

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

**FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL
FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA
“FERRETEROS J.J E.I.R.LTDA.” - CHIMBOTE Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2019.**

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

AUTORA

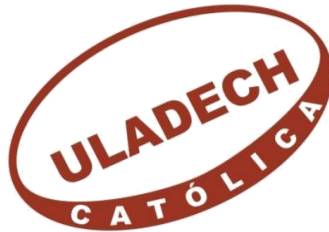
**TORRES VEGA, ANA ABIGAIL
ORCID: 0000-0002-1857-2723**

ASESOR

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

CHIMBOTE – PERÚ

2021



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL
FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA
“FERRETEROS J.J E.I.R.LTDA.” - CHIMBOTE Y
PROPUESTA DE MEJORA, 2019.**

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

AUTORA

**TORRES VEGA, ANA ABIGAIL
ORCID: 0000-0002-1857-2723**

ASESOR

**MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-6880-1141**

CHIMBOTE – PERÚ

2021

EQUIPO DE TRABAJO

AUTORA

Torres Vega, Ana Abigail

ORCID: 0000-0002-1857-2723

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

ASESOR

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 000-0002-6880-1141

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

JURADO EVALUADOR

Soto Medina, Mario Wilmar

ORCID: 0000-0002-2232-8803

Reyes Ponte, Marino Celedonio

ORCID: 0000-0001-9297-7967

Capa Robles, Italo Sotero

ORCID: 0000-0001-5577-0078

JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS

SOTO MEDINA, MARIO WILMAR

PRESIDENTE

REYES PONTE, MARINO CELEDONIO

MIEMBRO

CAPA ROBLES, ITALO SOTERO

MIEMBRO

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ASESOR

AGRADECIMIENTOS

A Dios, por darme la bendición, la energía y la voluntad de haber concluido un proyecto más de vida.

A mis padres: Maruja y Romel por haberme dado la vida, por el efecto que me han dado y siguen brindando, por su apoyo permanente e incondicional desde que nací hasta hacerme profesional.

DEDICATORIAS

A mis padres, por el amor que me siguen brindando y su confianza en el transcurso de mi vida profesional.

A la Mgtr. Juana Maribel Manrique Placido por su guía y apoyo con sus conocimientos para la realización de este trabajo de investigación.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Identificar, describir y explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferreteros J.J E.I.R.LTDA” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019. El diseño de la investigación fue no experimental, exploratorio, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de la información pertinente se utilizó las siguientes técnicas: La revisión bibliográfica y la encuesta; y los instrumentos: Fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: El gerente de la empresa señaló que los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de su mype son: Las garantías, las tasas de interés, los plazos del financiamiento y el historial crediticio. Respecto al objetivo específico 2 y 3: La micro empresa Ferreteros J.J E.I.R.LTDA indicó que las garantías son un factor económico ya que no cuentan con los activos muebles o inmuebles con los que exigen las entidades bancarias; así mismo como factores financieros se consideró las altas tasa de interés que las entidades no bancarias formales (Cajas municipales de ahorro y crédito, caja rurales) cobran a la mype de estudio, el historial crediticio es un factor financiero exigido en mayor parte por las entidades bancarias formales, ya que con este documento pueden ver como la mype ha ido administrando el financiamiento que ha solicitado en el pasado y los plazos de financiamiento también son considerados como un factor financiero. Finalmente, se concluyó que dichos factores son las causas del porque las mype no puedan crecer económicamente y es fundamental que cuente con un financiamiento para el desarrollo de sus actividades, se recomendó realizar un análisis financiero para determinar si la mype es capaz de asumir y cubrir sus deudas.

Palabras claves: Acceso, factores, financiamiento y micro empresa.

ABSTRACT

The purpose of this research work was to: Identify, describe and explain the relevant factors that limit access to financing for the micro and small business "Ferreteros JJ EIRLTDA" in Chimbote and make a proposal for improvement, 2019. The design of the Research was non-experimental, exploratory, descriptive, bibliographic, documentary, and case. For the collection of pertinent information, the following techniques will be needed: Bibliographic review and survey; and the instruments: Bibliographic sheets and a questionnaire of closed and open questions. Obtaining the following results: Regarding specific objective 1: The manager of the company pointed out the relevant factors that limit access to financing for his mype, which are: Guarantees, interest rates, financing terms and credit history. Regarding specific objective 2 and 3: The micro-company Ferreteros J.J E.I.R.LTDA indicates that the guarantees are an economic factor and that they do not have the movable or immovable assets that the banking entities require; Likewise, the high interest rates that formal non-bank entities (municipal savings and credit banks, rural savings banks) charged at the study rate, credit history is considered a financial factor demanded by most banks Formal, since with this document you can see how the mype has been managing the financing that it has requested in the past and the financing terms are also considered as a financial factor. Finally, it was concluded that these factors are the reasons why the mypes cannot grow economically and it is essential that they have financing for the development of their activities. Furthermore, it is recommended to carry out a financial analysis to determine if the mype is capable of assuming and cover your debts.

Keywords: Access, factors , financing and micro business.

CONTENIDO

EQUIPO DE TRABAJO	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR DE TESIS	iv
AGRADECIMIENTOS	v
DEDICATORIAS	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT.....	viii
CONTENIDO.....	ix
ÍNDICE DE CUADROS.....	xii
I. Introducción	13
II. Revisión de la literatura	20
2.1 Antecedentes	20
2.1.1 Internacionales.....	20
2.1.2 Nacionales.....	22
2.1.3 Regionales.....	27
2.1.4 Locales.....	28
2.2 Bases teóricas.....	29
2.2.1 Teoría del financiamiento.....	29
2.2.1.1 Fuentes de financiamiento.....	32
2.2.1.2 Plazos de financiamiento.....	34
2.2.1.3 Sistemas de financiamiento.....	37
2.2.1.4 Costos del financiamiento.....	39
2.2.1.5 Usos del financiamiento.....	40
2.2.1.6 Facilidades del financiamiento	41
2.2.2 Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas (MYPE).....	43
2.2.2.1 Garantías de las mypes.....	44
2.2.2.1.1 Tipos de garantías	44
2.2.2.2 Informalidad de las mypes.....	45
2.2.2.2.1 Determinantes de la informalidad.....	46
2.2.2.2.2 Consecuencias de la informalidad.....	47
2.2.2.3 Información pertinente disponible de la mype.....	47
2.2.2.4 Antigüedad de las mypes en el mercado.....	47
2.2.2.5 Tasa de interés que pagan las mypes.....	48
2.2.2.6 Falta de historial crediticio de las mypes.....	49

2.2.2.6.1	Beneficios de un historial crediticio.....	50
2.2.2.7	Solvencia de las mype.	51
2.2.3	Teoría de la empresa.....	51
2.2.3.1	Teorías de la empresa.	51
2.2.3.2	Clasificación de la empresa.	52
2.2.3.3	Teoría de las MYPES.	55
2.2.3.3.1	Teorías de las MYPES.	55
2.2.3.3.2	“Ley N°30056 Ley Que Modifica Diversas Leyes Para Facilitar La Inversión, Impulsar El Desarrollo Productivo Y El Crecimiento Empresarial”.	55
2.2.3.3.3	“REMYPE”	56
2.2.3.3.4	Régimen laboral	57
2.2.4	Teoría del sector comercio.....	58
2.2.5	Descripción de la empresa.	58
2.3	Marco conceptual:.....	59
2.3.1	Definición del financiamiento	59
2.3.2	Definición de la empresa	59
2.3.3	Definición de la MYPE.....	59
2.3.4	Definición de los sectores económicos.	60
2.3.5	Definición del sector comercio	61
III.	Hipótesis.....	61
IV.	Metodología	62
4.1	Diseño de investigación	62
4.2	Población y muestra:.....	62
4.2.1	Población.	62
4.2.2	Muestra.	62
4.3	Definición y operacionalización de variables e indicadores:.....	62
4.3.1	Operacionalización de la variable para conseguir los resultados.	62
4.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos:	71
4.4.1	Técnicas.	71
4.4.2	Instrumentos.....	71
4.5	Plan de análisis.....	71
4.6	Matriz de consistencia	72
4.7	Principios éticos.....	72
V.	Resultados y análisis de resultados.....	73

5.1	Resultados:.....	73
5.1.1	Respecto al objetivo específico 1:	73
5.1.2	Respecto al objetivo específico 2.	73
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3.....	74
5.1.4	Respecto al objetivo específico 4.....	76
5.2	Análisis de resultados:	77
5.2.1	Respecto al objetivo específico 1.....	77
5.2.2	Respecto al objetivo específico 2.....	78
5.2.3	Respecto al objetivo específico 3.....	79
5.2.4	Respecto al objetivo específico 4.....	81
VI.	Conclusiones	82
6.1	Respecto al objetivo específico 1.....	82
6.2	Respecto al objetivo específico 2.....	82
6.3	Respecto al objetivo específico 3.....	82
6.4	Respecto al objetivo específico 4.....	83
6.5	Conclusión general.	83
	Aspectos complementarios	84
	Referencias bibliográficas.....	84
	Anexo	92
	Anexo 01: Cronograma de actividades	92
	Anexo 02: Presupuesto	93
	Anexo 03: Financiamiento.....	94
	Anexo 04: Matriz de consistencia.....	95
	Anexo 05: Modelos de fichas bibliográficas	96
	Anexo 06: Cuestionario de recojo de información	97
	Anexo 07: Decreto legislativo N°1400.	102
	Anexo 08: tasas de interés anual de la SBS	103

ÍNDICE DE CUADROS

N°	DESCRIPCIÓN	PAG.
01	Resultado del objetivo específico 1	73
02	Resultado del objetivo específico 2	74
03	Resultado del objetivo específico 3	75
04	Resultado del objetivo específico 4	76

I. Introducción

El acceso al financiamiento por parte de las pymes, se considera como uno de los puntos más importantes para su supervivencia, enfrentando de forma constante diferentes desafíos para acceder a una variedad de créditos u otros servicios financieros. La solvencia económica, la capacidad de pago son esquemas que limitan a las pymes, así mismo, las comisiones de los bancos y los costos de financiación elevados son para las micro y pequeñas empresas factores que aun afectan las posibilidades que tiene este segmento empresarial para el acceso a créditos. (García, Ollague & Capa, 2018, s.p)

Las mipymes a nivel mundial son consideradas agentes económicos fundamentales para una economía, en la Unión europea las pymes presentan el 67.4% de empleo a comparación de las grandes empresas que solo ocupan el 32.6%, así mismo, en América latina las mipymes concentran el 99% del total de empresas y son generadoras del 67% de empleo en los diferentes países de la región, sin embargo, la participación que tiene este tipo de empresas se ven limitadas por una variedad de factores socioeconómicos entre ellos se encuentra las dificultades para acceder a mercados internacionales, escasos de financiamiento, una productividad limitada y mano de obra no calificada. (CEPAL, 2019)

La discriminación que tiene la micro y pequeña empresa hacia un mercado financiero es uno de los aspectos que hoy por hoy prevalecen en las diferentes economías latinoamericanas, se debe buscar una igualdad o un equilibrio en el acceso al financiamiento de acuerdo a las capacidades productivas, dentro de

América latina se refleja la escasa participación que tiene las pymes respecto a los créditos bancarios, países como Argentina solo el 20% de las pymes acceden a créditos, seguido de Brazil y Bolivia con un 13% de pymes que accedieron a un tipo de crédito durante el primer trimestre del año. (Comisión Económica para América Latina y el Caribe [CEPAL], 2019)

Se puede observar el comportamiento que tiene las micro y pequeñas empresas frente a un financiamiento, todas y cada una de ellas presentan rasgos similares del por qué no tienen gran participación en créditos bancarios, se dice que uno de las razones que más se refleja son las tasas de intereses altas, los diferentes trámites bancarios, escasos de recursos propios y las garantías. Pero son los países de Brasil, México, Costa Rica, el Salvador y Panamá las que aplican tasas de interés muy altas seguido de las garantías y son consideradas las principales causas que influyen en las alternativas de financiamiento por parte de las pymes, así mismo, en otros países son el nivel de cobertura y las diferentes exigencias, requisitos, limitación o trabas burocráticas que piden las entidades bancarias las razones del porque no acceden a un crédito. (Ferraro, 2018, p.15)

Dentro de los países de América Latina, en el Perú se encuentran concentradas más de 2 millones de micro, pequeñas y medianas empresas, la cual representan el 92.7% de la actividad empresarial, este grupo de empresas aportan el 47% de la población económica activa (PEA) deduciendo que son las principales generadoras de empleos, sin embargo, tan solo tiene una participación del 6% dentro del sistema financiero, porcentaje que se ve afectado por la gran

informalidad que existe. (Sociedad de comercio exterior del Perú [COMEXPERÚ], 2019)

La micro y pequeña empresa durante el periodo 2018 viene generando 19% del PBI en el Perú, así mismo, cada año este segmento de empresas vienen creando más puesto de trabajo para la sociedad, lo que genera a su vez un gran aumento de informalidad. Según datos estadísticos tan solo un 20% de las mype se encuentran formalizadas, mientras que un 83.3% son informales provocando una causa para el estancamiento económico. (La república, 2019)

El grado de informalidad que se presentan las mype son un stop para las entidades bancarias ya que no deciden apostar por las mype, según criterios financieros se dice que las mype presentan un alto riesgo y al encontrarse dentro de la informalidad no pueden contar con documentación contable y financiera, así mismo, no cuentan con el nivel o los tipos de garantías que exigen, no obstante, son las entidades bancarias también las que no generan una tecnología para tratar con este tipo de sector empresarial, es decir, se deben tener en cuenta un trato diferente para la mype de acuerdo a su capacidad productiva o condiciones de pago para poder evitar la morosidad. (Agencia peruana de noticias [ANDINA], 2016)

Se dice que la morosidad que sufren las mype peruanas son una de las razones del porque los sistemas financieros tampoco no generan más posibilidad de apoyo respecto a recursos monetarios, entendiendo que el acceso a un financiamiento es un factor esencial que va permitir a que la micro y pequeña empresa logre un desarrollo óptimo. Durante el año 2019 la tasa de morosidad se elevó a

comparación del año anterior de 7.12% a 7.39%, lo que genera un gran reto para el sistema financiero al erradicar el endeudamiento. (Gestión, 2019)

La morosidad es causada por una serie de factores interno y externos, la primera se dice que es por la falta de liquidez que puede tener la empresa, por otro lado, la baja de ventas, la competencia en el mercado y el financiamiento mal usado; lo que genera que el empresario no realice los pagos conforme a lo establecido con la entidad bancaria.

Los micro y pequeños empresarios tienen en cuenta que su acceso al financiamiento es limitado y nada barato, que en la mayoría de casos no realizan un esquema financiero para poder determinar si su capacidad de pago le es suficiente para poder cubrir sus deudas y no llegar hasta el punto de volverse morosos, pero es el costo del financiamiento lo que provoca una serie de factores que ponen en desventaja a este tipo de empresa. La tasa promedio para créditos otorgados a la micro y pequeña empresa es de 43.43% anual. (Superintendencia de banca, seguros y AFP, 2020)

Las entidades bancarias que decidan trabajar con este tipo de empresas primero deben reducir sus costos y los riesgos de transacción, así mismo, deben exigir garantías reales con las que pueda contar el empresario para poder asegurar el cumplimiento del pago. (Enrique & Sierralta, 2016, p.05)

Según Perú 21 (2018) señala que: “Al presentar tantas limitaciones las mypes, muchas de ellas tienen una duración de 3 a 5 años teniendo una vida corta” (s.p).

