente en soles para realizar las operaciones bancarias; de preferencia se financia a un corto plazo. Como aporte del investigador, es recomendable pedir crédito a largo plazo, ya que permite una mejora del historial crediticio a futuro y se puede elegir el número de cuotas para el pago. Como valor agregado al usuario final, es recomendable hacer uso adecuado del financiamiento tanto interno como externo, viendo las necesidades que tienen en el proceso de sus actividades.

Respecto al objetivo específico 1

Se ha descrito las características del financiamiento interno de la Micro empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia – Huaraz; de acuerdo a los resultados obtenidos en la encuesta, se financió con su propio capital y con la venta de sus activos, sin la reinversión de sus utilidades.

Respecto al objetivo específico 2

Se ha descrito las características del financiamiento externo de la Micro empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito

de Independencia – Huaraz; de acuerdo a los resultados obtenidos en la encuesta, se aprobó el financiamiento en soles, el cual se solicitó a los bancos y a las Cajas Municipales, para la inversión de la compra de activos, eligiendo el financiamiento a corto plazo porque pagan menos intereses.

Respecto al objetivo específico 3

Se ha descrito las características de los instrumentos financieros de la Micro empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia – Huaraz; de acuerdo a los resultados obtenidos en la encuesta, cuenta con una cuenta corriente para el desarrollo de sus operaciones, no se financia mediante la hipoteca ni con la línea de crédito y no tiene experiencia con leasing y con factoring.

6.2. Recomendaciones

Respecto al objetivo general

La empresa en estudio debe usar el financiamiento de acuerdo a sus necesidades, es recomendable hacer uso del financiamiento interno para la obtención de beneficios retenidos.

Respecto al objetivo específico 1

Es recomendable que sigan financiándose con sus propios recursos, ya que esto ayuda a la obtención de más capital e impulsa el inicio de sus actividades comerciales.

Respecto al objetivo específico 2

Es recomendable informarse sobre las tasas de interés de los bancos y cajas municipales, para elegir la más baja; también averiguar las garantías que solicitan las entidades financieras de modo que se ajuste a sus condiciones.

Respecto al objetivo específico 3

Es recomendable informarse referente a los instrumentos financieros y cuál de ellos es el más conveniente, ya que las ventajas de dichos instrumentos son las bajas tasas de interés y con una disponibilidad inmediata.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

- Arrascue, V. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso ferretería Kevin E.I.R.L de nuevo Chimbote, 2016*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13160/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_ARRASCUE_RUBINO_VICTOR_JUNIOR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Avolio, B., Mesones, A., & Roca, E. (2007). Factores que limitan el crecimiento de las micro y pequeñas empresas en el Perú (MYPES). *Academia*. Obtenido de <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/download/4126/4094/0>
- Barba, R. (2018). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso ferretería ANRO E.I.R.L de barranca, 2017*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5509/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_BARBA_HUAMAN_RAUL_ELEAZAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Carrasco, S. (2007). *Metodología de la investigación científica*.
- Carruitero, J. (2017). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro pequeñas empresas del Perú: caso de la empresa comercializadora y distribuidora ferretería palacios de Chimbote, 2015*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de

Chimbote. Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4751/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_Y_MYPES_CARRUITERO_SALDANA_JAKIE_NONOY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Challco, E. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio, rubro ferretería del Distrito de San Miguel - San Román - Puno, período 2017.*

Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2623/FINANCIAMIENTO_CAPACITACION_RENTABILIDAD_MYPES%20CHALLCO_HUAYAPA_ELOY.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Chipana, G. (2018). *El financiamiento y su impacto en el crecimiento de micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Distrito Coronel Gregorio Albarracín Lanchipa, en la región Tacna, en los años 2015 al 2017.* Tesis

para optar el título profesional de Licenciada en Administración, Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann. Obtenido de

http://repositorio.unjbg.edu.pe/bitstream/handle/UNJBG/3216/1456_2018_chipana_aguilar_ga_fcje_ciencias_administrativas.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Correa, A. (2019). *Propuestas de mejora del financiamiento, rentabilidad, control interno y tributos de las micro y pequeñas empresas nacionales sector comercio, rubro ferreterías del distrito de Nauta, 2019.* Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10999/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_CONTROL_INTERNO_CORREA%20_RUIZ_ARNALDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Cruz, L. (2019). *"Caracterización del financiamiento en las empresas ferreteras del Perú" Caso: Ferretería promadi E.I.R.L en la Ciudad de Piura, 2017*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9121/FINANCIAMIENTO_CHARACTERISTICAS_CRUZ_CORONADO_LISET_PAMELA.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Erazo, M. (2019). *Estrategia competitiva y financiación a corto plazo de las MYPES de la Ciudad de Huacho, año 2017*. Tesis para optar el grado académico de Maestro en finanzas, Universidad Nacional Federico Villarreal. Obtenido de http://repositorio.unfv.edu.pe/bitstream/handle/UNFV/3505/UNFV_ERAZO_CAMACHO_MILTON_ROYER_MAESTRIA_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Espinoza, D. (2018). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro ferreterías del distrito de Tumbes, año 2017*. [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles Chimbote]. Repositorio ULADECH. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5264>

Hidalgo, E. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio: rubro ferretería del distrito de nuevo*

