



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
FERRETERÍA CHARITO 1 – NUEVO CHIMBOTE, 2018.**

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

AUTORA

RUIZ MELENDEZ, SHEILA AMANDA

ORCID: 0000-0003-3917-4350

ASESORA

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

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
FERRETERÍA CHARITO 1 – NUEVO CHIMBOTE, 2018.**

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

AUTOR

RUIZ MELÉNDEZ, SHEILA AMANDA

ORCID: 0000-0003-3917-4350

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021

1. Título de la tesis

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa FERRETERÍA CHARITO 1 - Nuevo Chimbote, 2018.

2. Equipo de trabajo

AUTORA

Ruiz Meléndez Sheila Amanda

ORCID ID: 0000-0003-3917-4350

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

ASESORA

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Mgr. Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Mgr. Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

3. **Hoja firma del jurado y asesor**

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Presidente

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Miembro

Mgtr. Yopez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Miembro

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Asesora

4. Agradecimiento

A mi madre y hermanas

Por apoyarme constantemente en esta nueva etapa, son mi fuerza y motor para seguir luchando por mis sueños y anhelos, y poderles dar una mejor calidad de vida.

A mi madre querida, a quien amo tanto, me motiva, alienta para no dejarme caer cuando ya siento que no tengo fuerzas.

A mis queridos docentes.

Agradezco a mis docentes que me enseñaron en el trayecto de mi formación como profesional y futura contadora y brindaron todos sus sabios conocimientos para formar de mí un gran profesional.

Dedicatoria

A Dios.

Por darme la oportunidad de vivir y de gozar de buena salud, y por estar conmigo en cada momento y nunca me desampara, por calmar mis tristezas y preocupaciones.

A la memoria de mi padre Santos Ruiz

Mi carrera como futura contadora se le dedico a mi padre, quien siempre deseo que luche y me exija más porque yo puedo llegar a más, que busque mis sueños y metas.

Quien a pesar de saber que ya no estaría conmigo físicamente siempre me decía y me hizo prometerle y seguiría estudiando y lograría tener un título universitario.

5. Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa FERRETERÍA CHARITO 1- Nuevo Chimbote, 2018. La metodología fue no experimental, descriptivo, bibliográfico documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas; obteniendo de esta manera los siguientes resultados: La mayoría de las micro y pequeñas empresas optan por un financiamiento por terceros (externo), en su mayoría por la Banca formal, pues así contarán con un historial crediticio que le servirá como respaldo en el futuro para la obtención de un crédito en mayor proporción y menor interés, generándole más oportunidades para la empresa. Respecto a la empresa ferretera en estudio, su financiamiento es de Terceros, es decir de la Banca formal a través del Banco de Crédito del Perú (BCP) y se utilizó para capital de trabajo a una tasa de interés del 19 % anual en un plazo establecido de 1 año. Se puede reflejar que el financiamiento es de terceros al igual que la mayoría de los autores mencionados y una gran similitud en optar por la Banca formal. Conclusión General: Se sugiere también que con la ayuda de sus proveedores pueda organizar capacitaciones para sus clientes. Esto hará que su ferretería tenga reconocimiento y pueda captar más clientes.

Palabras claves: Financiamiento, micro y pequeñas empresas y sector comercio.

Abstract

The present research had the general objective: To describe the characteristics of the Financing of Micro and Small Companies in the Peruvian commerce sector: Case of the hardware store Charito 1- Nuevo Chimbote, 2018. The methodology was non-experimental, descriptive, documentary and case. For the collection of information, the bibliographic review technique was used, as well as the bibliographic record instruments and a questionnaire of questions; obtaining in this way the following results: Most micro and small companies opt for third-party financing (external), mostly by formal banking, as this will have a credit history that will serve as support in the future for obtaining a credit in higher proportion and lower interest, generating more opportunities for the company. Regarding the hardware company under study, its financing is from Third Parties, that is, formal Banking through Banco de Crédito del Perú (BCP) and it was used for working capital at an interest rate of 19 % per year in a term established for 1 year. It can be reflected that the financing is from third parties like the majority of the mentioned authors and a great similarity in opting for formal banking. General Conclusion: It is also suggested that with the help of your suppliers you can organize training for your clients. This will give your hardware store recognition and can attract more customers.