Entre las causas que generan dicha mortandad se encuentran que es por la subsistencia de los negocios ya que la mayoría de ellos se crean tan solo por necesidad, son tradicionales esto se sobre entiende en que los micros empresarios incurren en las mismas actividades y no se vuelven más creativos para poder llamar la atención del cliente, la falta de financiamiento es un aspecto esencial para este sector pero es limitado por la falta de activos además de la informalidad que conlleva a no contar con documentación contable necesaria y la formación del dueño también es una de las causas que este tipo de empresas cierran ya que no cuenta con la capacidad de poder enfrentarse a un mercado competitivo. (Perú 21, 2018, s.p)

De acuerdo a las citas ya expresadas se pudo observar la importancia y los factores financieros como económicos que limitan el financiamiento a las mype no tan solo a nivel nacional si no mundial. Así mismo, la empresa FERRETEROS J.J E.I.R.LTDA pertenece al sector comercio, tiene como actividad económica la compra y venta de materiales de construcción ubicándose en la ciudad de Chimbote.

Por las razones expuestas el enunciado del problema es el siguiente: **¿Cuáles son los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferreteros J.J E.I.R.LTDA” de Chimbote y como mejorarlos, 2019?** Para poder dar respuesta a la interrogante planteada se formuló el siguiente objetivo general: Identificar, describir y explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferreteros J.J E.I.R.LTDA” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019. Para poder dar

respuesta al objetivo general de la investigación se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Identificar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferreteros J.J E.I.R. LTDA” de Chimbote,2019.
2. Describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferreteros J.J E.I.R. LTDA” de Chimbote,2019.
3. Explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferreteros J.J E.I.R.LTDA” de Chimbote, 2019.
4. Hacer una propuesta de mejora de los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferreteros J.J E.I.R.LTDA” de Chimbote, 2019.

La presente investigación se justifica porque su desarrollo permitirá llenar el vacío del conocimiento, también permitirá identificar, describir y explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa Ferreteros J.J E.I.R.LTDA de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019. Así, mismo para el desarrollo de la investigación se tuvo en cuenta que las micro y pequeñas empresas desde el punto cuantitativo representan el 99.99% del total de empresas que existe en el Perú, teniendo una participación del 44% del PBI en el país, por otro lado, las Mype ocupan alrededor el 85% de la población económica activa (PA), considerándose un sector muy intensivo en mano de obra y genera la principal fuente de empleo en el Perú, además el 44.1% de las mype se dedican a la actividad comercial-industrial, el 41.5 % la actividad de servicios y

el 14.4 % a la actividad productiva (manufactura, construcción, agropecuaria, minería y pesca). (El peruano, 2018).

Por tal motivo la investigación servirá de guía metodológica para otros trabajos de investigación parecidos y realizados en otros ámbitos geográficos; así mismo, la investigación se justifica por que contribuirá a la obtención de datos precisos, concretos y reales de la mype del caso de estudio Ferreteros J.J E.I.LTDA.

Finalmente, esta investigación se justifica porque a través de su elaboración, presentación, revisión, sustentación y aprobación me permitirá obtener el título profesional de contador público, lo que a su vez hará que la universidad Católica los Ángeles de Chimbote y la escuela profesional de contabilidad mejoren sus estándares de calidad al exigir que los egresados obtengan un título profesional mediante la sustentación y aprobación de una tesis conforme lo establece la nueva ley universitaria. Así mismo, el diseño de la investigación fue no experimental, exploratorio, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de la información pertinente se utilizó las siguientes técnicas: La revisión bibliográfica y la encuesta; y los instrumentos: Fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas. Obteniéndose los siguientes resultados: los factores que limitan el acceso al financiamiento para la mype de estudio son: Las garantías, el historial crediticio, tasas de interés y los plazos de financiamiento, dichos factores son las causas del porque la mype no puedan crecer económicamente y es fundamental que cuente con un financiamiento para el desarrollo de sus actividades, finalmente se concluye que la micro empresa presentan factores

limitantes de financiamiento en lo cual se recomienda realizar un análisis financiero para determinar si la mype es capaz de asumir y cubrir sus deudas.

II. Revisión de la literatura

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales.

En este trabajo de investigación se entiende como antecedente internacional a todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores del mundo, menos Perú; que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Gutiérrez (2019) en su trabajo de investigación titulado: Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las pymes de la ciudad de Guayaquil-Ecuador. Cuyo objetivo general fue: Determinar los factores que inciden en el acceso al financiamiento de las Pymes en la ciudad de Guayaquil con el propósito de diseñar una propuesta que les enseñe un esquema para superar las barreras a las que se enfrentan y logren el crédito. La investigación es de tipo es cualitativa y cuantitativa. Para el recojo de la información utilizo como técnica la entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario. Llegando a las siguientes conclusiones: El 70% de las mype encuestadas de la ciudad de Guayaquil indicaron que uno de los obstáculos que han enfrentado durante los últimos años son la falta de recursos financieros, por tal motivo, el 72% manifestó que su fuente principal de financiamiento son los fondos propios destinados a capital de trabajo y que durante el periodo 2019 la empresa ha manifestado necesidades financieros señalando el 71% de los encuestados que uno de los factores que determina el acceso del financiamiento son los

procesos complicados, mientras que el 69% indicado que es por la informalidad de las mype y el 62% considero que son por las garantías exigidas, dichas garantías que son solicitadas por las entidades bancarias son de tipo hipotecario (Terrenos, departamento, casas), prendarias (maquinarias).

Rodríguez (2018) en su trabajo de investigación titulado: Financiamiento de Pymes Industriales y Dificultades en el acceso al crédito, Buenos Aires-Argentina. Cuyo objetivo general fue: Analizar las limitaciones que tienen las Pymes para acceder al financiamiento y el impacto que esto produce en sus proyectos, en el periodo 2015 -2016.La investigación fue descriptiva. Para el recojo de la información utilizo como técnica a entrevista y como instrumento un cuestionario aplicado a 28 empresas. Llegando a las siguientes conclusiones: El 96% de las pymes encuestadas indicaron que utilizan el financiamiento externo, este financiamiento conlleva a algunas limitaciones por parte de las pymes las cuales son los requisitos respecto a la documentación, la carpeta crediticia, las garantías que en muchos casos no contaban las pymes, antigüedad en el mercado, montos mínimos de créditos. Sin embarco también se consideró el motivo por el cual buscan un financiamiento y el 45% indicaron que es para la compra de maquinaria para que puedan seguir operando.

Logreira & Bonett (2017) en si trabajo de investigación denominado: Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en barranquilla – Colombia. Cuyo objetivo específico fue: Describir los organismos e instrumentos disponibles para el acceso al financiamiento

privado por parte de las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla - Colombia. La investigación es de tipo descriptiva, de diseño no experimental con un enfoque cuantitativo. Para el recojo de la información utilizó como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario que aplico a 745 micro empresas. Llegando a las siguientes conclusiones: El 25 % de los encuestados indicaron que son los créditos comerciales que mayor ofrecen las entidades bancarias y las que tienen mayor demanda por parte de los micro empresarios, seguidamente de las líneas de crédito con 20% y créditos rotativos con un 18%, así mismo, dentro de lo que son los créditos comerciales las entidades bancarias ofrecen créditos corporativos, el micro crédito, sobregiros, entre otros. Por otro lado, existen compañías financieras que ofrecen tipos de productos en forma más general como las líneas de crédito, este tipo de crédito es usado según las mype estudiadas para capital de trabajo, pago a proveedores, tesorería y activos fijos, además se prioriza que para obtener un financiamiento de este tipo es necesario la presentación de los últimos estados financieros, los flujos de caja, las declaraciones juradas y el tamaño de la empresa.

2.1.2 Nacionales.

Se entiende por antecedente nacional a todos aquellos trabajos de investigación realizados por otros autores en la ciudad del Perú, menos en la región Áncash; que hayan utilizado la mismas variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Vicente (2019) en su trabajo de investigación (tesis) titulado: Factores determinantes de la demanda de créditos financieros por las MYPES, ciudad de Piura, año 2014. Cuyo objetivo general fue: Identificar los factores

determinantes de la demanda de créditos financieros por las MYPES en la ciudad de Piura, en el 2014. La investigación fue no experimental –transversal. Para el recojo de la información utilizó como técnica la entrevista y como instrumento un cuestionario. Llegando a las siguientes conclusiones: Las mype estudiadas señalaron que obtuvieron prestamos de la banca múltiple a plazos mayor de 12 meses, indicando que los factores que influyen para la elección de una entidad bancaria es que dicha entidad primero tenga buen prestigio, así mismo, la calidad de servicio, que ofrezca plazos justos, tasas de intereses bajas y pocos tramites a realizar. Por otro lado, los importes de los préstamos que recibieron fueron mayor de 3000 soles usados para capital de trabajo, determinado que los principales factores que influyen en la demanda de créditos son las tasas de intereses altas, la calidad de la atención, la cultura financiera y los trámites correspondientes.

López (2019) en su trabajo de investigación titulado: Propuesta de mejora del financiamiento como factor relevante para la gestión de calidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de ropa para bebe del mercado FEVACEL del distrito de independencia, 2018. Cuyo objetivo específico fue: Describir los factores relevantes del financiamiento para la mejora de la gestión de calidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro venta de ropa para bebe del mercado FEVACEL del distrito de Independencia, Lima, 2018. La investigación fue descriptiva, no experimental–transversal - cuantitativo. Para el recojo de la información utilizó le técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario de 26 preguntas cerradas. Llegando a las siguiente conclusiones: Las mypes estudiadas

indicaron que solicitaron financiamiento del sistema bancario y no bancario presentando inconvenientes al momento de solicitar el financiamiento, además dicho recurso lo destinaron a la compra de mercaderías, ya que según lo indicando los micro empresarios durante los últimos años han venido presentando limitaciones para poder abastecerse y que parte del crecimiento de la empresa se ha visto afectada por que han aplicado sus préstamos a corto plazo en tiempos de campaña, además con tasas de intereses altas, por otro lado, los requisitos que exige el sistema bancario eran demasiados y la mayoría de estos requisitos no contaban las empresas.

Sánchez & Montoya (2017) en su trabajo de investigación titulado: Limitaciones que tienen las micro y pequeñas empresas de Lima Norte, para acceder a un crédito en el sistema financiero. Cuyo objetivo general fue: Determinar las principales dificultades que tienen las Mype para acceder a un crédito en el sistema financiero. La investigación fue descriptiva. Para el recojo de la información utilizó como técnica la entrevista y como instrumentos un cuestionario, guía de revisión de documentos y programas Excel. Llegando a las siguientes conclusiones: Las Mypes de la ciudad de Lima indicaron que la elusión tributaria, los tipos de garantías exigidos por las entidades bancarias como la fianza solidaria, las hipotecas, avales, depósitos a largo plazo, el historial crediticio y el apalancamiento financiero que es considerado una información determinante para los bancos para saber si el total de sus obligaciones que presentan sobrepasa el total del patrimonio son factores esenciales que influyen de manera directa en los créditos, además consideraron

que la falta de asesoría financiera y contable también son uno de los factores que limitan el acceso al financiamiento.

Guevara & García (2017) en su trabajo de investigación titulado: Influencia de las instituciones financieras en el crecimiento de las mypes del mercado central sector prendas de vestir de Chiclayo – 2017. Cuyo objetivo específico fue: Analizar el acceso al financiamiento como factor de desarrollo de las MYPES. La investigación es tipo descriptiva-explicativa y diseño no experimental. Para el recojo de la información utilizó como técnica la entrevista y como instrumento un cuestionario. Se llegó a las siguientes conclusiones: Unas de las causas por las que la mayoría de las entidades bancarias no dan préstamos a las micro y pequeñas empresas son por que la gran parte de ellas son informales, además de que las garantías que presentan no son las que esperan las entidades bancarias lo que va afectar al crecimiento de la mype en su sector, generando 2 factores esenciales que influyen en el acceso al financiamiento.

Martínez (2017) en su artículo científico titulado: El financiamiento como factor determinante de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú. Caso: de las MYPES de la ciudad de Piura, 2016. Cuyo objetivo general fue: Determinar y describir el financiamiento como factor determinante de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú y de las Mypes de la ciudad de Piura, 2016. La investigación fue de tipo cualitativa-descriptiva, no experimental, bibliográfica y documental. Para el recojo de la información utilizó como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario. Llegando

a las siguientes conclusiones : El 67% de las mypes encuestadas de la ciudad de Piura optan por el financiamiento a través de las entidades bancarias formales, el 22% recurren a las cajas municipales, mientras que el 11% usan financiamiento interno, así mismo, el 84% manifestaron que sus préstamos eran aplicados con tasas de interés alta deducidos de manera mensual, porque según criterio de las entidades bancarias las micro y pequeñas empresas presentan tasas de riesgo altas y que de esta manera es como se protegen, además 56% utilizó dicho financiamiento para capital de trabajo y el 44% para al adquisición de activo fijo. Por otro lado, las garantías son uno de los factores que siempre limitan a las mypes por que no cubren con las expectativas esperadas, a pesar de eso el 100% de los micro empresarios señalaron que el financiamiento si es un factor determinante para la rentabilidad.

Talavera (2018) en su trabajo de investigación titulado: Factores determinantes que limitan a las micro pequeñas empresas en su desarrollo económico y social en el Perú, estudio de casos micro empresas del sector manufactura en el EMPORIUM comercial de gamarra distrito de la victoria periodo 2015-2016. Cuyo objetivo general fue: Identificar los factores determinantes que limitan a la Micro y pequeña empresa en su desarrollo económico y social en el Perú. La investigación es de tipo aplicativo, no Experimental, Transeccional o transversal, Descriptivo, Correlacional-causal. Para el recojo de la información utilizó como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario. Llegando a las siguientes conclusiones: La mayoría de las mype indicaron que uno de los factores que limitan su crecimiento es que aplican una visión corta respecto a lo financiero y

administrativo, por tal motivo es necesario que sus proyectos, inversión se han a largo plazo, así mismo, la informalidad es considerado una de la barrera que limitan el crecimiento de las mype y no les permite entran a un mercado financiero o a mecanismo y programas que se le ayuden a su desarrollo.

2.1.3 Regionales.

En este trabajo de investigación se entiende por antecedentes regionales a todos los trabajos de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la región Ancash, menos en la Provincia del santa, sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Trejo (2019) en su trabajo de investigación titulado: Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO”, agencia Huaraz, 2018. Cuyo objetivo general fue: Determinar los factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera “MIBANCO. El diseño de la investigación fue cuantitativo de nivel descriptivo. Para el recojo de la información utilizó como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario. Llegando a las siguientes conclusiones: Las mypes encuestadas indicaron que los principales factores que influyen en el acceso del financiamiento son el historial crediticio que conlleva a una evaluación crediticia, así mismo, señalaron que los tramites, las tasas de intereses altas y la morosidad. Por otro lado, manifestaron que existen también factores externos tales como el sobreendeudamiento, la cultura financiera (falta de capacitación) y la situación social como económica.