Chimbote, 2016. Tesis para optar el grado de Maestría en contabilidad con mención en Auditoría, Tributación y Finanzas, Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Obtenido de
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5185/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_HIDALGO_TAPIA_ELMER_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Hidalgo, U. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías de la Provincia de Padre Abad, 2018. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Obtenido de*
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4070/CAPACITACION_RENTABILIDAD_HIDALGO_MACEDO_DE_URIBE_KARIN A.pdf?sequence=4](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4070/CAPACITACION_RENTABILIDAD_HIDALGO_MACEDO_DE_URIBE_KARIN_A.pdf?sequence=4)

Huallpa, W. (2018). *Características del financiamiento y la competitividad en las Micro y Pequeñas empresas del Rubro ferretería, Distrito de Ayacucho, 2018. Tesis para optar el título Profesional de Licenciado en Administración, Universidad Católica Los Ángeles Chimbote. Obtenido de*
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9240/FINANCIAMIENTO_COMPETITIVIDAD_HUALLPA_CUADROS_WILMER.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Illanes, L. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile. Tesis para optar el grado de Magister en finanzas, Universidad de Chile. Obtenido de*

<http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145690/Illanes%20Za%e2%94%9c%e2%96%92artu%20Luis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Jiménez, J. (2020). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes sector comercio Rubro ferretería del distrito de Tumbes, 2017*. Trabajo de investigación para optar el grado académico de Bachiller, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/16939/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_JIMENEZ_ELIAS_JOSE_RAUL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Jinez, Y. (2017). *El financiamiento con periodo de gracia y la liquidez de las MYPES del sector ferretero del centro comercial Micaela Bastidas, año 2016*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público con mención en Auditoría, Universidad Privada de Tacna. Obtenido de <http://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/UPT/298/1/Jinez-Chipana-Yazmin-Yanira.pdf>

Lazaro, W. (2020). *Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio Rubro ferreterías del Distrito de Huaraz, 2019*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/17144/FERRETERIAS_FINANCIAMIENTO_LAZARO_YAURI_WILDER_EDUARDO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Lecuona, R. (2014). *Financiamiento para el desarrollo. Algunas lecciones de la experiencia reciente de financiamiento a las Pymes de Colombia, Costa Rica*

y México. Libro. Publicación de las Naciones Unidas. Obtenido de
<https://repositorio.cepal.org/handle/11362/37046>

Martínez, M. (2018). *Importancia de la administración financiera en dos microempresas de la ciudad de México*. Tesis para obtener el título de Licenciado en Contaduría, Universidad Autónoma del Estado de México. Obtenido de <http://hdl.handle.net/20.500.11799/95209>

Morocho, S. (2016). *Análisis y Evaluación Económica Financiera de la Ferretería Comarpi de la Ciudad de Saraguro Periodo 2013-2014*. Tesis para optar el Grado de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, Universidad Nacional de Loja. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/10150/1/Tesis%20BIBLIOTECA.pdf>

Obregón, M. (2018). *El financiamiento y rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferreterías-Huaraz, 2016*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8443/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_OBREGON_ROJO_MIRIAM_BEATRIZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Palacios, R. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. Caso: Ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018*. Tesis para optar el título profesional de contador público. ULADECH. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/5831/FERRET>

ERIA_FINANCIAMIENTO_PALACIOS_FLORES_ROBERT_YURANDI
L.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Peña, E. (2018). *Financiamiento y rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas del sector Comercio Rubro Ferreterías Tocache, 2017*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/6665>

Razuri, L. (2016). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio - rubro ferreterías en la ciudad de Sullana, año 2015*. Tesis para optar el título Profesional de Contador Público. Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1028/FINANCIAMIENTO_FERRETERIAS_MYPE_RAZURI_JIMENEZ_LINO_XAVIER.pdf?sequence=6

Rodríguez, J. (2018). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías de Huaraz, año 2016*. Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3847/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_RODIRGUEZ_HUAMAN_JUAN_RAUL.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rodríguez, J. (2019). *Alternativa de Financiamiento a Corto Plazo para Incrementar la Rentabilidad del Sector Ferretero de la Av. Ricardo Palma Trujillo 2018*. Tesis para obtener el título profesional de Contador Público, Universidad

César Vallejo. Obtenido de

<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/46222>

Rojas, A. (2018). *El financiamiento, la innovación y su influencia en la rentabilidad de las Micro y Pequeñas empresas ferreteras del Distrito de Ayacucho*, 2017.

Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad

Católica los Angeles de Chimbote. Obtenido de

[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8454/FINANCIAMIENTO_INNOVACION_ROJAS_ZARATE_ALEX.pdf?sequence=1&is](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8454/FINANCIAMIENTO_INNOVACION_ROJAS_ZARATE_ALEX.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[Allowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8454/FINANCIAMIENTO_INNOVACION_ROJAS_ZARATE_ALEX.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Allowed=y

Sanchez, S. (2005). *Diseño de la investigación*.

Tamayo, S., & Tamayo, D. (2007). *Investigación científica*. Lumisa S.A.