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

6. Contenido

1.	Título de la tesis.....	iii
2.	Equipo de trabajo.....	iv
3.	Hoja firma del jurado y asesor	v
4.	Agradecimiento	vi
	<u>Dedicatoria.....</u>	vii
5.	Resumen.....	viii
	<u>Abstract.....</u>	ix
6.	Contenido.....	x
7.	Índice de cuadros	xii
I.	Introducción	13
II.	Revisión de literatura.....	16
2.1.	Antecedentes	16
2.1.2.	Internacionales.....	16
2.1.2.	Nacionales	18
2.1.3.	Regionales.....	23
2.1.4.	Locales.....	25
2.2.	Bases Teóricas.....	30
2.2.1.	Teoría del financiamiento	30
2.2.1.1	Fuentes del financiamiento	32
2.2.1.2	Plazos del financiamiento.....	35
2.2.1.3	Costos de financiación:.....	37
2.2.1.4	Usos del financiamiento	40
2.2.1.5	Requisitos del financiamiento.....	41
2.2.3.	Teoría de las MYPE.....	43
2.2.4.	Teoría del comercio	45
2.2.5.	Reseña histórica	47
2.3.	Marco Conceptual.....	47
III.	Hipótesis.....	50
IV.	Metodología	50
4.1.	Diseño de la investigación.....	50

4.2.	Población y muestra	51
4.3.	Definición y operacionalización de variables e indicadores	51
4.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	52
4.5.	Plan de análisis	52
4.6.	Matriz de consistencia.....	53
4.7.	Principios éticos.....	53
V.	Resultados	55
5.1.	Resultados	55
5.1.1.	Respecto al objetivo específico 1	55
5.1.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	59
5.1.3	Respecto al objetivo específico 3.....	60
5.2.	Análisis de resultados.....	64
5.2.1.	Respecto al objetivo específico 1	64
5.2.2.	Respecto al objetivo específico 2.....	64
5.2.3.	Respecto al objetivo específico 3.....	65
VI.	Conclusiones	65
6.1.	Respecto al Objeto Especifico 1	65
6.2.	Respecto al Objeto Especifico 2	66
6.3.	Respecto al Objeto Especifico 3	67
6.4.	Conclusión general	67
	Aspectos complementarios	69
	Referencias bibliográficas	69
	Anexos.....	76
	Anexo 01: Matriz de Consistencia	77
	Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas	78
	Anexo 03: Cuestionario	80
	Anexo 04: Cuadro de comparación	84
	Anexo 05: Foto del negocio	84

7. Índice de cuadros

CUADRO N°01.....	57
CUADRO N°02.....	65
CUADRO N°03.....	69

I. Introducción

El desarrollo y el crecimiento de la financiación de las pequeñas y medianas empresas son componentes fundamentales para transformar las iniciativas sostenibles a largo plazo. El aumento del dinero accesible a la hora de pedir préstamos envía un claro mensaje a las empresas que buscan aumentar su capital y las capacidades del capital. (Cecreda, 2015).

Europa alberga 21 millones de pequeñas y medianas empresas, representando el 85% del empleo total, aportando una quinta parte al comercio mundial, junto con una mayor oferta de opciones de ayuda financiera, aumentará las oportunidades de crecimiento y desarrollo de las pequeñas y medianas empresas europeas. (Marcegaglia, 2015)

“La financiación es fundamental, ya que una empresa que carece de recursos financieros puede luchar por sobrevivir bajo el peso de su propia deuda. Una empresa puede recibir financiación de diversas maneras, y puede utilizar más de una opción viable” (Francis, 2016).

Las empresas suelen tener un ahorro bajo en comparación con la totalidad de sus gastos (inversión y operaciones), lo que da lugar a una demanda de apoyo financiero definida como la diferencia entre sus gastos y la autofinanciación. La autofinanciación limita el desarrollo de las empresas durante los periodos de crecimiento, obligando a recurrir a entidades financieras para obtener el financiamiento necesario.

Las empresas se ven obligadas a buscar financiación externa en cualquier circunstancia debido a la falta de fondos, pero ésta es complementaria en algunas economías y decisiva en otras. El importe de la tasa de autofinanciación sirve así

de línea divisoria entre las economías de mercado financiero y las economías de deuda en los sistemas financieros. Las empresas de las primeras tienden a elevar la tasa de autofinanciación, mientras que los recursos externos, obtenidos sobre todo mediante la emisión de activos financieros, desempeñan el rol de apoyo de provisionamiento de recursos de financiación en las segundas. Las compañías en las economías endeudadas, en cambio, tienen una baja tasa de autofinanciación, por lo que sus operaciones corrientes y la ejecución de las existencias requieren una considerable dependencia de los préstamos bancarios. (Hernández, 2017)

La mayoría de los propietarios de microempresas y pequeñas empresas consideran que la financiación es uno de los problemas más difíciles a los que se enfrentan, tanto si están creando una empresa como si están superando problemas de liquidez o ampliando sus operaciones. Les resulta difícil conseguir fondos en cualquiera de estas situaciones. Aunque en su publicidad parece que las instituciones financieras dicen a los empresarios que el apoyo financiero se encuentra disponible simplemente si lo solicitan, Pero lo cierto es que se deben cumplir unas características y condiciones específicas. Asimismo pueden exigir una fianza de una persona. Cabe destacar que en el ámbito de la micro financiación se conceden préstamos por importes muy modestos sin el respaldo de una garantía tradicional. (Lira, 2013)