Castillo (2018) en su trabajo de investigación titulado: El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa distribuidora san rey S.R.L. de Iquitos, 2017. Cuyo objetivo general fue: Describir la influencia de la incidencia del financiamiento en la rentabilidad de las MYPES del Perú caso: DISTRIBUIDORA SAN REY S.R.L. Iquitos, 2017. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso. Para el recojo de la información utilizó como técnica la entrevista y la revisión bibliográfica y como instrumento un cuestionario y fichas bibliográfica. Llego a las siguientes conclusiones: Las mypes manifestaron que el financiamiento que han obtenido durante los últimos años sin influencia en la rentabilidad de su empresa, pero que han encontrado muchas limitación para poder obtener un préstamo de las entidades bancarias, entre dichas limitación se encontró, los requisitos, el cobro de intereses altos, la informalidad, la falta de información financiera y la poca capacitación, además de las garantías con que no cuentan según lo requieren los bancos.

2.1.4 Locales.

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier ciudad de la provincia del Santa; donde se hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Espinoza (2019). En su trabajo de investigación denominada: Propuestas de mejora del financiamiento sobre las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Transportes Mendoza de Chimbote, 2018. La presente investigación

tuvo como objetivo general: Determinar las principales propuestas de mejora del financiamiento sobre las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa Transportes Mendoza de Chimbote, 2018. El diseño de la investigación fue no experimental - descriptivo bibliográfico, documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Se obtuvo las siguientes conclusiones: La información se recabó de una empresa de servicios de transporte. Todos los autores nacionales, regionales y locales afirman que el financiamiento es de suma importancia para las micro y pequeñas para la adquisición de activos lo cual conlleva al incremento de sus ingresos y les permite crear un historial crediticio, así mismo, la empresa si tuvo acceso a financiamiento externo de entidades bancarias, en el caso de la empresa en estudio a créditos financieros buscando la tasa mínima de interés, y a corto plazo.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento.

2.2.1.1 Teorías del financiamiento.

El financiamiento tiene como base diferentes puntos teóricos que aseguran su importancia y el por qué existe hoy en día en la sociedad, dando lugar a una variedad de interpretación por parte de autores que busca establecer la relación entre financiamiento y sus diferentes características. Habana (2016) establece las siguientes teóricas acerca del financiamiento teniendo como base Modigliani y Miller:

- **Teoría de la estructura financiera.**

Según Modigliani y Miller autores que forman parte del pensamiento acerca del financiamiento, señalan dentro de esta teoría que el valor de una empresa no se va ver afecta por la forma o la manera en cómo se financia, es decir, la decisión de un financiamiento no va tener consecuencia para la empresa, de tal manera la empresa y el costo del financiamiento son totalmente ajenos y no perjudican el valor de la empresa en el mercado, por ende, su política o capacidad de endeudamiento no va tener ninguna repercusión ya sea para los accionistas o para la misma empresa. Esta teoría parte de 3 proposiciones:

Proposición I: Dentro de esta proposición Modigliani y Miller dan a entender que la renta de sus activos descartando la forma en cómo se hallan financiando son la base para establecer el valor de la empresa en el mercado.

Proposición II: Esta proposición señala el crecimiento de la rentabilidad en base a las acciones ordinarias, pero este avance de la rentabilidad va ir en conjunto con el grado de endeudamiento lo que significa que el riesgo también va aumentar.

Proposición III: En esta proposición los autores explicaron que la decisión que toma una empresa sobre una inversión es totalmente ajena a las decisiones relevantes que se hallan tomando sobre el financiamiento.

- **Teoría del financiamiento contemporáneo**

“La teoría contemporánea tiene bases y aportes concretos de los autores **Copelan y Weston**, indicando que la característica de esta teoría es que aplica a la microeconómica, así mismo, este teorema recoge puntos de vista de otras ciencias para que posteriormente sean aplicados al análisis económico”. Se dice que esta teoría viene del producto o resultado de la económica que se presenta en el mercado, esta teoría busca maximizar la utilidad esperada por parte de los accionistas. “Por tal motivo este teorema estudia más de un tema en específico relacionado al financiamiento como aquellos manejos de los recursos contables que tiene la empresa o la compañía, la misma gestión de carteras y su política financiera, entre otros”.

- **Teoría de la Jerarquía financiera**

Este teorema es explicado por los autores Myers y Majluf en el año 1984, de forma concreta indican que la teoría del financiamiento proviene de 3 fuentes; la primera son todos los fondos internos que posee la empresa, el segundo es la deuda, es decir, la deuda se utilizará siempre y cuando los fondos internos se hayan agotado y el tercero es el nuevo capital que será usado cuando ya no exista más emisión de deuda. Por lo tanto, esta teoría menciona que prefiere usar el financiamiento interno hasta que esta ya no pueda cubrir los diferentes gastos de la empresa, y como consecuencia de eso puede utilizar el financiamiento externo si es que lo requiere.

- **Teoría de las opciones**

Los autores **Black y Scholes** crean esta teoría analizando sobre el valor hacia los derechos contingentes dependiendo en cuanto a la rentabilidad del activo sobre el valor de otro activo; esta teoría se toma en cuenta como un instrumento o una herramienta de medición de riesgos, dando lugar a expandir opciones reales sobre en que no se debe financiar sobre activos así proyecto de inversiones.

2.2.1.1 Fuentes de financiamiento.

Las fuentes de financiamiento son consideradas como las vías, la forma, la manera en como una empresa va adquirir recursos monetarios, con la finalidad de poder seguir operando en el mercado. Según Torres, Guerrero & Paradas (2017, p.15) establecen las siguientes fuentes de financiamiento:

- Fuentes de financiamiento interna

“Se le atribuye los términos de fuentes de financiamiento interna, porque los recursos monetarios obtenidos no salen del contexto de la empresa, es decir, la financiación viene de los accionistas, de los mismos activos fijos de la empresa o de los proveedores”. Dentro del financiamiento interno encontramos las aportaciones de los socios este financiamiento son aportes para el aumento de capital, las utilidades invertidas también es otra opción en que consiste en no repartir las utilidades a los socios en forma de dividendos para que posteriormente decidan invertir en maquinaria, publicidad u otras necesidades. “También se puede utilizar las reservas de capital, según la ley de sociedades les obliga a las empresas a deducir un porcentaje

para la reserva para hacer frente a futuras obligaciones. Otra manera de fuente interna son la venta de activos fijos que se encuentran en desuso o que estén obsoletos”.

- **Fuente de financiamiento externa**

La fuente de financiamiento externa es otra forma de obtener el recurso monetario, es decir, que el dinero va provenir de fuentes ajenas al contexto de la empresa, se dice que una empresa recurre a esta forma de financiamiento cuando el recurso interno no lo es suficiente o no cubre totalmente sus necesidades, por tal motivo obliga a la empresa a recurrir a fuentes externas entre ellos tenemos las diferentes entidades bancarias, pero se debe tener en cuenta que este tipo de financiamiento genere más costo a comparación del financiamiento interno.

Según el Banco BBVA (2018) indica que “La fuente de financiamiento dependerá mucho de las decisiones que se van a tomar para poder solventar la liquidez de la empresa y su crecimiento en capital o para cubrir deudas inmediatas y ganar mayor capacidad operativa” (s.p).

Según Banco BBVA (2018) establece:

Se dice que hoy en día existen otras formas de financiamiento entre ellas tenemos los ahorros personales o también el financiamiento q proviene de las diferentes organizaciones gubernamentales, así mismo las ONG también brindar posibilidades de financiamiento, esto contribuye no tan solo a generar una buena inversión sino

también a una expansión de la empresa dando posibilidades a que otros accionistas del exterior puedan invertir. (s.p)

2.2.1.2 Plazos de financiamiento.

Los plazos del financiamiento son definidos como el tiempo de duración que se aplican a las diferentes formas en cómo se ha obtiene el dinero.

Según el Banco de crédito del Perú (2017, s.p) indica que “El tiempo de duración de un financiamiento no debe superar la capacidad de endeudamiento que la empresa pueda cubrir a un determinado tiempo”

- Financiamiento aplicado a corto plazo

“Este financiamiento se caracteriza por tener un lapso de tiempo no mayor a un año para cancelar el préstamo o crédito solicitado” (Torres, Guerrero & Paradas, 2017, p.15).

Las ventajas de este plazo de financiamiento, es que el dinero que solicitan lo van obtener o disponer de forma más inmediata, descartando los tramites rigurosos, pero se debe tener en cuenta es necesario dejar un aval o una garantía que asegure la devolución del dinero, así mismo las tasas de interés son más bajas.

Las desventajas de este plazo es que tiene un monto limite, así mismo, el tiempo para poder pagar sus cuotas en muchas veces no son las mejores para el empresario.

Créditos de proveedores y comerciales: “Este financiamiento consiste en la otorgación de un préstamo por parte del proveedor a sus

clientes, cuya devolución sería más adelante, en algunos el periodo de pago se da entre 30 a 90 días, para facilitar las ventas por el cliente” (p.15)

Préstamos bancarios: “Se le define como el otorgamiento de un préstamo de una entidad bancaria, para poder solventar los gastos de la empresa en un periodo de pago no mayor a 12 meses junto con los intereses acumulados” (p.15).

Descuentos de efectos comerciales: letras: “Es un financiamiento concedidas y/o otorgadas de las entidades financieras, en donde el cliente entrega un título de crédito a la entidad bancaria para que le prevé el valor del préstamo que aún no ha vencido, este descuento se lleva a cabo con fecha de plazo de 30, 40 o 60 días, que también se puede dar en pagarés letras de cambio o facturas” (p.15).

- **Financiamiento aplicado a mediano plazo**

“Este financiamiento en su mayoría se solicita para financiar o cubrir un activo fijo tangible o intangible y el capital de trabajo, su tiempo se estima entre 2 años hasta 5 años para su cancelación”.

- **Financiamiento aplicado a largo plazo**

“Es aquel financiamiento que cuenta con un tiempo de pago mayor de 5 años, esta duración de financiamiento las empresas lo realizan para la expansión o para bienes de capital”.

“Una de las ventajas de este financiamiento es que son los clientes del préstamo quienes pueden solicitar el tiempo de pago con el cual se sientan más cómodos, esta duración se acomoda a un más a la solvencia de la

empresa, estos contratos a largo plazos también pueden ser negociados o en algunos casos amortizados”.

Los bonos: “Es un instrumento financiero que se refiere a que el prestatario firma un documento en donde señala que se compromete a pagar una cantidad de dinero, pero a una fecha futura, cuyo documento es certificado”.

Las acciones: “Las acciones vienen hacer a las partes igual que se divide un capital social, en donde muchas empresas ponen a la venta sus acciones para aumentar su capital, en donde yo como accionistas tendré como ganancia los dividendos”.

Leasing: Se le define como aquel contrato que se dan entre el arrendador y el arrendatario, a cambio del pago de las rendas en un determinado tiempo, este tiempo tiene como duración mínima, así mismo las cuotas son deducibles. Los que intervienes en el contrato del arrendamiento financieros son los siguientes: “El proveedor del bien, el arrendador (empresa Leasing) y la empresa arrendaría”

Según Aguilar (2017) indica que “Las normas especiales de leasing exigen que el arrendador financiero sea necesariamente una empresa bancaria, financiera o cualquiera otra empresa autorizada por la Superintendencia de Banca y Seguros para efectuar operaciones de arrendamiento financiero” (p.04).

“Para considerar a un contrato como uno de arrendamiento financiero, es necesario que tenga al financiamiento, como su función 16 o finalidad económico-social” (Aguilar, 2017, p.5)

2.2.1.3 Sistemas de financiamiento.

Según Aguilar (2016) define a un “sistema financiero como un conjunto de instituciones, entidades, instrumentos, personas naturales o jurídicas que participan en el mercado de dinero, así mismo aquellos que constituyen mercado de capital ya se para inversión, demanda y oferta de dinero en un país” (s.p).

El sistema financiero peruano tiene como finalidad captar el dinero y realizar un manejo adecuado del flujo monetario orientados ya se ha inversión o financiamiento.

- Ley del sistema financiero peruano

Según el diario oficial el peruano (2018) indica la ley 26072 publicada en el año 1996, esta ley general del sistema financiero y del sistema de seguro y orgánica de la superintendencia de banca y seguros fue modificada por la ley N° 30822 en el año 2018. La ley del sistema financiero tiene como principal finalidad brindar seguridad, competitividad me manera confiable y sólida para contribuir al desarrollo económico del país, en donde indica que un sistema financiero es libre y autónomo de poner, fijar y establecer las tasas de interés que le crea conveniente, así mismo puede incluir gastos financieros y otro tipo comisiones.

“Así mismo señala que el estado no puede ni tiene participación el sistema financiero nacional, salvo algunas acepciones como las inversiones que puede haber realizado por medio de COFIDE, también

el banco Nacional y agropecuario y la entidad financiera Fondo Mi vivienda S.A.” (BCRP, 2019, p.8).

La SBS (2020) indica que “hoy por hoy el sistema financiero está constituido lo conforman 54 empresas de banca múltiple y de activos con un monto que supera los s/. 568 millones” (p.05).

Fuente: Superintendencia de banca y seguros (2019).

- **Sistema financiero bancario**

Bancos: Es un sistema financiero o empresa financiera que tiene como finalidad captar, atraer recursos ya se dinerario o no dinerarios en forma de depósitos para que posteriormente realice préstamos o brinde servicios financieros. Va estar compuestos por el banco central de reserva, el banco nacional y los demás bancos de derecho privado o más conocidos como bancos comerciales.

- **Sistema financiero no bancario**

“Son aquellas instituciones que trabajan de manera indirecta en los préstamos o servicios financieros encargados de poner a disposición en el mercado financiero el dinero de los ahorristas hacia sus demandantes que requieran inversión o créditos para sus activos”.

Empresas de Operaciones Múltiples	Activos a Noviembre 2020		
	Número de Empresas	Monto (S/ Millones)	Participación (%)
Banca Múltiple	16	512 271	90.08
Empresas financieras	10	16 004	2.81
Cajas municipales (CM)	12	34 482	6.06
Cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC)	7	2 993	0.53
Entidades de desarrollo de la pequeña y microempresa (Edpyme)	9	2 951	0.52
TOTAL	54	568 701	100

Financieras

“Las financieras son entidades encargadas de canalizar o dirigir la emisión de los valores, proporcionando una facilidad en la colocación, pago, retiro, transado y custodia del dinero”.

Cajas municipales de ahorro y créditos

“Se entiende a esta entidad aquella que financia en su mayoría a pequeñas y medianas empresas, teniendo como objetivo brindar accesibilidad a pequeños empresarios en pleno desarrollo empresarial”.

Cooperativa de ahorro y crédito

“Tiene como objetivo crucial ser un intermediador en la negociación financiadora de sus socios, así mismo, recurre a préstamos extranjeros o nacionales y otorgan créditos a sus socios con un documento hipotecario”.