Valdivia, G. (2008). *Enfoque descripti y experimental en epidemiología*". Obtenido

de

[http://www.smschile.cl/documentos/cursos2008/medicinainternaavanzada/El](http://www.smschile.cl/documentos/cursos2008/medicinainternaavanzada/El%20internista%20en%20la%20practica%20clinica%20habitual%20problemas%20y%20soluciones%20el%20enfoque%20descriptivo.pdf?fbclid=IwAR25hOF03wh8lb_qJomsxr1VhV0yx7Z85tXKylD7iZyC9mMK43mpgX8fN)

[%20internista%20en%20la%20practica%20clinica%20habitual%20problemas%20y%20soluciones%20el%20enfoque%20descriptivo.pdf?fbclid=IwAR25](http://www.smschile.cl/documentos/cursos2008/medicinainternaavanzada/El%20internista%20en%20la%20practica%20clinica%20habitual%20problemas%20y%20soluciones%20el%20enfoque%20descriptivo.pdf?fbclid=IwAR25hOF03wh8lb_qJomsxr1VhV0yx7Z85tXKylD7iZyC9mMK43mpgX8fN)

[s%20y%20soluciones%20el%20enfoque%20descriptivo.pdf?fbclid=IwAR25](http://www.smschile.cl/documentos/cursos2008/medicinainternaavanzada/El%20internista%20en%20la%20practica%20clinica%20habitual%20problemas%20y%20soluciones%20el%20enfoque%20descriptivo.pdf?fbclid=IwAR25hOF03wh8lb_qJomsxr1VhV0yx7Z85tXKylD7iZyC9mMK43mpgX8fN)

[hOF03wh8lb_qJomsxr1VhV0yx7Z85tXKylD7iZyC9mMK43mpgX8fN](http://www.smschile.cl/documentos/cursos2008/medicinainternaavanzada/El%20internista%20en%20la%20practica%20clinica%20habitual%20problemas%20y%20soluciones%20el%20enfoque%20descriptivo.pdf?fbclid=IwAR25hOF03wh8lb_qJomsxr1VhV0yx7Z85tXKylD7iZyC9mMK43mpgX8fN)

Zapata, C. (2020). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las Mypes*

del rubro ferreterías del sector de pampa grande tumbes, periodo 2018. Tesis

para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los

Ángeles de Chimbote. Obtenido de

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/16540>

Anexos

Anexo 1: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

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

CUESTIONARIO

Instrucción: La presente encuesta forma parte de un trabajo de investigación contable titulada: CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA COMERCIAL FERRETERA “CONTRATISTAS GENERALES PACHECOSAC PERÚ” E.I.R.L. DEL DISTRITO DE INDEPENDENCIA - HUARAZ, 2020, por este motivo solicito a usted se digne responder a las interrogantes que a continuación se presentan, marcando con un aspa (X) la respuesta que considere correcta.

De la variable financiamiento

1. ¿Si usted financió su negocio con capital propio, le ha convenido?
 - a. Si
 - b. No
2. ¿Usted reinvirtió sus utilidades para tener más capacidad de pago?
 - a. Si
 - b. No
3. ¿Usted utilizó la venta de activos para financiar su empresa?
 - a. Si
 - b. No

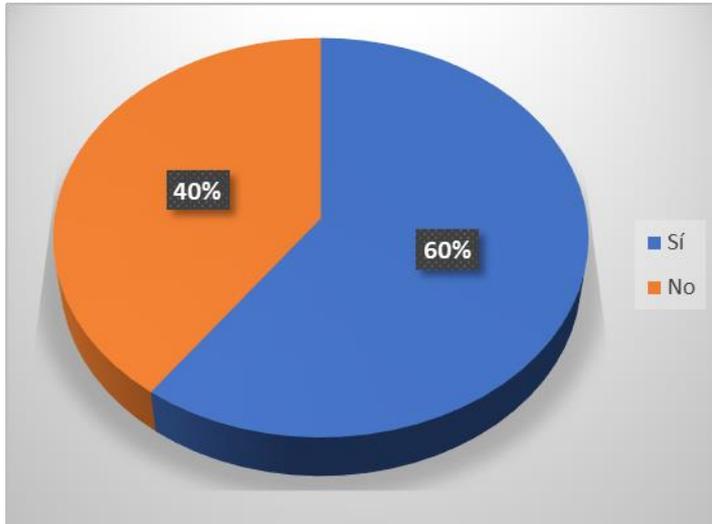
4. ¿Fue aprobado el monto solicitado a los bancos para financiar su empresa?
 - a. Si
 - b. No
5. ¿Fue aprobado el monto solicitado a las cajas rurales para financiar su empresa?
 - a. Si
 - b. No
6. ¿Fue aprobado el monto solicitado a las cajas municipales de crédito para financiar su empresa?
 - a. Si
 - b. No
7. ¿Usted solicitó crédito en soles?
 - a. Si
 - b. No
8. ¿Usted solicitó crédito en dólares?
 - a. Si
 - b. No
9. ¿El crédito obtenido fue invertido para la compra de activos?
 - a. Si
 - b. No
10. ¿El crédito obtenido fue invertido para mejorar o ampliar su negocio?
 - a. Si
 - b. No
11. ¿Usted suele solicitar financiamiento a corto plazo?
 - a. Si
 - b. No
12. ¿Usted suele solicitar financiamiento a largo plazo?
 - a. Si
 - b. No
13. ¿Sus ingresos mensuales le sirvió para financiar su empresa con la hipoteca?
 - a. Si
 - b. No

14. ¿Usted tiene experiencia con la línea de crédito para financiar su empresa?
- a. Si
 - b. No
15. ¿La empresa cuenta con una cuenta corriente para realizar sus operaciones bancarias?
- a. Si
 - b. No
16. ¿Tiene experiencia con el financiamiento a través del leasing financiero?
- a. Si
 - b. No
17. ¿Tiene experiencia con el financiamiento a través del factoring?
- a. Si
 - b. No