Teniendo en cuenta los argumentos previos mencionados, el enunciado del problema fue el siguiente: **¿Cuáles son las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la Empresa FERRETERÍA CHARITO 1 de Nuevo Chimbote, 2018?**

Con el motivo de dar respuesta al enunciado del problema, se estableció el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa FERRETERÍA CHARITO 1 de Nuevo Chimbote, 2018. Con el propósito de poder dar respuesta al objetivo general, se llegó a plantear los siguientes tres objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.
2. Describir las características del financiamiento de la empresa FERRETERÍA CHARITO 1 de Nuevo Chimbote, 2018.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa FERRETERÍA CHARITO 1 de Nuevo Chimbote, 2018.

La presente investigación se realizó porque nos permitió conocer las cualidades de los apoyos financieros de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y en especial de la empresa FERRETERIA CHARITO 1 de Nuevo Chimbote, 2018. De este modo, hemos podido conocer mejor las características principales, las fuentes, las condiciones, los precios, los usos y las necesidades de los numerosos tipos de financiación disponibles para los negocios.

Esta investigación también servirá de base para futuros estudios con empresas del sector comercio cuyas actividades económicas principales sea la compra y venta de insumos de construcción, tal es así que esta investigación examinará las causas que contribuyen a la financiación de las micro y pequeñas

empresas, lo que servirá de telón de fondo cuando estas empresas busquen adherirse a algún tipo de financiación para reducir sus índices de fracaso.

Asimismo, se utilizaron métodos de investigación descriptivos, bibliográficos, documentales y de estudio de casos para realizar el estudio.

Como resultado, se determinó que los autores nacionales, regionales y locales prefieren la financiación de terceros (externa), principalmente a través de los bancos formales, porque esto establece un historial de crédito que les permitirá obtener créditos en una proporción más alta y una tasa de interés más baja en el futuro, además de representar oportunidades adicionales para el negocio.

En conclusión, se recomienda que el dueño de la empresa consulte y se asesore con diversos bancos formales sobre los distintos tipos de crédito que otorgan, con el fin de mejorar la tasa de capital y así poder crecer su ganancia, además de seguir utilizando la financiación para fondo de maniobra, evitando la compra de artículos de bajísima rotación, lo que reduce las ganancias de la empresa y la expone a la responsabilidad, y también evitar el irresponsabilidad del deber; evitando tener inconvenientes con decomisos.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

2.1.2. Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todos los trabajos de investigación realizados por algún investigador en cualquier ciudad del mundo, excepto el Perú, sobre temas relacionados con la variable del estudio.

González (2014) en su tesis para optar el título de magister en contabilidad y finanzas titulada: *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. Realizado en la ciudad de Bogotá – Colombia, tuvo como objetivo general determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá. Llegó a las siguientes conclusiones: Considerando los estudios que se han realizado respecto a las principales problemáticas de las Pymes a nivel nacional y latinoamericano, se observó que una de las mayores dificultades que presentan estas empresas es la obtención de recursos a través de fuentes externas con el fin de solventar sus operaciones y emprender proyectos que favorezcan su desarrollo y crecimiento. En cuanto a la caracterización del sector comercio se identificaron los principales indicadores económicos y financieros, así como la distribución y evolución de las pymes en el sector. En este orden de ideas se encontró que el sector comercio es uno de los sectores más importantes de la economía, con una alta aportación al PIB y a la generación de empleo, en los últimos 4 años dicho sector ha presentado una tasa de crecimiento constante superior al 4% y ha experimentado un incremento permanente en la venta. Se observa que el número de establecimientos empresariales se encuentra desarrollando principalmente actividades en el sector comercio tanto a nivel nacional como en Bogotá, 50% y 36.26% respectivamente, además dicho sector genera aproximadamente una tercera parte del empleo de la capital.

Mener (2017) en su tesis de grado titulada: *La banca privada como medio de financiamiento para las pymes de El Alto 2004 al 2014*, realizado en La Paz – Bolivia. Cuyo objetivo general fue: Analizar las variables que limitan el financiamiento de la Banca Privada a las PyMEs del Municipio de El Alto. La metodología de investigación empleara el método deductivo, el tipo de investigación utilizado es del enfoque cuantitativo que es secuencial y probatorio, siendo el alcance de la investigación del tipo Descriptivo – Correlacional. El autor llego a la conclusión que los problemas de financiamiento son: Alta Mortalidad inherente a las PyMEs, insuficiente información confiable sobre las empresas, altas tasas de interés activan, información asimétrica y selección adversa, oligopolios en el Mercado Bancario Nacionales.