2.2.1.4 Costos del financiamiento.

“Un costo de financiamiento se define como el precio del dinero que puede incurrir el simple hecho de solicitar un préstamo en la mayoría de los casos el costo que más resalta y el que representa una dificultad a las empresas son las tasas de interés” (Buenaventura, 2015, s.p)

- Tasas de intereses aplicados al financiamiento

Este costo financiero se expresa de manera porcentual, se dará como consecuencia de un dinero solicitado y que será devuelto incorporando un porcentaje adicional, este gasto lo realizan tanto las instituciones financieras como las personas naturales. La tasa de interés es conocida como el precio del dinero, es decir, el precio que

pagamos cuando prestamos un dinero. La tasa de interés se divide en:

Interés Nominal: Se calcula sobre el capital original y no sobre la capitalización de intereses.

Interés compuesto: Supone la capitalización de interés, es decir, los intereses o el dinero que se genera producto del interés compuesto esos intereses se suman al capital original, es decir, será el capital original más los sucesivos intereses, y estos sucesivos intereses se suman al capital original convirtiéndose o siendo parte al capital total, y sobre este capital total se calculan los nuevos intereses.

2.2.1.5 Usos del financiamiento.

Según Chagerben & Hidalgo (2017) afirma que “en el ámbito financiero, las dos decisiones más importantes que debe realizar un empresario, sin importar el tamaño de su empresa son: la inversión y el financiamiento; una entidad necesita adquirir bienes tangibles o intangibles destinados a la producción de bienes o servicios” (p.08).

- Activos fijos

El activo fijo es considerado como un bien que tiene presencia material y no material, es decir, es bien tangible o intangible, tiene como característica que no pueden convertirse en líquido en un periodo corto pero que son de total importancia para que la empresa siga funcionando. Se consideran activos fijos a las maquinarias, los terrenos, los derechos de patentes, entre otros.

- **Capital de trabajo**

El capital de trabajo es definido como los recursos financieros con que la empresa va contar para poder seguir en funcionamiento o para poder seguir operando en el mercado. Así mismo, es necesario que el empresario realice una buena gestión al capital de trabajo para que haya una buena liquidez y así se puedan solventar los gastos. Se considera como capital de trabajo las mercaderías, las cuentas por cobrar como las inversiones a largo plazo.

- **Pago a proveedores**

El pago a proveedores es considerado como un pasivo para las empresas, y por tal motivo, el empresario busca un crédito para poder solventar sus deudas, este uso de financiamiento es utilizado en caso de que no cuenta con dinero en caja.

2.2.1.6 Facilidades del financiamiento

Las entidades financieras proponen de acuerdo a su política diferentes facilidades de pago acorde a los tipos de créditos, estas facilidades varían en la mayoría de casos, se entiende a facilidades de financiamiento al acuerdo de pago que se da entre una entidad bancaria y el deudor, dándole posibilidades para poder cancelar sus deudas. (Rico, 2016, p.02) Las facilidades de financiamiento es un mecanismo que busca disminuir la morosidad de clientes. Dentro del sistema bancario se pueden encontrar las siguientes facilidades del financiamiento.

- **Periodos o plazo de gracia.**

El pazo de gracia se puede usar desde la primera cuota, es decir, el cliente recibe el dinero, pero la entidad bancaria da un plazo de 60 días para poder cancelar la primera cuota, se debe tener en consideración que los intereses se van a mantener igual. Esta opción de pago se da con la finalidad de dar mayor posibilidad al cliente para poder usar el dinero que ha recibido.

- **Elección de cuotas**

Esta condición de pago se realiza con la finalidad de que el cliente pueda tener la opción de cancelar sus pagos mucho antes de lo establecido en el contrato, es decir, que la entidad financiera le brindara la posibilidad de reducir sus cuotas o el tiempo que ha pronosticado para terminar de pagar su deuda.

- **Determinación de la cuota comodín**

Esta facilidad de financiamiento se realiza con una previa coordinación con el banco o la financiera, en que consiste la omisión del pago de una cuota, de esta manera y con la aceptación del banco por lo motivos sé que exponen se evita pagar futuras penalidades o moras. Se debe tener en cuenta que la omisión del pago de un mes se reprogramara de acuerdo a la entidad financiera.

- **Pagos sin comisión o penalidades (pagos extraordinarios)**

Estos pagos son conocidos como cuotas adicionales que el banco permite en la mayoría de casos hacer a sus clientes para poder cancelar sus deudas o préstamos aún más rápido. Durante el año algunos bancos dan opción a realizar 2 cuotas adicionales otros no

tienen un límite de pagos adicionales, teniendo en cuenta que no se cobrara ningún costo adicional.

- **Compro de deuda**

Esta facilidad de financiamiento se da cuando el empresario tiene deudas con más de 2 entidades bancarias, consisten en que una entidad bancaria compre la deuda que tiene con otros bancos, generando que el empresario tan solo tenga una sola deuda con un banco pagando una sola tasa de interés, este tipo de financiamiento es muy útil ya que generan aún más posibilidades de pago.

- **Reprogramación de deudas**

Una reprogramación de deuda es también considerada como una refinanciación se da por un cambio de condición de pago del cliente ya se por motivos de despido u otras condiciones, en el cual no ha venido pagando sus deudas generando ya una morosidad, es en donde interviene la entidad bancaria dando opción a que la cuota se menor, pero a largando el plazo de financiamiento generando un que se eleve la tasa de interés.

2.2.2 Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas (MYPE).

Los factores son causas o circunstancias que influyen al acceso del financiamiento. Según Morini & Solari (2015) indica que: “los factores son los determinantes de las restricciones de crédito de las micro y pequeñas empresas, además, si han solicitado acceso a un crédito bancario, pero fue rechazado o no

han solicitado fondos bancarios externos debido a los términos y condiciones”
(p.01)

2.2.2.1 Garantías de las mypes.

Según el ministerio de comercio exterior y turismo (2014) señala:

Una garantía se le define a todo aquello que va asegurar el cumplimiento de una deuda, es decir, protege al acreedor ante un posible riesgo de las obligaciones a cargo del deudor, además, si es que no se cumple con el pago el acreedor según contrato tiene la opción de poder vender la garantía o según juez puede llegar a rematarla y con el producto de la venta se realiza el pago de la deuda. (p.04)

2.2.2.1.1 Tipos de garantías

Las garantías se dividen en dos clases:

- **Garantías reales**

“Son aquellas en que el deudor (el que se compromete al pago), ofrece como resguardo un bien propio o de otra persona, y que puede recaer en un bien inmueble (una casa) o un mueble (un camión)”. (**Comisión Nacional de Acreditación, 2017, p.02**)

Dentro de las garantías reales se tiene en cuenta las hipotecas y las prendas. Las hipotecas se consideran todos los bienes inmuebles (aeronaves, terrenos, casas, las concesiones mineras) y las prendas se consideran todos los bienes muebles porque se puede trasladar de un lugar a otro (prenda en dinero, prenda

agrícola, prenda vehicular, warrants, prenda industrial, prenda civil, títulos valores), así mismo las prendas pueden permanecer con el deudor (sin desplazamiento) o se le entrega al acreedor (con desplazamiento).

- **Garantías personales**

“Son aquellas en que no se tiene en cuenta ningún bien concreto como garantía directa y específica para asegurar el pago” (Comisión Nacional de Acreditación, 2017, p.02)

Este tipo de garantía va representar dicha obligación contraída ya sea por una persona natural o jurídica con la finalidad de respaldar o avalar la obligación crediticia. Las garantías personales se encuentran conformadas por la fianza y los avales. “La fianza es conceptualiza como el contrato por el cual el fiador se obliga frente al acreedor a cumplir determinada prestación en garantía de una obligación ajena si ésta no es cumplida por el deudor” (Mavil, 2017, p.01)

2.2.2.2 *Informalidad de las mypes.*

“El sector informal se refiere a las empresas de hogares (unidades productivas no constituidas en sociedad, excluyendo las cuasisociedades) que no están registradas en la administración tributaria (SUNAT)” (Instituto Nacional de estadística e Informática, 2017, p.36).

La informalidad es un fenómeno que genera un desequilibrio social no optimo, en donde los diferentes actores económicos (micro empresa,

trabajadores y empresa) se van a encontrar desprotegidos o sin beneficios tanto salud como empleo. “La informalidad se ve en aumento por los impuestos, la mala legislación en seguridad social y las políticas macroeconómicas” (Vásquez, 2016, p.09).

La informalidad en las mypes tiene como resultado también una informalidad laboral, ya que sus trabajadores no cuentan como lo diferentes beneficios (ESSALUD, ONP, entre otros).

2.2.2.2.1 Determinantes de la informalidad.

Según Chahuara & Baldeón (2011) señala los siguientes determinantes que conllevan al micro empresario elegir el sector informal:

- Carga impositiva
- Los costos de entrada al sector formal (costo monetario y tiempo)
- La calidad de las instituciones
- La excesiva regularización en cuanto a la mano de obra.
- Tamaño de le empresa
- Rama en que operan
- Cargas de los impuestos
- Las restricciones financieras
- Falta de información hacia los empresarios respecto a los diferentes beneficios que brinda la formalidad y cuáles son los procesos que conlleva.

2.2.2.2.2 *Consecuencias de la informalidad*

Según Chahuara & Baldeón (2011) señala las siguientes consecuencias de la informalidad:

- Mayor costo de capital
- Limitación para el proceso de su expansión
- Bajos niveles de productividad
- Menor o reducido acceso a los diferentes servicios gubernamentales.
- Menor acceso a créditos bancarios.

2.2.2.3 *Información pertinente disponible de la mype.*

Según Mi banco (2019) señala la siguiente información pertinente con que deben los propietarios de la mype para la solicitud de un préstamo:

- Documentos de la empresa o negocio.
- El acta de constitución del negocio.
- La residencial del representante o dueño de la mype
- Antigüedad no mayor a 8 años
- Documento que certifique la inmueble de garantía-
- Presentación de los últimos 3 PDT- renta anual.

2.2.2.4 *Antigüedad de las mypes en el mercado.*

Un mype actualmente puede tener una duración de 3 a 5 años, esto se considerando sabiendo que cada año muchos micro empresarios cierra sus negocios por diferentes factores sociales y económicos. (Gestión, 2020)

“Muchos de los negocios culminan sin éxito porque fueron pensados para sobrevivir. Las microempresas que no prosperan fracasan en un periodo de dos años” (La república, 2015).

“De cada 10 mipymes exportadoras que se crean, al año desaparecen cinco, enfatizó, las grandes brechas de acceso a financiamiento que enfrentan estas firmas es lo que ocasiona la alta tasa de mortandad lo que provoca que la mype no dure por muchos años” (Gestión, 2019)

2.2.2.5 Tasa de interés que pagan las mypes.

“La tasa de interés representa el importe del alquiler del dinero. Los montos de intereses son dinero lo mismo que el capital, este importe se presenta como un porcentaje que se aplica al capital por unidad de tiempo” (Buenaventura, 2015, p.04).

Según la Republica (2019) indica que: “Los datos revelan mypes enfrentan altos gastos de financiamiento. La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), la Tasa de Costo Efectiva Anual (TCEA) por un préstamo de capital de trabajo de S/ 10.000 a 9 meses llega a un máximo 230,3%”.

Las pymes que se encuentran en el Perú pagan una tasa de interés aún más alta a comparación de las empresas. “El pagar una tasa en promedio 4,6 veces más alta es más complicado, ya que los márgenes de ganancias tienen que ser muy altos para compensar los compromisos crediticios” (América Económica, 2014).

Según la Superintendencia de banco y seguro y AFP [SBS] (2019) señala las siguientes tasas de interés promedio que ofrecen los bancos en el Perú:

- El Banco interbank ofrece una tasa de interés de 7.37% respecto a los créditos hipotecarios.
- El BBVA Continental brinda una tasa de interés de 7.53%.
- El BCP (Banco de crédito del Perú) aplica una tasa de interés de 7.54%.
- El Banbif tasa de interés promedio 8.06%.
- El banco scotiabank brinda una tasa de interés de 8.11%.
- El banco GNB aplica una tasa de interés de 8.13% respecto a los créditos hipotecarios.
- Banco de comercio y el banco pichincha ofrecen una tasa de interés de 9.10% y 9.53% respectivamente.
- Mi banco ofrece para créditos hipotecarios una tasa de interés de 14.6%.

2.2.2.6 Falta de historial crediticio de las mypes.

Según Pérez & Pérez (2019) indica que: “El historial crediticio es un perfil financiero. Permite a los bancos, empleadores e instituciones que otorgan créditos saber cómo ha administrado su dinero en el pasado y los ayuda a decidir si hacer o no negocios con usted” (p.49).

Una de las razones por el cual una entidad bancaria o financiera niega o rechaza un prestamos es por el historial crediticio de la empresa, por lo cual, se deduce que es de total importancia mantenerse dentro de la lista de buenos pagadores y no convertirse en morosos.

Para poder mantener un historial crediticio se debe tener en cuenta los siguientes:

- Ser puntal en los pagos correspondientes para que no se incluyan en la lista de morosos
- La reprogramación de los pagos ante cualquier inconveniente de pago.

2.2.2.6.1 Beneficios de un historial crediticio

Según la Universidad privada del Norte (2019) señala los siguientes beneficios al contar con un buen historial crediticio:

- **Prestamos con mejores condiciones:** El historial crediticio brinda las posibilidades de obtener tasas de interés más bajas o reducir los requisitos, porque, la entidad bancaria, pone la confianza en el deudor por el cumplimiento de los pagos.
- **Flexibilidad y accesibilidad**
- **Acceso a préstamos:** Los bancos o financieras al iniciar te brindan un monto mínimo para que accedas al crédito, posteriormente, luego de realizar un examen minucioso de la forma en cómo se han ido cancelando las deudas, da la opción sé que se solicite unos préstamos mucho mayor.

- **Finanzas personales**

2.2.2.7 Solvencia de las mype.

La solvencia económica para todo empresario es una de las finalidades más importantes, es decir, es un indicador clave que muestra el total de activos que posee para poder cubrir la deuda u obligaciones. Se debe tener en cuenta que la base principal de la solvencia económica son todos los activos de la empresa más su patrimonio.

“Un manejo adecuado de la deuda y unas garantías reales que respalden las operaciones crediticias se convierten en los mejores indicadores de solvencia” (García, 2015, p.02).

2.2.3 Teoría de la empresa

2.2.3.1 Teorías de la empresa.

Según Garavito (2016): “manifiesta que una teoría empresarial radica desde el comportamiento del cliente como del productor, en donde es el empresario quien tiene que realizar una producción eficiente empleando recursos para su producción” .

- Teoría de la producción

Esta teoría es la incorporación de diferentes insumos o materiales para la elaboración o producción de un bien, lo cual va estar dada por la tecnología que la empresa con a contar, la incorporación de los insumos se le atribuye el termino proceso productivo dado a técnicas como la tecnología, de tal manera los insumos que son incorporados se dividen en dos formas de realización factores de

producción y materias primas. El factor producción involucra al factor tierra, capital de trabajo y el capital fijo todos son necesarios para la elaboración y el procesamiento del bien.