Anexo 2: Figuras

Figura 1

Conveniencia del financiamiento con capital propio

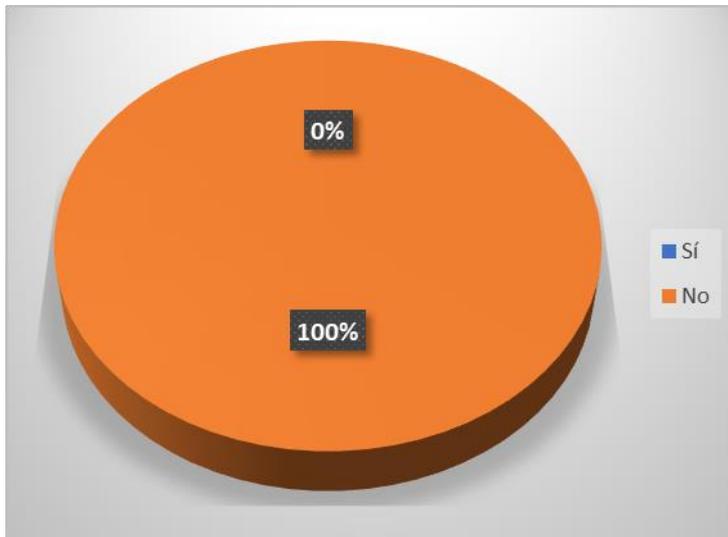


Fuente: Tabla 1

Interpretación: Del 100% de los encuestados igual a 5: El 60% dijo que es conveniente financiarse con su propio capital y el 40% opinó lo contrario.

Figura 2

Reinversión de utilidades para financiar su empresa

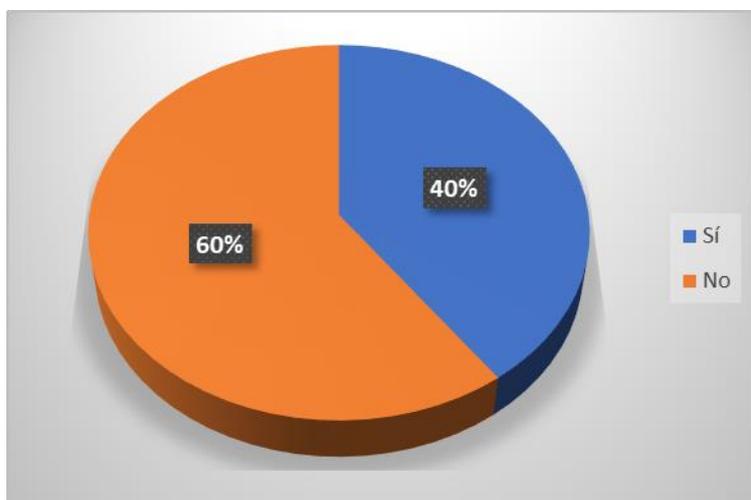


Fuente: Tabla 2

Interpretación: Del 100% de los encuestados igual a 5: El 100% negó la reinversión de sus utilidades para el financiamiento de su empresa.

Figura 3

Financiamiento con venta de activos

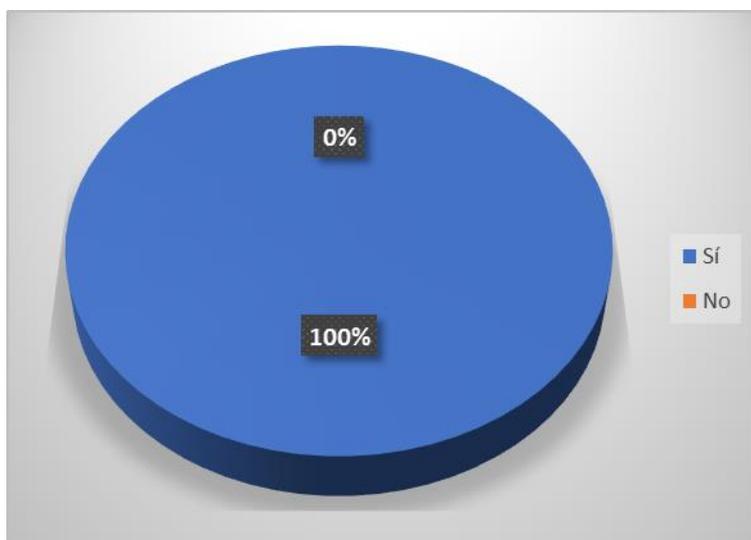


Fuente: Tabla 3

Interpretación: Del 100% de los encuestados igual a 5: El 60% negó el uso de la venta de activos para financiar su empresa y el 40% afirmó lo contrario.

Figura 4

Aprobación del financiamiento de los bancos

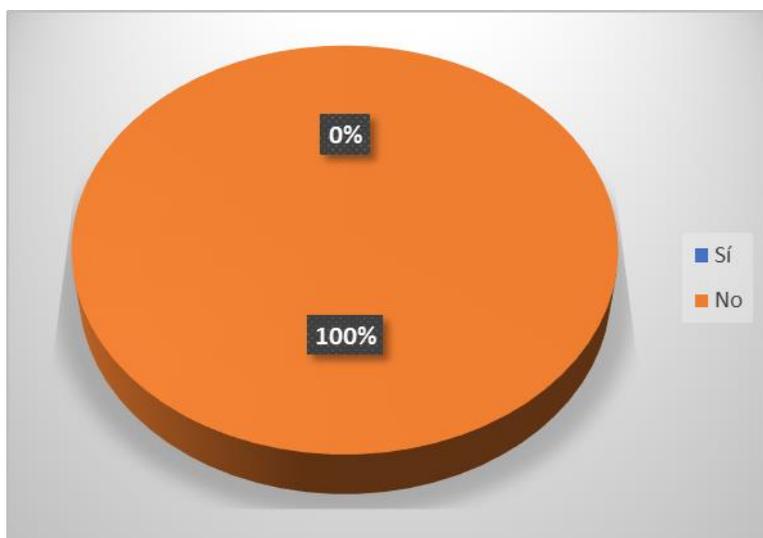


Fuente: Tabla 4

Interpretación: Del 100% de los encuestados igual a 5: El 100% afirmó que los bancos aprueban el monto solicitado para financiar su empresa.

Figura 5

Aprobación del financiamiento de las Cajas Rurales

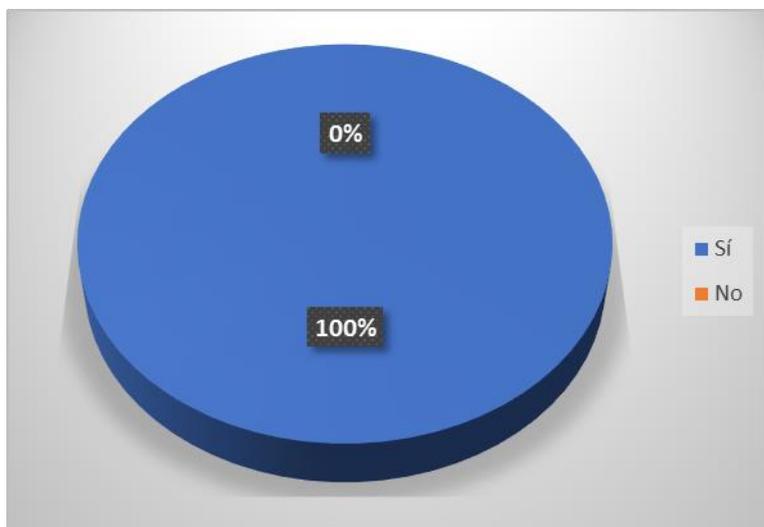


Fuente: Tabla 5

Interpretación: Del 100% de los encuestados igual a 5: El 100% dijo que las Cajas Rurales no aprueban el monto solicitado para financiar su empresa.

Figura 6

Aprobación del financiamiento de las Cajas Municipales de Crédito

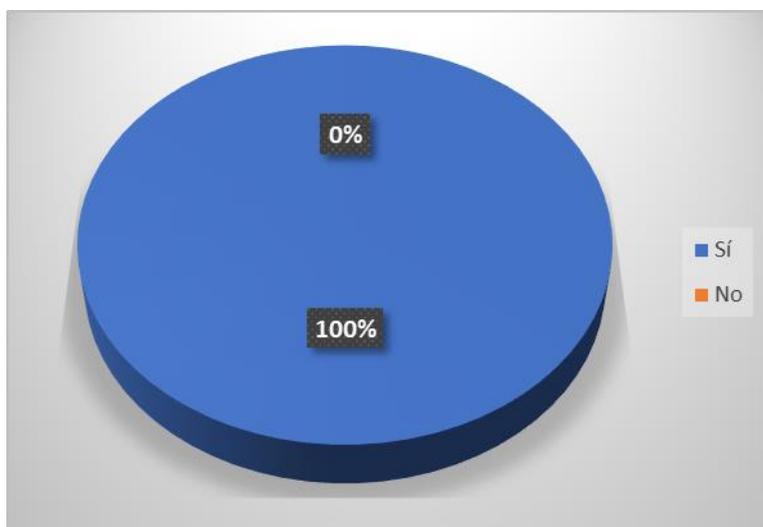


Fuente: Tabla 6

Interpretación: Del 100% de los encuestados igual a 5: El 100% afirmó que las Cajas Municipales aprueban el monto solicitado para financiar su empresa.

Figura 7

Crédito en soles

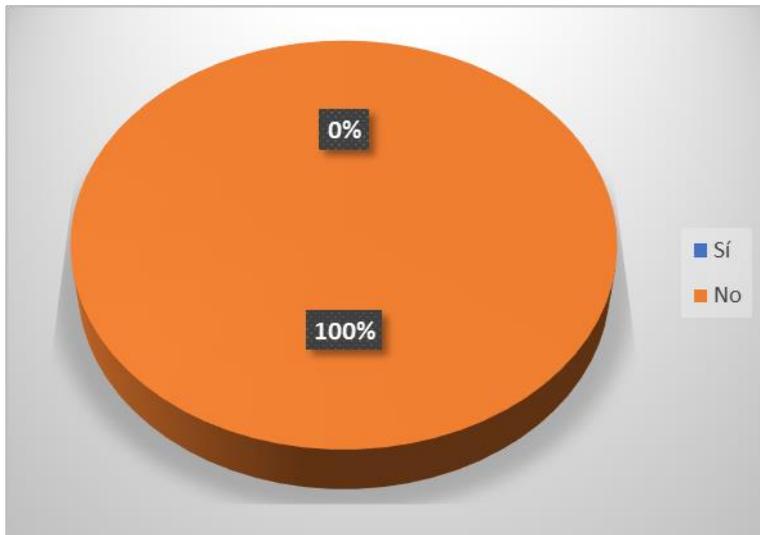


Fuente: Tabla 7

Interpretación: Del 100% de los encuestados igual a 5: El 100% expresó que el crédito solicitado para financiar su empresa fue en soles.