- **Teoría del costo**

Según Torres (2018): “Esta teoría estudia el costo que van a generar a los factores de producción que se va a emplear, la teoría de costo inicia explicando el costo de oportunidad; en donde se va dar un valor al factor de producción dependiendo del mejor uso que le pudo haber dado retribuyéndole con un pago respectivo”.

2.2.3.2 Clasificación de la empresa.

“La empresa es una unidad económica formal o informal, formada por una o varias personas generalmente dotadas de competencia para realizar negocios y obtener utilidades” (Quiroz, 2015,p.32).

a) Por la procedencia

Empresas privadas: “el capital con el que inician su actividad es proveniente de personas particulares con fines lucrativos” (p.15).

Empresas públicas: el capital con el que se inician su actividad es proveniente de estado, es decir, es el estado el dueño y el que toma las decisiones relevantes.

Empresas mixtas: Este tipo de empresas se involucra dos economías la privada y la pública, en donde ambas partes va a tener derecho y obligaciones así la empresa.

b) El número de trabajadores

Empresas unipersonales: esta empresa va estar conformada por una sola persona, denominada persona natural

Empresas Societarias:: Este tipo de empresa están conformadas por más de una sola persona formando una sociedad que tienen un fin común la realización de una actividad.

Empres según la capacidad del personal:

Pequeña empresa: Esta empresa va tener en planilla un promedio de 50 empleados laborando.

Mediana empresa: Esta Tipo de empresa va estar dado por que sus empleados registros en planilla superan los 50 trabajadores hasta 400 trabajadores.

Gran empresa: Esta empresa va tener una capacidad mucho mayor para acoger trabajadores por su capacidad de producción, sus empleados pueden superar hasta los 400 trabajadores

c) **Por la ley de sociedades**

Sociedad de responsabilidad limita: Esta sociedad es caracterizada porque los socios van a responder si hay una deuda o un conflicto tan solo con los aportes que tienen en la sociedad, por ende, no se verá perjudicado sus bienes personales.

Sociedades Anónimas: En esta sociedad tampoco los socios se van a ver perjudicados con sus bienes, esta sociedad permite la integración de nuevos inversionistas.

Sociedades colectivas: Esta sociedad es conocida por que los socios van a responder de manera ilimitada las deudas que puede tener la sociedad al transcurrir el tiempo. Esta sociedad es más riesgosa y no muchos optan por formarla.

Sociedad En comandita: Esta sociedad según la ley general de sociedades N°26887, en el artículo 278, señala que hay dos tipos de sociedad en comanditas según la responsabilidad, la cual la primera corresponde a los socios colectivo que van a responder de manera ilimitada las obligaciones de la sociedad por otro lado se encuentran los socios comanditarios en donde tan solo responderán las obligaciones hasta el monto aportado en su capital. Esta sociedad también es dividida como sociedad en comandita imple y por acciones.

d) Por su jurisprudencia

Empresas locales: Se le llama locales por lo que sus productos van a ser demandas en una localidad determinada.

Empresas regionales: Estas empresas los productos o bienes o servicios que oferta lo va a ser de manera más amplia donde no tan solo será en una región si no en 2 o más.

Empresas nacionales: Estas empresas van abarca en forma general todo el territorio del país donde sus ventas ya son nacionales.

Empresas internacionales: Es cuando sus actividades de ventas van a alcanzar una magnitud productiva en donde no tan solo llegaría al

país si no que ahora alcanzara ventas fueras del país, donde se involucrara las exportaciones.

2.2.3.3 Teoría de las MYPES.

2.2.3.3.1 Teorías de las MYPES.

En el Perú la micro y pequeña empresa se iba fomentando a través del régimen, esto se dio entre los años de 1970 y 1980, pero en el año de 1990 la superintendencia de banco y seguro establece y emite resoluciones que corresponderán a la ejecución de las EDPYMES, este organismo que regula el sistema financiero brinda su definición acerca de la Mype como aquellas entidades que sus ventas van alcanzar, pero no superar los 40,000 dólares, así mismo el año de 1991 el Perú brinda una definición más conciliada en donde las Mype se determinaran de acuerdo a los numero de trabajadores, ventas anuales, es decir, la micro empresa contara con solo 10 empleados en planilla con venta anual que no supere la I UIT, y la pequeña empresa debe tener por lo menos de 11 hasta 20 empleados laborando pero que no superen las 25 UIT del año 1991. (Según Avila, 2012)

2.2.3.3.2 “Ley N°30056 Ley Que Modifica Diversas Leyes Para Facilitar La Inversión, Impulsar El Desarrollo Productivo Y El Crecimiento Empresarial”.

Actualmente las Mypes se regulan y se formalizan atrás de la ley N°30056, esta ley entra en vigencia el 3 de julio del año 2013, pero la presente ley modifica la ley n°20815, las 2 leyes tienen como objetivo la formalización de la Mype, de tal manera, la ley que está vigente hoy en día busca fomentar

la inversión en las Mype e impulsar en gran porción su desarrollo y capacidad productiva. La ley N°30056, brindara otra clasificación a la Mypes ya que ahora dependerán del límite de sus ventas respetando el valor de la UIT y no tendrá un límite en sus trabajadores (Según el diario el peruano, 2013)

Artículo 4.- “Definición de las Micro y Pequeñas Empresa menciona que el presente artículo conceptualiza a las MYPE como a la entidad económica regida o administrada por una persona natural o jurídica, donde tendrá como finalidad la obtención de un recurso para ser trato o pasar por un proceso de transformación y modificación”. (Según el diario el peruano, 2013)

Micro empresa: ventas anuales no mayores a 150 UIT.

Pequeña empresa: ventas anuales no mayores a (1700 UIT).

2.2.3.3.3 “*REMYPE*”

“Este régimen fue creado con la finalidad de brindar mayor accesibilidad para la obligación tributaria promoviendo el desarrollo del pequeño empresario, este régimen está establecido para aquellos contribuyentes que está domiciliando en el país que pertenezca a la renta de tercera categoría y que sus ventas nos superen las 1700 UIT según la ley los prescribe”.

“Los comprobantes que puede emitir tenemos lo tickets, facturas, guía de revisión así mismo como las notas de débito y crédito y boletas de venta”. (SUNAT, 2016, s.p)

“Este régimen está orientado a las personas naturales, también aquellas con personería jurídica, las sociedades conyugales y indivisas, este régimen

grabara tan solo el impuesto general a las ventas y el impuesto a la renta”.
(SUNAT)

2.2.3.3.4 Régimen laboral

“El régimen laboral de la micro y pequeña empresa, este régimen es establecido de manera permanente por el decreto N°1086” (SUNAFIL, 2017),

- **Micro empresa** “Los trabajadores que pertenecen o que laboren en una micro empresa, serán incorporados a planilla teniendo como beneficio el sueldo establecido por el estado que hoy en día es de s/. 950.00”.

“Así mismo contarán con un seguro que le otorgará el empleador, también tendrá derecho a la indemnización correspondiente que será aplicado según ley si hubiere casos que lo ameriten, se le respetar la hora laboral y los descansos ya sea por feriados o semanales, se tiene en cuenta que los feriados calendarios son pagos o retribuidos”.

- **Pequeña empresa** : “La igual que la micro empresa, la pequeña empresa proporcionará a sus obreros o trabajadores el sueldo básico, teniendo derecho a un aumento (dependerá del empleador)”

“El esfuerzo laboral será contemplado durante la semana cuyo esfuerzo no debe ser mayor a 48 horas por semana, si es que el trabajador realizare horas extras también serán remunerados, en planilla se le aplicara el porcentaje del seguro, también las CTS”

2.2.4 Teoría del sector comercio.

Instituto del pacifico (2017, p.12-13) señala el sector comercio en el Perú:

- a) **Sector comercio:** Se encuentra dentro del sector terciario, consiste en la compra y venta de bienes ya sea para su uso directo a consumidores finales o para ser transformados. El comercio se divide en:
- **Comercio mayorista:** Se le conoce como el comercio al por mayor, su característica principal es que no tiene como cliente al consumidor final, los productos se venden en cantidades grandes a micro empresarios en donde vuelven a vender el producto adicionado un monto.
 - **Comercio minorista:** Tiene como característica principal que su comprador es el consumidor final, este tipo de comercio son quienes comprar a los mayoristas (mercados, supermercados, bodegas).

2.2.5 Descripción de la empresa.

FERRETEROS J.J E.I.R.L es una empresa que pertenece al sector comercio, desarrolla las actividades de compra y venta de materiales de construcción cuenta con el RUC N: 20445246434, esta empresa viene laborando 19 años se encuentra ubicada en la ciudad de Chimbote con domicilio fiscal Jirón Manuel Ruiz, está obligada a llevar comprobantes de pago como facturas, boletas, las notas de crédito, las guías de revisión remitente y transportistas además de llevar registros de compra y venta y hacer la presentación de balance anual.

2.3 Marco conceptual:

2.3.1 Definición del financiamiento.

“El financiamiento se le define combinando las palabras recursos propios y de terceros, implicando gastos adicionales en su implicancia, de tal manera, este recurso puede ser dirigido para financiar activos fijos como corrientes y capital esas dediciones recaerán a la necesidad de la empresa” (Montes, 2016).

“El financiamiento brinda gran oportunidad aquel que lo solicita, particularmente, el acceso a un crédito no tan solo puede incrementar los ingresos sino de manera indirecta está contribuyendo mayores puestos de trabajo” (Stallings & Rogério, 2016p.20).

2.3.2 Definición de la empresa.

“La empresa en forma genérica es una organización compuesta por más de una persona que implica la ejecución, realización, transformación, comercializados de diferentes productos de acuerdo a las necesidades de la sociedad” (Reynoso, 2014, p.05)

“El termino empresa, involucra una idea de negocio que comprenderá objetivos y metas, señalando el fuerza del ser humano en los diferentes procesos de transformación de una materia o el esfuerzo de incorporarlo en el mercado” (Reynoso, 2014, p.05).

“La empresa es una unidad económica formal o informal, formada por una o varias personas generalmente dotadas de competencia para realizar negocios y obtener utilidades” (Quiroz, 2015, p.32).

2.3.3 Definición de la MYPE.

“La distinción entre micro, pequeña y mediana empresa se establecía considerando el número de trabajadores y el nivel de ventas anuales (medido en Unidades Impositivas Tributarias-UIT), sin embargo, con la puesta en vigencia de esta nueva ley, la diferenciación se hace únicamente por el nivel de ventas anuales” (Gomez,2017, s.p).

“Las MYPE son definidas y/o conceptualizadas como aquella entidad y organización instituida ya se por una persona jurídica o natural, teniendo una finalidad de fomentar el desarrollo de diferentes actividades (sectores económicos)” (Torres, 2018).

2.3.4 Definición de los sectores económicos.

Astudillo (2015) indica que “los sectores productivos se definen al conjunto de actividades que permiten que se lleve a cabo la generación o producción de bienes y servicios, la comercialización de estos bienes y su distribución económica” (p.89).

“Son todas aquellas actividades que los seres humanos realizamos para producir nuestros alimentos, vestidos y vivienda o para generar servicios públicos como la energía eléctrica o servicios sociales como como la educación” (Figueroa, Pérez & Godínez, 2015, p.04)

Según Figueroa, Pérez & Godínez (2015) establece que “son una mínima muestra del gran conjunto o sinnúmero de actividades económicas que podemos encontrar, las cuales se agrupan en sectores o grupos económicos como el primario, el secundario y el terciario” (p.05).

2.3.5 Definición del sector comercio.

Según Cervantes & Duran (2006) “El sector comercio es la actividad que implica la compra y venta de un producto, no obstante, no tendrá procesos de transformación si no que son comercializados de forma directa” (p.106).

“Dentro del sector comercial se puede realizar de dos formas al por mayor y menor, tiene como finalidad llegar al consumidor respondiendo a sus necesidades, el flujo o movimiento que se dan en mercaderías va depender si el producto o servicio que ofrece está siendo aceptado por la sociedad” (Serrano, 2013, p.10).

III. Hipótesis

No aplica, según Hernández, Fernández & Baptista (2014) indican que; “los estudios descriptivos no suelen contener hipótesis, y ello se debe a que en ocasiones es difícil precisar el valor que se puede manifestar en una variable, así mismo, tipos de estudio que no establecen hipótesis son los exploratorios no puede presuponerse (afirmando) algo que apenas va a explorarse. (p.150)

IV. Metodología

4.1 Diseño de investigación

El diseño de la investigación fue no experimental-exploratorio-descriptivo-bibliográfico documental y de caso. Fue no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal y como se encontró dentro de su contexto. Fue exploratorio porque no existe un cuerpo teórico abundante que ilumine el estudio de un fenómeno observado. Fue descriptivo porque solo se limitó las partes más relevantes de la variable en estudio. Fue bibliográfico, porque el investigador (a) se limitó a revisar la bibliografía (literatura pertinente). Fue documental, porque también se utilizó algunos documentos pertinentes, por ejemplo, reglamentos, revistas científicas, entre otros. Fue de caso porque se seleccionó el caso de una empresa

4.2 Población y muestra:

4.2.1 Población.

La población estuvo constituida por todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

4.2.2 Muestra.

La muestra estuvo conformada por la micro empresa FERRETEROS J.J E.I.R.LTDA. La misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores:

4.3.1 Operacionalización de la variable para conseguir los resultados.

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE			RESPUESTA	
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INDICADORES	SI	NO
F I N A N C I A M I E N T O	Financiamiento es más un manejo adecuado de los recursos que la empresa puede obtener, es decir, si la empresa no direcciona bien un recurso financiador no observara los resultados esperados, de tal manera no es tanto la manera en cómo se obtiene el crédito sino en cómo se aplicará en las diferentes áreas administrativas u operativas.	Perfil de la Mype	<ul style="list-style-type: none"> - Formalidad e informalidad - Micro y pequeña - Formación para ganancia y/o sobrevivencia - Tiempo de permanencia en el rubro 	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿La Mype es formal? 2. ¿La Mype es informal? 3. ¿La empresa es una microempresa? 4. ¿La empresa es una pequeña empresa? 5. ¿La Mype se formó para obtener ganancias? 6. ¿La Mype se por subsistencia o sobrevivencia? 7. ¿Cuántos años de permanencia en el rubro tiene la MYPE? Especificar... 8. ¿Tiene la Mype trabajadores permanentes? 	x	x

			- Trabajadores permanentes y eventuales.	9. ¿Tiene la Mype trabajadores eventuales?		x
		Perfil del dueño o gerente de la mype del caso de estudio	<ul style="list-style-type: none"> - Edad - Grado de instrucción - Estado civil - Ocupación y/o profesión - Otros: Especificar 	<p>1. ¿Cuál es la edad del dueño o gerente de la Mype? ¿Cuál es el grado de instrucción del dueño o gerente de la Mype?</p> <p>2. ¿Cuál es el estado civil del dueño o gerente de la Mype?</p> <p>3. ¿Cuál es la ocupación y/o profesión del dueño o gerente de la Mype?</p> <p>4. ¿Tiene alguna otra característica especial el dueño o gerente de la Mype?</p>		

		Factores relevantes sociales	- Informalidad de las MYPES	-¿Cree que la informalidad de su Mype le genera problema de acceso al ¿financiamiento?	x	
			- Tasa de mortalidad de las MYPES	-¿Cree que la formalidad de su Mype le genera ventajas de acceso al financiamiento?	x	
			- Falta de patentividad de los productos y servicios de las MYPES	-¿Cree que la mortalidad (desaparición) de las Mype es una desventaja para acceder al financiamiento?	x	
				-¿Ha patentizado algún producto o servicio que produce y/o vende su Mype?		
				-¿Dicha patentividad le genera ventajas en el acceso al financiamiento?		