Figura 8

Crédito en dólares

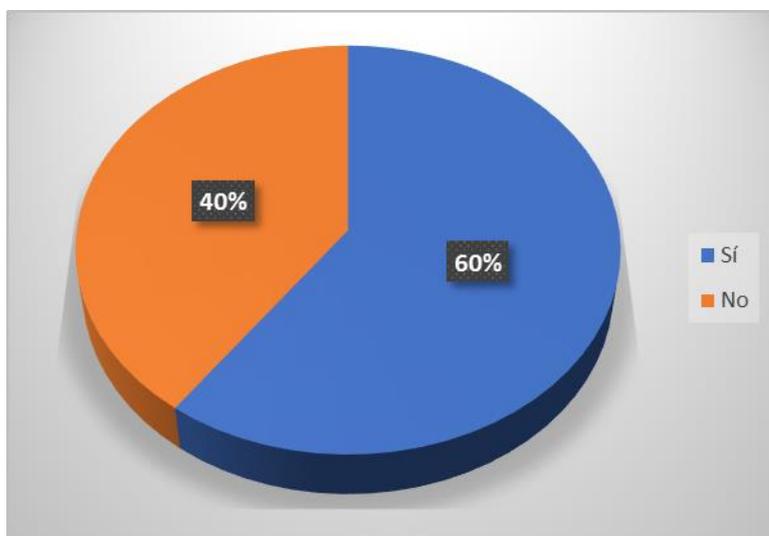


Fuente: Tabla 8

Interpretación: Del 100% de los encuestados igual a 5: El 100% afirmó que el crédito solicitado para financiar su empresa no fue en dólares.

Figura 9

Inversión del crédito para la compra de activos

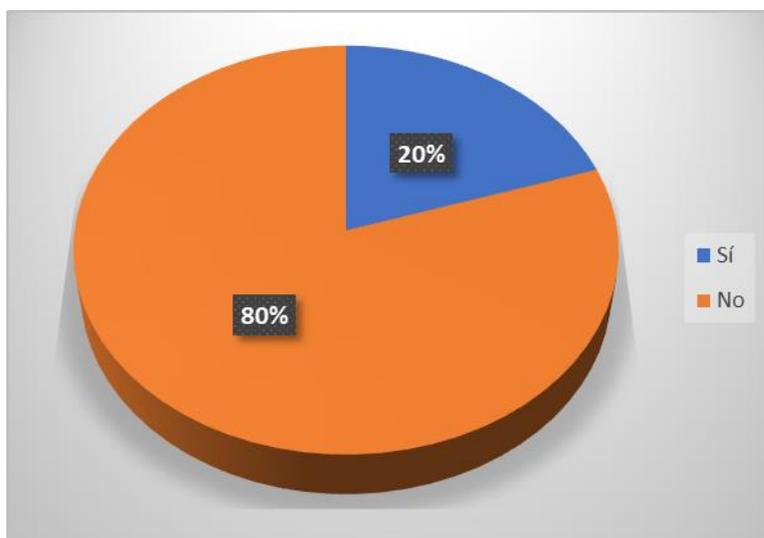


Fuente: Tabla 9

Interpretación: Del 100% de los encuestados igual a 5: El 60% opinó que el crédito adquirido fue invertido para comprar sus activos y el 40% negó lo contrario.

Figura 10

Inversión del crédito para la mejora y ampliación de su negocio

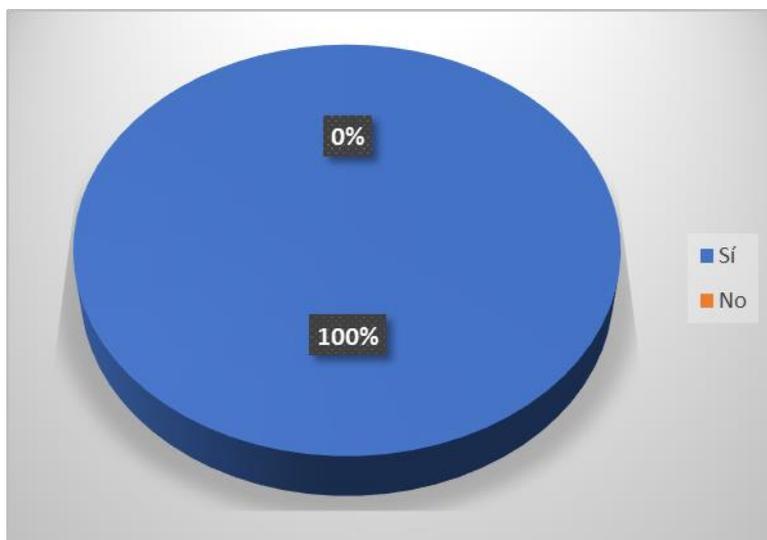


Fuente: Tabla 10

Interpretación: Del 100% de los encuestados igual a 5: El 80% negó que el crédito adquirido fue invertido para la mejora y ampliación de su negocio y el 20% dijo lo contrario.

Figura 11

Financiamiento a corto plazo

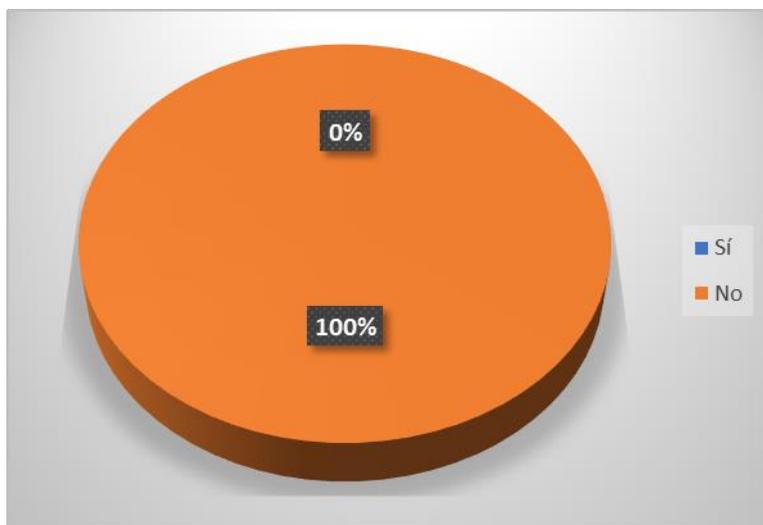


Fuente: Tabla 11

Interpretación: Del 100% de los encuestados igual a 5: El 100% afirmó que suelen solicitar crédito a corto plazo para financiar su empresa.

Figura 12

Financiamiento a largo plazo

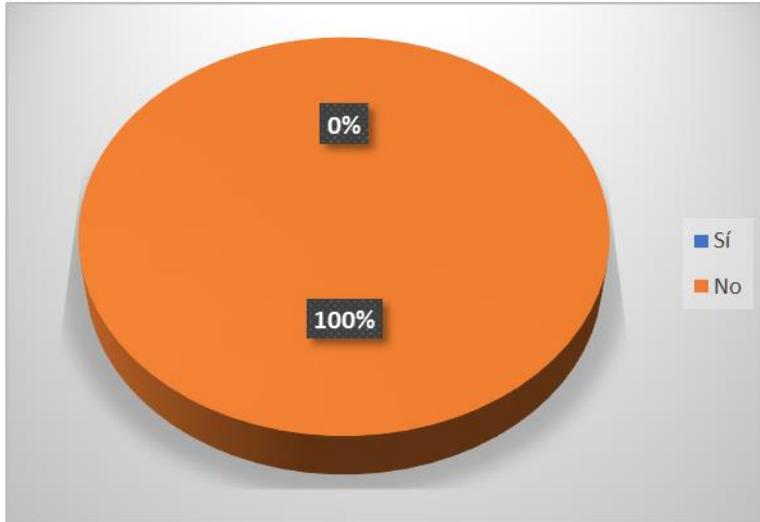


Fuente: Tabla 12

Interpretación: Del 100% de los encuestados igual a 5: El 100% negó que suelen solicitar crédito a largo plazo para financiar su empresa.

Figura 13

Ingresos mensuales para financiamiento mediante la hipoteca

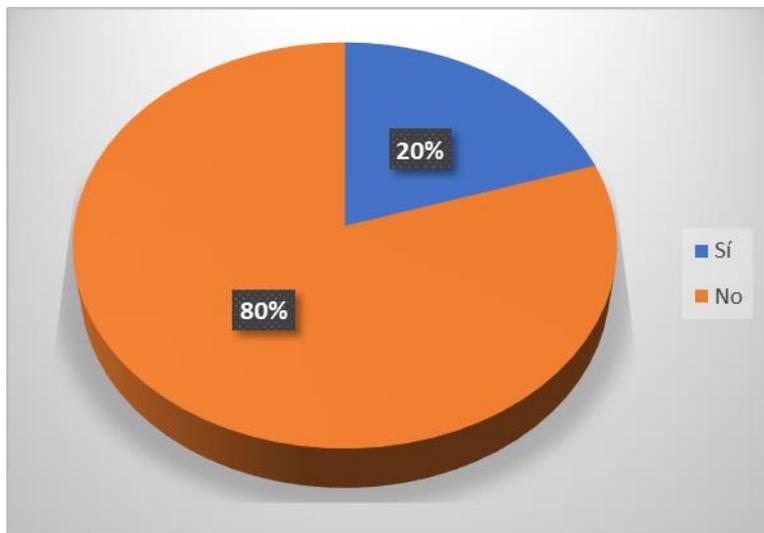


Fuente: Tabla 13

Interpretación: Del 100% de los encuestados igual a 5: El 100% negó que sus ingresos mensuales sirven para financiar su empresa mediante la hipoteca.

Figura 14

Financiamiento mediante línea de crédito

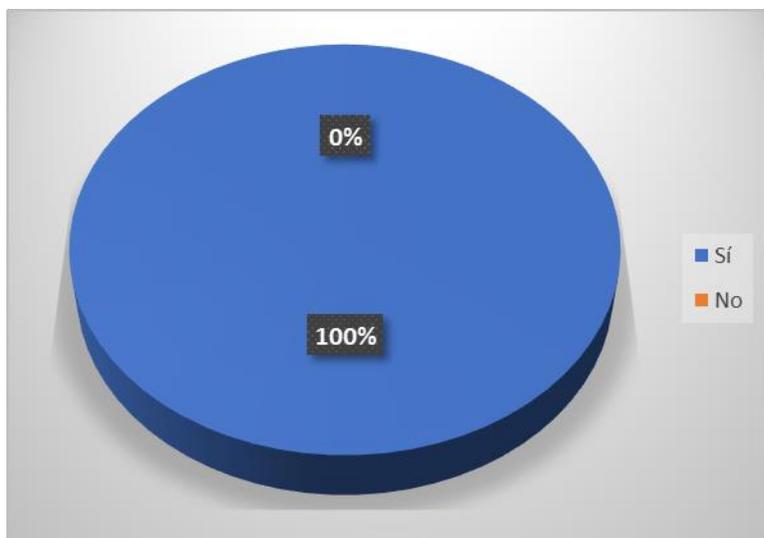


Fuente: Tabla 14

Interpretación: Del 100% de los encuestados igual a 5: El 80% negó que financian mediante línea de crédito y el 20% dijo lo contrario.