		Factores relevantes económicos	<p>-Potencial económico de la MYPE</p> <p>-Garantías de las MYPES</p> <p>-Tamaño de la MYPE</p>	<p>-¿Cree que su Mype tiene potencial económico; ¿es decir, tiene futuro?</p> <p>-¿Cree que ese potencial económico es una ventaja para acceder a financiamiento?</p> <p>-¿Cuándo solicita financiamiento le piden garantías?</p> <p>-¿Cree que la falta de garantías es un problema para acceder a financiamiento?</p> <p>-¿Cree que el tamaño de su empresa le genera problemas en el acceso a financiamiento?</p> <p>-¿Cuántos de permanencia tiene su Mype en el mercado?</p> <p>-¿Cree que la antigüedad de la empresa le genera ventajas en la obtención de su financiamiento?</p>	<p>x</p> <p>x</p> <p>x</p> <p>x</p> <p>x</p> <p>x</p>	
--	--	---------------------------------------	---	--	---	--

		Factores relevantes financieros	<p>-Antigüedad de la MYPE en el mercado</p> <p>-Falta de historial crediticio de las MYPES</p> <p>-Sobreendeudamiento.</p> <p>-Naturaleza de los activos de la MYPE</p>	<p>-¿Su Mype tiene un historial crediticio?</p> <p>-¿Cree que el historial crediticio genera ventajas en la obtención del financiamiento?</p> <p>-¿Su Mype está sobreendeudada?</p> <p>-¿Cree que el sobreendeudamiento es un problema para acceder a financiamiento?</p> <p>-¿Cree que por ser una pequeña empresa, el sistema financiero lo margina?</p> <p>-¿Cree que por ser una microempresa el sistema financiero lo margina?</p>	<p>X</p> <p>X</p> <p>X</p> <p>X</p> <p>X</p>	X
--	--	--	---	---	--	---

			-Tasas de interés que pagan las MYPES	<ul style="list-style-type: none"> - ¿Cree que la tasa de interés es cara en el sistema financiero de su lugar y del Perú? x - ¿Cree que por ser la tasa de interés cara en el sistema financiero, las Mypes no solicitan más financiamiento? x - ¿Qué tasa de interés está pagando actualmente por el financiamiento recibido? - ¿Está conforme con dicha tasa de interés? x - ¿Está usted de acuerdo con las condiciones de acceso al financiamiento que les exige el sistema financiero a donde recurre a solicitar un préstamo? x - ¿Cree que las condiciones de acceso que solicitan las 	x	
--	--	--	---------------------------------------	---	---	--

		<p>Factores relevantes administrativos y políticos</p>	<ul style="list-style-type: none"> -Condiciones de acceso al mercado financiero de las MYPES -Tamaño y madurez de la MYPE -Falta de una política de coordinación a nivel nacional en el apoyo financiero, técnico y administrativo a las MYPES 	<ul style="list-style-type: none"> financieras es un obstáculo para acceder a financiamiento? - ¿Cree que el tamaño y madurez de su Mype, le genera ventajas para acceder a financiamiento? - ¿Cree que el Estado genera políticas adecuadas para tener acceso al financiamiento por parte de las Mype? - ¿Ha recibido alguna vez, apoyo financiero, técnico y administrativo, por parte de Estado para acceder a financiamiento? - ¿Cree usted que el sistema financiero del lugar donde se encuentra su Mype, existe 	<p>x</p> <p>x</p> <p>x</p>	
--	--	---	---	---	----------------------------	--

			-Información pertinente disponible de la MYPE	información disponible y le llega a su empresa?		x
				-¿Ha recibido alguna vez capacitación cuando le han otorgado algún crédito financiero		x

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos:

4.4.1 Técnicas.

Para el recojo de la información se utilizó como técnica la revisión bibliográfica y la entrevista a profundidad.

4.4.2 Instrumentos.

Para el recojo de la información se utilizó como instrumentos fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas y abiertas.

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se utilizó la técnica de la encuesta y como instrumento de recojo de información se utilizó un cuestionario de preguntas pertinentes. Para hacer el análisis de resultados se unirá estos resultados con lo que se especifica en el objetivo específico 2 y el objetivo específico 3.

Para los resultados del objetivo específico 2 se utilizó los ítems relevantes de las bases teóricas y del marco conceptual. Luego estos resultados serán comparados con los antecedentes Internacionales, Nacionales, Regionales y Locales.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3 se utilizó los resultados del objetivo específico 1 y 2 y a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente se explicó las implicancias y/o consecuencias de la limitación de los factores que afectan al financiamiento.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 04.

4.7 Principios éticos

Los principios que rigen en la investigación son la beneficencia y no maleficencia, justicia, integridad científica, de consentimiento informado y expreso. (Rectorado,2020)

- **Protección a las personas:** se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad.
- **Beneficencia y no maleficencia:** Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.
- **Integridad científica:** La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.
- **Consentimiento informado y expreso:** En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

V. Resultados y análisis de resultados

5.1 Resultados:

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Identificar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferreteros J.J E.I.R. LTDA” de Chimbote,2019.

Cuadro 01. Resultado del objetivo específico 1

N° ORDEN	FACTORES RELEVANTES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA FERRETEROS J.J E.I.R.LTDA.
1	La falta de garantías
2	El historial crediticio
3	Tasa de interés
4	Los plazos de financiamiento

Fuente: Elaboración en base al cuestionario aplicado a la micro empresa en estudio.

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2. Describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferreteros J.J E.I.R. LTDA” de Chimbote,2019.

Cuadro 02. Resultado del objetivo específico 2

FACTORES RELEVANTES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO	DESCRIPCIÓN
1. La falta de garantías	La garantía es todo aquello que va asegurar el cumplimiento de una deuda ya sea mueble o inmueble.
2. El historial crediticio	El historial crediticio es un informe detallado de los movimientos financieros que corresponde a pagos de cuotas cumplidos y no cumplidos de una persona.
3. Tasa de interés	Las tasas de intereses son el costo del financiamiento expresando en porcentajes que posteriormente se deducen en unidades monetarias, originado por el préstamo que solicita la empresa. ¹
4. Los plazos de financiamiento	Los plazos de financiamiento es el tiempo que se planea devolver el préstamo solicitado puede ser entre 12 meses o mayor de 12 meses.

Fuente: Elaboración en base a las bases teóricas y el marco conceptual.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3. Explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferreteros J.J E.I.R.LTDA” de Chimbote, 2019.

Cuadro 03. Resultado del objetivo específico 3

FACTORES RELEVANTES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE	EXPLICACIÓN
1. La falta de garantías	<p>Según la micro empresa del caso de estudio no contaban con las garantías que exigen los sistemas financieros, es decir, por su tamaño tiene carencia de activos o algunos casos si posee bienes, pero estos son considerados insuficiente para los sistemas financieros a los cuales ha recurrido. Las entidades bancarias formales tienden a ser aún más exigentes con las garantías a comparación de las cajas municipales, cajas de ahorro y crédito o las EDIPYMES.</p>
2. El historial crediticio	<p>Según la empresa Ferreteros J. J E.I.R.LTDA señalo que durante el desarrollo de sus actividades económicas a tratado de mantener un historial crediticio limpio, ya que esto se base en el cumplimiento de las cuotas, si es que no llega a cancelar una letra hipotecaria u otro tipo de cuota a tiempo esta información se plasmara en el historial crediticio como algo negativo y dificultara a posteriores solicitudes de financiamiento. Pero mantener un buen historial crediticio en estos tiempos le cuesta aún más por la baja en ventas que ha tenido.</p>
3. Tasa de interés	<p>Según la micro empresa indico que la tasa de interés que está pagando en el banco BBVA es del 13% anual, a comparación de las entidades bancarias no formales con las que antes trabajaba las tasas que lo aplicaban era muy altas. Sin embargo, se debe tener en cuenta que cuando una tasa de interés es alta, esta puede perjudicar a los ingresos económicos de la empresa si es que de manera anticipada no hubo un análisis financiero en donde se demuestre que sus activos pueden cubrir dicha deuda sin perjudicar su patrimonio.</p>

4. Los plazos de financiamiento.

Según el titular gerente señaló que sus últimos prestamos provenientes de la entidad bancaria y son a largo plazo dicha decisión lo tomo en base al monto que solicito y de acuerdo a su ingresos promedio para no perjudicar sus ventas, ya que el tiempo por el cual un micro empresario elegí pagar su deuda es un aspecto a considerar para no afectar sus ingresos, es decir, si aplican a un corto o largo plazo se debe tener en consideración que la cuota mensual que se va pagar a la entidad bancaria no debe ser mayor a los ingresos mensuales que perciben por sus ventas.

Fuente: Elaboración en base al cuadro 1 y 2 de la investigación.

5.1.4 Respecto al objetivo específico 4. Hacer una propuesta de mejora de los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferreteros J.J E.I.R.LTDA” de Chimbote, 2019.

Cuadro 04. Resultado del objetivo específico 4

FACTORES RELEVANTES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MYPE	PROPUESTA DE MEJORA
1. La falta de garantías.	Se propone a la empresa presentar a las entidades bancarias las garantías con que cuenta a su disposición, generando una seguridad por parte de los bancos en la otorgación del financiamiento. Anexo 07
2. El historial crediticio	Se propone optar por un financiamiento acorde a su capacidad de endeudamiento. Para que de esta manera cumpla con sus obligaciones financiera y mantenga un historial crediticio limpio.
3. Tasa de interés	Se propone a la empresa FERRETEROS J.J E.I.R.L optar préstamos por medio del sistema bancario formal, pero manteniendo toda la

documentos necesario o acorde a lo que solicitan. El cual va permitir que los sistemas bancarios le brinden más facilidades de pago o tasas de interés flexibles.

Anexo 08

Se propone a la empresa de caso de estudio que sus préstamos se han aplicados a largo plazo, siempre y cuando se han para proyectos de inversión, mientras que para capital de trabajo se le propone optar por un financiamiento a corto plazo.

4. Los plazos de financiamiento.

Fuente: Elaboración en base al cuestionario aplicado

5.2 Análisis de resultados:

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.

Según la encuesta aplicada al titular de la micro empresa los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento son: Las garantías, el historial crediticio, las altas tasa de intereses y los plazos de financiamiento. Así mismo estos resultados también coinciden con los autores pertinentes de procedencia nacional revisados tales como **Vicente (2019), López (2019), Sánchez & Montoya (2017), Guevara & García (2017), Martínez (2017) , Trejo (2019)** y **Castillo (2017)** al indicar que son los tipos de garantías, la falta de historial crediticio, el costo de financiamiento alto, el tiempo que aplican sus préstamos, además de la informalidad las principales causas del por qué su financiamiento es limitado. Finalmente, estos resultados también coinciden con los autores de procedencia internacional tales como **Gutiérrez (2019)** y **Rodríguez (2018)** indicando que son las garantías exigidas y las tasas de interés los principales obstáculos para acceder a un financiamiento, además, señalaron que otros factores que también influyen, entre ellos tenemos la informalidad de las pymes las cuales les genera procesos aún más complicados ya que no cuenta con

información financiera y contable ni con los requisitos mínimos que exigen las entidades bancarias, así mismo, la antigüedad también es un limitante porque genera una desconfianza a la entidad financiera de apostar por una pyme que no tiene mucho tiempo operando en el mercado y si estas aceptan dar un financiamiento tan solo ponen a disposición del micro o pequeño empresario montos mínimos de préstamos que no son conforme a lo que se esperaban recibir.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.

Según la encuesta aplicada al representante legal de la empresa se identificó que los factores financieros que limitan el acceso al financiamiento son: las altas tasas de interés que consisten en el cobro elevado o excesivo que tienen los sistemas financieros pero que en gran parte son las entidades bancarias no formales (cajas municipales de ahorro y crédito, cajas rurales, EDIPYME) las que cobran un porcentaje mayor a comparación de las entidades bancarias formales, así mismo, el historial crediticio es un aspecto fundamental para los bancos ya que si la empresa no cuenta con dicho historial o su historial presentan morosidad generará posteriores dificultades, por otro lado, los plazos de financiamiento son decisiones relevantes el cual consiste en determinar el periodo de tiempo ya sea corto, mediano o largo plazo para la devolución del dinero más los intereses teniendo en cuenta su solvencia económica. Dentro de los factores económicos que resalto la empresa Ferreteros J.J E.I.R.LTDA se encuentra la falta de garantías exigidas por las entidades bancarias formales, dicha escasez de garantías se encuentra relacionado con el factor económico que consiste en el tamaño de la empresa, ya que la empresa del caso de estudio

al inicio de sus actividades no contaba con los activos que buscan los sistemas financieros para poder avalar los créditos.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.

Según la encuesta aplicada al gerente del micro empresa los factores que limitan el financiamiento durante sus 19 años que viene desarrollando la actividad económica de compra y venta de materiales de construcción son las:

- **Altas tasas de interés:** Para poder determinar este factor como una causa que limita el financiamiento se comparó las siguientes tasas de interés promedio según las **Superintendencia de banca, seguro y AFP [SBS] (2021)** la cual indicó que las cajas municipales en el Perú ofrecen para la micro empresa una tasa de interés promedio de 33.17% anual, esta interés varía de acuerdo al tiempo o tipo de préstamos; es decir; préstamos de cuota fija que superan los 360 días aplican una tasa de interés del 31.95% anual y aquellos que no superan los 360 días cobran un tasa de interés promedio de 38.37%, así mismo, las cajas de ahorro y crédito para aquellas que se encuentran dentro del régimen mype ofrece una tasa de interés promedio de 38.20% anual, respecto aquellos préstamos aplicados a más de 360 días se promedia un tasa de interés 35,48% anual y menos de 360 días cobran este sistema financiero 46.27% anual, el sistema de EDPYMES también ofrece una tasa de interés porcentual promedio del 45.68% anual, finalmente el sistema bancario formal cobran actualmente una tasa promedio anual del 32.36 %, préstamos que superan los 360 días aplican en promedio 26.32% anual y menor de 360 días a una tasa de interés 33.66% anual. Estos

porcentajes nos indica que son las entidades bancarias más generosas al aplicar las tasas de intereses a la micro empresa.