Figura 15

Cuenta corriente de la empresa para realizar sus operaciones bancarias

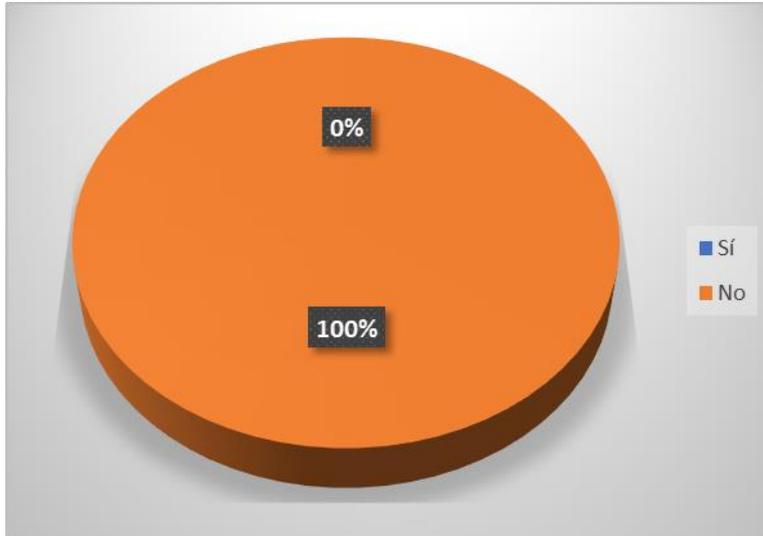


Fuente: Tabla 15

Interpretación: Del 100% de los encuestados igual a 5: El 100% dijo que la empresa cuenta con una cuenta corriente para realizar sus operaciones bancarias.

Figura 16

Experiencia con el financiamiento a través del leasing financiero

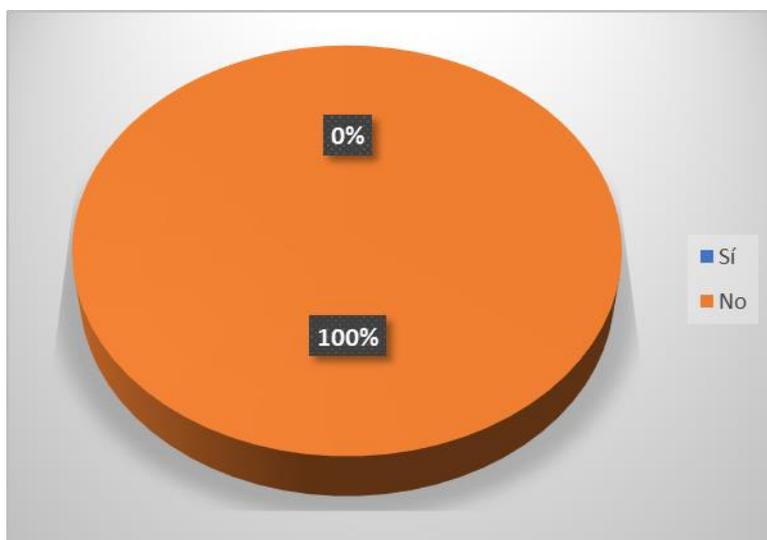


Fuente: Tabla 16

Interpretación: Del 100% de los encuestados igual a 5: El 100% dijo que la empresa no tiene experiencia con el financiamiento a través del leasing financiero.

Figura 17

Experiencia con el financiamiento a través del factoring



Fuente: Tabla 17

Interpretación: Del 100% de los encuestados igual a 5: El 100% dijo que la empresa no tiene experiencia con el financiamiento a través del factoring.

Anexo 3: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENCUESTAS “FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS”

La finalidad de este protocolo en Ciencias Sociales, es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, la investigadora y usted se quedarán una copia.

La presente investigación se titula: Características del financiamiento de la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, 2020 y es dirigido por MELLISO MORALES, María Luisa investigador de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

El propósito de la investigación es: Determinar las características del financiamiento de la Micro Empresa comercial Ferretera “Contratistas Generales Pachecosac Perú” E.I.R.L. del Distrito de Independencia - Huaraz, 2020

Para ello, se le invita a participar en una encuesta que le tomará quince (15) minutos de su tiempo.

Su participación en la investigación es completamente voluntaria y anónima. Usted puede decidir interrumpirla en cualquier momento, sin que ello le genere ningún perjuicio. Si tuviera alguna inquietud y/o duda sobre la investigación, puede formularla cuando crea conveniente.

Al concluir la investigación, usted será informado de los resultados. Si desea, también podrá escribir al correo electrónico malu_mik@hotmail.com, para recibir mayor información. Asimismo, para consultas sobre aspectos éticos, puede comunicarse con el Comité de Ética de la investigación de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Si está de acuerdo con los puntos anteriores, puede firmar por favor.

“CONTRATISTAS GENERALES
PACHECOSAC PERÚ E.I.R.L.”
Alex Marino Pacheco Aguilar
Pacheco Aguilar Alex Marino
GERENTE
RUC. 20532658336

Alex Marino Pacheco Aguilar
Participante

María Luisa Melliso Morales
Encuestadora

Huaraz, 30 de abril del 2021