- **Historial crediticio:** Para poder determinar este factor como una causa que limita el financiamiento se debe conocer que el no contar muchas veces con un historial es porque la micro o pequeña empresa no cuenta con la antigüedad de años necesario para poder pedir su primer préstamo, además si es que ya contará con historial crediticio se ve manchado por los incumplimientos de pago, la micro empresa actualmente viene manteniendo un historial crediticio apto lo que genera una ayuda para créditos posteriores.
- **Los plazos de financiamiento:** Para poder determinar este factor como una causa que limita el financiamiento se determinó las desventajas y ventajas que origina el financiamiento a corto plazo entre ellas tenemos: cuotas altas, el importe de préstamo es limitado, tasas de interés alta; entre las ventajas tenemos que no necesita mucho requisitos y su entrega es inmediata; mientras que el financiamiento a largo plazo tiene como desventaja que los tramites son más complicados incluyendo las garantías o avales o los tipos de documentos que aseguren la solvencia económica: y como ventaja, permite la elección de cuotas teniendo a la mano un análisis financiero, y en mucho de los casos estos contratos presentan beneficios o más facilidades de pago ante un posible retraso de cuota y las tasas de interés son bajas.

Respecto a los factores económicos que influyen al financiamiento de la micro empresa Ferreteros J.J E.I.R.LTDA se encontró:

- **La falta de garantías:** Este factor económico se origina por el tamaño de la empresa, es decir, al ser una micro empresa no cuenta con activos a su disposición que le sirva como garante para sus préstamos, son las entidades bancarias las que exigen más respecto al tipo de garantía a comparación de las entidades bancarias no formales, y esto siempre es un limitante para todo micro o pequeño empresario al iniciar su negocio.

5.2.4 Respecto al objetivo específico 4

Respecto a la propuesta de mejora para la empresa FERRETEROS J.J E.I.R.L, se determinó señalar que debido a que cuenta con préstamos y que durante el año ha venido trabajado con el sistema bancario formal más de 1 en donde obtuvo préstamos con diferentes montos y distintas tasas de interés y ha tenido dificultades para ir cancelando las cuotas mensuales, le es necesario realizar un análisis financiero destacando su capacidad de endeudamiento, además de la solvencia económica con que cuenta, esto contribuirá a observar como actualmente la empresa se encuentra ante cualquier posibilidad de morosidad, proponiendo con el fin de no manchar su historial crediticio y después de realizar un análisis financiero tenga aún más opciones de elegir préstamos que le puede convenir y a que tasas de interés, así mismo, al realizar un estudio más amplio del contexto bancario se puede encontrar programas de apoyo para los micro empresarios.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1.

Respecto al cuestionario aplicado al titular-gerente de la empresa Ferreteros J.J E.I.LR.L.TDA y según los autores nacionales se concluyó que los factores o las causas del porque este segmento empresarial tiene una escasa participación en los sistemas financieros son por las altas tasas de interés, el historial crediticio, las garantías y los plazos de financiamiento, además, de factores como la informalidad y la documentación contable y financiera que solicitan las entidades bancarias.

6.2 Respecto al objetivo específico 2.

Respecto al cuestionario aplicado al representate legal de la mype del caso de estudio se concluyó que las tasas de interés, los plazos de financiamiento, y el historial crediticio son considerados como factores financieros, mientras que la falta de garantías se consideró como un factor económico por que depende de los activos con que cuenta la empresa para poder asegurar la devolución del crédito. Sin embargo, los factores financieros dependen de los sistemas financieros porque son ellos quienes cobran la tasa de interés que será pagado por la empresa en un periodo corto o largo, pero el cumplimiento de dicho pago quedará registrado en el historial crediticio.

6.3 Respecto al objetivo específico 3.

Respecto a los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento a la micro empresa Ferreteros J.J E.I.R.LTDA, se concluyó que son las cajas municipales de ahorro y crédito en el Perú las que cobran mayores tasas de interés

pero son las que exigen menos garantías o requisitos para otorgar un préstamo, mientras que entidades bancarias son más flexibles al cobran la tasa de interés pero solicitan mayor documentación financiera y contable dentro de ella contar con un historial crediticio. Finalmente, dentro de los plazos de financiamiento se consideró que el corto plazo genera mayor interés, pero menor documentación o requisitos, mientras que el largo plazo genera menos intereses, pero mayor documentación.

6.4 Respecto al objetivo específico 4.

Se planteó como propuesta de mejora realizar un análisis financiero antes de pedir un préstamo bancario con la finalidad de observar si la micro empresa cuenta con una solvencia económica aceptable, por otro lado, se observó que la micro empresa en estudio durante el año tuvo dificultades para poder cancelar los préstamos bancarios ya que son más de una entidad bancaria con el cual trabaja por esas razones también se propuso elegir a una sola entidad bancaria; consiste en que una entidad bancaria compre la deuda que tiene con otros bancos, pagando una sola tasa de interés, sumados todos los préstamos que tuvo en un solo monto, esto es considerado como una de las facilidades o apoyo que le brinda el sistema bancario formal.

6.5 Conclusión general.

Se concluyó a la empresa que para obtener mejores condiciones de financiamiento le es necesario ordenar tanto su información contable y financiera en forma clara y precisa, de esta manera el sistema bancario le puede brindar préstamos a una tasa de interés más baja, teniendo en cuenta el uso que se le va dar al financiamiento para poder determinar el plazo que se le va aplicar.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

Aguilar, R. (2017). *El Contrato de Leasing: Algunos Apuntes Acerca de su Actual Regulación en el Perú*. Recuperado de: <https://bit.ly/3sLKXvU>

Agencia peruana de noticias [ANDINA]. (2016). *Produce: Informalidad en las mypes cayó 10 puntos en últimos cinco años*. Recuperado de: <https://bit.ly/3mbyYWd>

Agencia peruana de noticias [ANDINA] (2018). *Créditos a micro y pequeñas empresas en regiones del Sur aumentaron en 9.6%*. Recuperado de: <https://bit.ly/3sJhHGj>

Astudillo, M. (2015). *Fundamentos de económica*. Universidad Nacional autónoma de México. Recuperado de: <https://bit.ly/3ugvrJ6>

América Económica (2014). *Pymes en Perú pagan mayores tasas de interés que grandes empresas*. Recuperado de: <https://bit.ly/3ulyyiZ>

BBVA continental (2018). *Financiamiento*. Recuperado de: <https://bit.ly/3wmamhV>

Buenaventura, G. (2015). *La tasa de interés: información con estructura*. Recuperado de: <https://bit.ly/2QVpEtT>

Banco central de reserva del Perú. (2019). *Texto concordado de la ley general del sistema financiero y del sistema de seguros y orgánica de la superintendencia de banca y seguros*. Recuperado de: <https://bit.ly/3uf0mp8>

Banco del crédito del Perú (2017). *Préstamo Comercial Mediano Plazo*. Recuperado de: <https://bit.ly/2PQnPhe>

Castillo, G. (2018). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa distribuidora san rey S.R.L. de Iquitos, 2017*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: <https://bit.ly/3mcKvo4>

Correo (2018). *Conoce los bancos con intereses más bajos para préstamos hipotecarios*. Recuperado de: <https://bit.ly/3wfXYjP>

Comisión Nacional de acreditación (2017). *Garantías personales y reales*. Recuperado de: <https://bit.ly/3ukqQpf>

Chagerben, L., y Hidalgo, J. (2017) La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Dominio de las ciencias*, 3 (2), 783-798.

Chahuara, P., & Baldeón, H. (2011). *La informalidad en el microempresario peruano: determinantes, costos e implicancias de política 2007-2009*. Recuperado de: <https://bit.ly/2PQEMIF>

Diario oficial el peruano (2018). *Ley N° 26702, ley general del sistema financiero y del sistema de seguros y orgánica de la superintendencia de banca y seguros, y la ley n° 28364*. Recuperado de: <https://bit.ly/39Dmz8u>

Enrique, C., & Serralta, X. (2016). *El problema del financiamiento de la microempresa en el Perú*. Recuperado de: <https://bit.ly/39yrLdu>

El peruano (2013). *Ley N°30056 Ley Que Modifica Diversas Leyes Para Facilitar La Inversión, Impulsar El Desarrollo Productivo Y El Crecimiento Empresarial*

Recuperado de: <https://bit.ly/3fyAdNI>

Ferraro, C. (2015). *Eliminando barreras: El financiamiento a las pymes en América Latina*. Recuperado de: <https://bit.ly/31IYvMM>

Figueroa, E., Pérez, F., & Godínez, L. (2015) Importancia de los Sectores Económicos en la Economía de México, 1980-2015. *ECORFAN-Spain*, 1 (2), 87-100.

García, J. (2015). *Tema 2 Análisis financiero: solvencia y liquidez de la empresa*.

Recuperado de: <https://bit.ly/3mkshkD>

Garavito, C. (2016). *Microeconomía: teoría de la empresa*. Recuperado de:

<https://bit.ly/3wnZksS>

Gestión (2019). *Futuro de las mype*. Recuperado de: <https://bit.ly/3dqRLc1>

Gestión (2020). *Banca pone en la mira a pequeñas empresas por alza de morosidad*.

Recuperado de: <https://bit.ly/39ClpKh>

Gutiérrez, G. (2019). *Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las pymes de la ciudad de Guayaquil-Ecuador*. (Tesis de posgrado). Universidad Católica De

Santiago De Guayaquil. Recuperado de: <https://bit.ly/3sFxfjKS>

Guevara, K., & García, S. (2017). *Influencia de las instituciones financieras en el crecimiento de las mypes del mercado central sector prendas de vestir de Chiclayo*

– 2017. (Tesis de pregrado). Universidad Señor de Sipán. Pimentel, Perú.

Recuperado de: <https://bit.ly/3rJyqb5>

La cámara de comercio e industria de Arequipa (2018). *Mipymes en el Perú*.

Recuperado de: <https://n9.cl/mqki>

Habana (2016). *La teoría financiera contemporánea: sus aciertos, retos y necesidad*

para Cuba. Recuperado de: <https://bit.ly/3rRXq09>

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*.

(6ª.ed). Guadalajara, México: McGRAW-HILL. Recuperado de:

<https://bit.ly/3ugd0Ed>

Instituto Nacional de Estadística e Informática [INEI] (2017). *Producción y empleo*

informe en el Perú. Recuperado de: <https://bit.ly/2QUhC4p>

Instituto del pacifico (2017). *Indicadores de sectores productivos*. Recuperado de:

<https://bit.ly/3rKoNZG>

La republica (2019). *Mypes pagan tasas de hasta 200% al año en créditos*. Recuperado

de: <https://bit.ly/3wlekHJ>

La comisión económica para América latina y el Caribe [CEPAL] (2019). *MIPYMES*

en América Latina Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de

fomento. Recuperado de: <https://bit.ly/3sOegJG>

Logreira, C. & Bonett, M. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del*

sector textil - confecciones en barranquilla – Colombia. (tesis de pregrado).

Universidad de la Costa. Recuperado: <https://bit.ly/3dmkvCM>

López, J. (2019). *Propuesta de mejora del financiamiento como factor relevante para*

la gestión de calidad en las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro

venta de ropa para bebe del mercado FEVACEL del distrito de independencia, 2018. (Tesis de pregrado). Universidad católica los Ángeles de Chimbote, Perú.
Recuperado de: <https://bit.ly/3uf26ia>

Mavil, D. (2017). *Garantías crediticias.* Recuperado de: <https://bit.ly/3me12rT>

Martínez, M. (2017). *El financiamiento como factor determinante de la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del Perú. Caso: de las MYPES de la ciudad de Piura, 2016.* Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Chimbote, Perú.
Recuperado de: <https://bit.ly/3cKe7WO>

Montes (citado por Flores y Sánchez, 2016). *Fuentes de financiamiento internas y externas enfocadas a la micro, pequeña y mediana empresa.* Recuperado de:
<https://bit.ly/3uk3iRp>

Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (2014). *Garantías.* Recuperado de:
<https://bit.ly/3cIYqPz>

Mi banco (2019). *Requisitos.* Recuperado de: <https://bit.ly/3cFXcET>

Morini, S., & Solari, E. (2015). *Factores de las dificultades de financiación de las Pymes en Latinoamérica.* Recuperado de: <https://bit.ly/2OkFhu8>

Perú 21 (2018). *Más del 50% de mypes cierran antes de 3 años.* Recuperado de:
<https://bit.ly/39z8rgv>

Pérez, N., & Pérez, M. (2019). *Evaluación crediticia y morosidad en clientes de mibanco, oficina principal Cusco 2019.* (Tesis de pregrado). Universidad Andina del Cusco, Perú. Recuperado de: <https://bit.ly/3dvupBU>

- Quiroz, B. (2015). *Introducción a la económica* (1ª.ed). Chimbote, Perú: Utex
- Radio Santo domingo (2016). *La columna del día. Día Nacional de las Micro y Pequeñas Empresas*. Recuperado de: <https://bit.ly/3fEINf5>
- Reynoso, C. (2014). *Las transformaciones del concepto de empresa*. Recuperado de: <https://bit.ly/3udgTd4>
- Rico, G. (2016). *Las facilidades o acuerdos de pago: oportunidad, condiciones y aplicación*. Recuperado de: <https://bit.ly/3fMVvrl>
- Rodríguez, K. (2018). *Financiamiento de Pymes Industriales y Dificultades en el acceso al crédito*. (Tesis de pregrado). Universidad del Este. Buenos aires, Argentina. Recuperado de: <https://bit.ly/2QVsSgZ>
- Sánchez, N., & Montoya, V. (2017). *Limitaciones que tienen las micro y pequeñas empresas de lima norte, para acceder a un crédito en el sistema financiero*. (Tesis de pregrado). Universidad de San Martín de Porres, Lima, Perú. Recuperado de: <https://bit.ly/3ulBQml>
- Sociedad de comercio exterior del Perú. *La formalización de las mype: un nuevo enfoque*. (2019). Recuperado de: <https://bit.ly/31H5UMW>
- Superintendencia de banca, seguros y AFP. (2020). *Tasa de interés promedio del sistema financiero para créditos a la microempresa*. Recuperado de: <https://bit.ly/3cGET2o>

- Superintendencia Nacional de fiscalización laboral [SUNAFIL]. *Régimen laboral especial de la micro y pequeña empresa*. Recuperado de: <https://bit.ly/3dpaogx>
- SBS [superintendencia de banca y seguros] (2020). *Sistema financiero peruano*. Recuperado de: <https://bit.ly/2Pr6nQJ>
- Talavera, C. (2018). *Factores determinantes que limitan a las micro pequeñas empresas en su desarrollo económico y social en el Perú, estudio de casos micro empresas del sector manufactura en el EMPORIUM comercial de gamarra distrito de la victoria periodo 2015-2016*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional Federico Villarreal. Lima, Perú. Recuperado de: <https://bit.ly/3fElssP>
- Torres, A., Guerrero., F., & Paradas, M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. Recuperado de: <https://bit.ly/3rK8z2E>
- Trejo, R. (2019). *Factores que limitan el acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas, clientes de la entidad financiera "MIBANCO", agencia Huaraz, 2018*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote., Huaraz, Perú. Recuperado de: <https://bit.ly/2Pr5pE5>
- Universidad Privada del Norte (2019). *Beneficios para tu empresa de tener un buen historial crediticio*. Recuperado de: <https://bit.ly/3mbBrQt>
- Vásquez, E. (2016). *Influencia y análisis de la informalidad de la micro y pequeña empresa en la región de la Libertad*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de Trujillo. Recuperado de: <https://bit.ly/3sKklvu>

Vicente, G. (2019). *Factores determinantes de la demanda de créditos financieros por las MYPES, ciudad de Piura, año 2014*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de Piura, Perú. Recuperado de: <https://bit.ly/3rJz5t5>

Anexo

Anexo 01: Cronograma de actividades

N°	CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																
	ACTIVIDADES MES/SEMANAS	MARZO				ABRIL				MAYO				JUNIO			
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	Elaboración de la caratula del informe final	■															
2	Presentación del cronograma de trabajo		■														
3	Presentación del primer borrador del informe final			■													
4	Primer borrador del articulo científico				■												
5	Primer borrador del articulo científico mejorado					■											
6	Levantamiento de las observaciones del informe final						■										
7	Revisión y mejora del articulo científico							■									
8	Diapositivas para la ponencia								■								
9	Observaciones para el informe final									■							
10	Informe final - TURNITIN										■						
11	Articulo científico - TURNITIN											■					
12	Sustentación del informe final												■	■	■	■	

Anexo 02: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones	0.30	66	19.80
• Fotocopias	0	0	
• Empastado	3.00	1	3.00
• Papel bond A-4 (500 hojas)	0.10	66	6.60
• Lapiceros	1.00	4	4.00
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total	54.40		133.4
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	5.00	32.00	160.00
Sub total	5.00		
Total de presupuesto desembolsable	59.40		293.4
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% o número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			

Anexo 03: Financiamiento

El financiamiento será propio; es decir, el desarrollo del proyecto de investigación será autofinanciado.

Anexo 04: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS
FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA “FERRETEROS J.J E.I.R.LTDA.” – CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2019	¿Cuáles son los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferreteros J.J E.I.R.LTDA” de Chimbote y como mejorarlos, 2019?	Identificar, describir y explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferreteros J.J E.I.R.LTDA” de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Identificar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferreteros J.J E.I.R. LTDA” de Chimbote,2019. 2. Describir los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferreteros J.J E.I.R. LTDA” de Chimbote,2019. 3. Explicar los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferreteros J.J E.I.R.LTDA” de Chimbote, 2019. 4. Hacer una propuesta de mejora de los factores relevantes que limitan el acceso al financiamiento de la micro empresa “Ferreteros J.J E.I.R.LTDA” de Chimbote, 2019.

Anexo 05: Modelos de fichas bibliográficas



FICHAS BIBLIOGRAFICAS

TESIS, TESINA, ESPECIALIDAD,
 ETC. AUTOR: _____
 APELLIDO (s), Nombre (s) TITULO
 Y SUBTITULO: _____
 _____ LUGAR DE
 EDICION: _____
 AÑO EN QUE SE OBTUVO: _____
 NUM. DE PAGINAS: _____ NIVEL ACADEMICO
 OBTENIDO: _____ INSTITUCION Y
 DEPENDENCIA QUE OTORGA EL
 NIVEL ACADEMICO: _____

 NOMBRE DEL ASESOR: _____
 APELLIDO (s), Nombre (s) LOCALIZACION DE LA
 OBRA: _____

Autor(es):	<input type="text"/>
Fecha:	<input type="text"/>
Título del artículo:	<input type="text"/>
Nombre del periódico o revista:	<input type="text"/>
Volumen:	<input type="text"/>
Páginas:	<input type="text"/>
Fecha en que se obtuvo la información de la base de datos:	<input type="text"/>
Nombre de la base de datos de la cual se obtuvo la información:	<input type="text"/>
Cópiala y pégala en tu documento.	<input type="button" value="Generar ficha"/>

Anexo 06: Cuestionario de recojo de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES CHIMBOTE

Facultad de ciencias contables financieras y administrativas

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las
Micro y Pequeñas Empresas del ámbito de estudio.**

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado: **FACTORES RELEVANTES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO EMPRESA “FERRETEROS J.J E.I.R.LTDA.” _ CHIMBOTE Y PROPUESTA DE MEJORA, 2019**

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

Razón Social:...FERRETEROS J.J E.I.R.L.TDA.....RUC N° 20445246434

Fecha: 14/05/2020

I. PERFIL DEL DUEÑO DE LA MYPE EN ESTUDIO

- a. **Edad del representante legal de la empresa:**
- b. **Sexo:** Masculino: Femenino.....
- c. **Grado de instrucción:** Ninguno.....Primaria: Completa..... Primaria .Incompleta..... Secundaria: Completa . Incompleta..... Superior universitaria completa (...) Superior universitaria incompleta (...) Superior no universitaria: Completa.....Incompleta.....
- d. **Estado Civil:** Soltero...Casado: Conviviente....Divorciado.....Otros.....

e. **Profesión:** NO TIENE

f. **Ocupación:** GERENTE

II. PERFIL DE LA MYPE DEL CASO DE ESTUDIO

✚ ¿La mype es formal o informal?

Formal (X) Informal ()

✚ ¿La empresa es una micro empresa o pequeña empresa?

Micro empresa (X) Pequeña empresa ()

✚ ¿La mype se formó para obtener ganancias o para subsistencia?

Ganancias (X) Subsistencia ()

✚ ¿Cuántos años de permanencia en el rubro tiene la Mype?...19 AÑOS.....

✚ ¿Tiene la Mype trabajadores eventuales?

SI () NO (X)

✚ ¿Tiene la Mype trabajadores permanentes?

SI (X) NO ()

III. FACTORES QUE LIMITAN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO

3.1 FACTORES SOCIALES

✚ ¿Cree que la informalidad de su Mype le genera problema de acceso al
¿financiamiento?

SI (X) NO ()

✚ ¿Cree que la formalidad de su Mype le genera ventajas de acceso al
financiamiento?

SI (X) NO ()

✚ ¿Cree que la mortalidad (desaparición) de las Mype es una desventaja para
acceder al financiamiento?

SI (X) NO ()

✚ ¿Ha patentizado algún producto o servicio que produce y/o vende su
Mype?

SI () NO (X)

✚ ¿Dicha pantenticidad le genera ventajas en el acceso al financiamiento?

SI () NO ()

3.2 FACTORES ECONÓMICOS

¿Cree que su Mype tiene potencial económico; ¿es decir, tiene futuro?

SI (X) NO ()

¿Cree que ese potencial económico es una ventaja para acceder a financiamiento?

SI (X) NO ()

¿Cuándo solicita financiamiento le piden garantías?

SI (X) NO ()

¿Cree que la falta de garantías es un problema para acceder a financiamiento?

SI (X) NO ()

¿Cree que el tamaño de su empresa le genera problemas en el acceso a financiamiento?

SI (X) NO ()

¿Cuántos de permanencia tiene su Mype en el mercado? 19 AÑOS

¿Cree que la antigüedad de la empresa le genera ventajas en la obtención de su financiamiento?

SI (X) NO ()

3.3 FACTORES FINANCIEROS

¿Su Mype tiene un historial crediticio?

SI (X) NO ()

¿Cree que el historial crediticio genera ventajas en la obtención del financiamiento?

SI (X) NO ()

¿Su Mype está sobreendeudada?

SI () NO (X)

¿Cree que el sobreendeudamiento es un problema para acceder a financiamiento?

SI (X) NO ()
✚ ¿Cree que por ser una pequeña empresa, el sistema financiero lo margina?

SI () NO ()
✚ ¿Cree que por ser una microempresa el sistema financiero lo margina?

SI (X) NO ()
✚ ¿Cree que la tasa de interés es cara en el sistema financiero de su lugar y del Perú?

SI (X) NO ()
✚ ¿Cree que, por ser la tasa de interés cara en el sistema financiero, las Mypes no solicitan más financiamiento?

SI (X) NO ()
✚ ¿Qué tasa de interés está pagando actualmente por el financiamiento recibido? 13% anual

✚ ¿Está conforme con dicha tasa de interés?

SI (X) NO ()
✚ ¿Está usted de acuerdo con las condiciones de acceso al financiamiento que les exige el sistema financiero a donde recurre a solicitar un préstamo?

SI () NO (X)
✚ ¿Cree que las condiciones de acceso que solicitan las financieras es un obstáculo para acceder a financiamiento?

SI (X) NO ()
3.4 FACTORES ADMINISTRATIVOS Y POLÍTICOS

✚ ¿Cree que el tamaño y madurez de su Mype, le genera ventajas para acceder a financiamiento?

SI (X) NO ()
✚ ¿Cree que el Estado genera políticas adecuadas para tener acceso al financiamiento por parte de las Mype?

SI () NO (X)

✚ ¿Ha recibido alguna vez, apoyo financiero, técnico y administrativo, por parte de Estado para acceder a financiamiento?

SI () NO (X)

✚ ¿Cree usted que el sistema financiero del lugar donde se encuentra su Mype, existe información disponible y le llega a su empresa?

SI () NO (X)

✚ ¿Ha recibido alguna vez capacitación cuando le han otorgado algún crédito financiero?

SI (X) NO ()

Anexo 07: Decreto legislativo N°1400.



CAPÍTULO I

BIENES OBJETO DE GARANTÍA MOBILIARIA

Artículo 4. Bienes objeto de garantía mobiliaria

El artículo 4 del Decreto Legislativo No 1400 contiene una lista enunciativa, no limitativa ni taxativa, de los bienes muebles que pueden ser objeto de garantía mobiliaria. De manera referencial, se señalan, a continuación, algunos bienes muebles que, entre otros, también pueden ser objeto de garantía mobiliaria:

1. Vehículos como automóviles, bicicletas, triciclos, camiones, lanchas, motocicletas, tractores y motos acuáticas.
2. Inventarios de materia prima y de mercadería como ropa, equipos de cómputo e informáticos, accesorios y adornos para el hogar, calzado, juguetes, útiles de escritorio y oficina, papelería, utensilios de cocina, artículos de higiene y para el cuidado personal.
3. Cosechas de frutas, vegetales, plantaciones y/o cultivos agrícolas.
4. Derechos sobre títulos de crédito, dinero en efectivo, depósitos en cuenta, cuentas por cobrar, pagarés y otros títulos valores que no estén representados mediante anotaciones en cuenta en una Institución de Compensación y Liquidación de Valores.
5. Animales de toda especie, sus productos y crías, cuya comercialización y explotación no se encuentre restringida o prohibida por normativa especial.
6. Resultados presentes o futuros de la actividad acuícola y de otras actividades productivas o extractivas.
7. Objetos de arte, platería, antigüedades, metales preciosos y joyas.
8. Electrodomésticos y equipos audiovisuales e informáticos.
9. Equipos de laboratorio clínico, instrumental médico, herramientas, grupos electrógenos y motores.
10. Todo bien mueble al que las partes atribuyan valor económico, que no se encuentre excluido en el artículo 5 del Decreto Legislativo No 1400, ni excluido, restringido o prohibido por normal legal expresa.

Anexo 08: Tasas de interés anual de la SBS

TASA DE INTERÉS PROMEDIO DEL SISTEMA DE CAJAS MUNICIPALES													
Tasa anual %	MAC Arequipa	CMAC Cusco	CMAC del Santa	CMAC Huancayo	CMAC Ica	CMAC Maynas	CMAC Paita	CMAC Piura	CMAC Sullana	CMAC Tacna	CMAC Trujillo	CMCP Lima	Promedio
Micro empresa	30.94	29.64	47.61	28.81	32.00	41.75	40.69	46.10	34.50	28.94	28.98	33.62	33.17
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	35.98	31.49	45.05	45.66	36.87	46.63	44.44	52.07	39.73	35.62	37.27	44.81	38.37
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	31.12	26.90	48.80	27.42	30.51	34.89	40.04	45.27	32.21	27.98	22.06	31.90	31.95

Fuente: SBS (2021). Tasa de interés promedio del sistema de cajas municipales.

<https://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPortal/Paginas/TIActivaTipoCreditoEmpresa.aspx?tip=C>

TASA DE INTERÉS PROMEDIO DEL SISTEMA DE CAJAS RURALES DE AHORRO Y CRÉDITO

Tasa anual %	Raiz	Sipán	Los Andes	Prymera	Incasur	Del Centro	Cencosud Scotia	Promedio
Micro empresa	35.69	41.52	39.46	35.34	60.21	28.18	-	38.20
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	44.33	45.44	46.18	58.06	49.56	38.70	-	46.27
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	34.60	40.49	37.07	31.75	27.82	27.34	-	35.48

Fuente: SBS (2021). Tasa de interés promedio del sistema de cajas rurales de ahorro y crédito.

<https://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPortal/Paginas/TIActivaTipoCreditoEmpresa.aspx?tip=R>

TASA DE INTERÉS PROMEDIO DEL SISTEMA DE EDPYMES										
Tasa anual %	Credivisión	Acceso Crediticio	Alternativa	Progreso	Micasita	Inversiones La Cruz	BBVA Consumer	GMG	Santander Consumo	Promedio
Micro empresa	56.60	28.42	49.41	s.i.	s.i	-	-	s.i.	21.49	45.68
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	69.04 -	-	57.78	s.i.	s.i	-	-	s.i.	-	59.21
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	66.68	-	52.58	s.i.	s.i.	-	-	s.i.	-	57.54

Fuente: SBS (2021). Tasa de interés promedio del sistema de EDPYMES

<https://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPPortal/Paginas/TIActivaTipoCreditoEmpresa.aspx?tip=E>

TASA DE INTERÉS PROMEDIO DEL SISTEMA BANCARIO

Tasa anual %	BBVA	Comercio	Crédito	Pichincha	BIF	Scotiabank	Citibank	Interbank	Mibanco	GNB
Micro empresa	24.45	-	19.68	30.46	-	13.50	-	17.49	35.09	-
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	16.14	-	18.58	33.54	-	15.00	-	18.08	44.31	-
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	9.72	-	21.45	30.26	-	13.46	-	14.56	27.48	-

TASA DE INTERÉS PROMEDIO DEL SISTEMA BANCARIO						
Tasa anual % Santander	Falabella	Ripley	Azteca	I CBC	Bank of China	Promedio
Micro empresa	-	-	-	-	s.i.	32.36
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	-	-	-	-	s.i.	43.06
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	-	-	-	-	s.i.	

Fuente: SBS (2021). Tasa de interés promedio del sistema bancario

<https://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPortal/Paginas/TIActivaTipoCreditoEmpresa.aspx?tip=B>

TASA DE INTERÉS PROMEDIO DE LAS EMPRESAS FINANCIERAS

Tasa anual %	Crediscotia	Compartamos	Confianza	Qapaq	Oh!	Efectiva	América	Mitsui	Proempresa	Credinka	Promedio
Micro empresa	48.79	95.64	35.28	43.93	-	51.08	-	27.81	36.86	37.59	68.75
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	59.48	48.43	47.25	-	49.4		-	-	52.90	39.84	51.47
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	48.79	39.04	31.24	43.36	-	52.03	-	27.81	34.69	37.23	35.80

Fuente: SBS (2021). Tasa de interés promedio de las empresas financieras.

<https://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPportal/Paginas/TIActivaTipoCreditoEmpresa.aspx?tip=F>