2.1.2. Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a aquellos trabajos de investigación realizados por otros investigadores en cualquier ciudad del Perú, menos en la región de Ancash, sobre temas relacionados con la variable del estudio.

Pari (2019) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Ferretera Álvaro E.I.R.L. – Huancayo, 2018*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo

general: Describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones Ferretera Álvaro E.I.R.L. – Huancayo, 2018. Conclusiones: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal - Banco Scotiabank, lo cual se obtuvo un monto de S/. 48,000.00 (Cuarenta y ocho mil), a una tasa de interés mensual 1.32% mensual y 15.84% Anual. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial y así lograr sus metas propuestas en un mercado. Además, concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del Sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ganancias y mejorando su capacidad de desarrollo económico y social.

Torres (2019) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Vip Inversiones E.I.R.L. – Huancayo, 2018*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de

fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Vip Inversiones E.I.R.L. – Huancayo, 2018. Conclusiones: La empresa en estudio es formal, con 12 años de funcionamiento lo que le permite tener una amplia experiencia en este rubro, cuenta con 3 trabajadores permanentes y 3 eventuales, financia sus actividades con financiamiento de tercero, recurre a la entidad financiera (CrediScotia) porque le brinda facilidades de otorgar el crédito, el monto del crédito recibido fue de S/48,000.00, a una tasa de interés de 25.20% anual, siendo una tasa de interés del 2.1% mensual, siendo a un corto plazo de 12 meses, dicho crédito fue invertido en su totalidad para capital de trabajo (mercaderías), este financiamiento fue indispensable para el desarrollo de la empresa. Para la empresa el financiamiento es una herramienta muy importante pues en muchos casos ha sido el motor para que siga adelante, y pueda cumplir con sus objetivos. Este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa durante el tiempo que se ha estimado la devolución. Además, sugiere a las micro y pequeñas empresas que se dedican a este sector apunten a obtener el crédito financiero de la banca formal de esta manera se reducirían los costos y tasas de interés, obteniendo financiamiento a corto plazo, estos beneficios contribuirían al desarrollo de la empresa.

De la Cruz (2019) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo*

Empresarial JCA S.A.C. – Huancayo, 2018. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. – Huancayo, 2018. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. se obtuvo los siguientes resultados: La empresa en estudio obtuvo un financiamiento de un tercero de la banca formal específicamente del BBVA Banco Continental, que le otorgo el crédito con un monto de S/. 55,000.00 (Cincuenta Mil Soles), a una tasa de 13.68 % anual, siendo el 1.14% mensual, a un plazo de 1 año (12 meses) es decir a un corto plazo, el préstamo fue invertido en capital de trabajo (mercaderías), este financiamiento será devuelto con parte de las ganancias generadas por la empresa en estudio durante el tiempo que se ha acordado la devolución a dicha banca formal y así cumplir para que a futuro se genere un historial crediticio. Conclusión General: Las micro y pequeñas empresas del Perú y la empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C., tienen un financiamiento de terceros (externos) este financiamiento fue invertido en capital de trabajo (mercaderías), con la finalidad de tener variedad de productos y así cumplir las expectativas de los clientes que los vistan a realizar sus compras, además de obtener utilidades. También tanto las Micro y pequeñas empresas y la empresa estudiada invierten su financiamiento muy inteligentemente

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

Torres (2018) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo General: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017. Conclusiones: Respecto al cuestionario realizado a la empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. y según los resultados obtenidos, podemos decir que la empresa en estudio se financia mediante terceros (externo), siendo obtenida a través de la banca formal es decir del Banco del Crédito del Perú (BCP), por un importe de S/. 80,000.00 (Ochenta Mil y 00/100 soles), por un periodo a corto plazo que corresponde a 12 meses u/o 1 año, con una tasa de interés del 14% anual, el cual fue invertido en capital de trabajo, es decir para la compra de mercaderías, todo ello fue factible al ser una empresa formal y cumplir con los requisitos requeridos por la banca formal. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades de la empresa ya que esta se encuentra solvente en el mercado. Conclusión general: Considerando la realidad actual de la coyuntura

económica en la Región por lo que esta se encuentra en vías de desarrollo. En ese sentido, el gobierno central a través del gobierno en turno viene destinando presupuesto público para la construcción, el mejoramiento y rehabilitación de carreteras, puentes, hospitales, colegios, etc., cuyo efecto positivo recae en una reactivación económica en la zona, donde los beneficiarios directos no solamente es la población sino también las empresas privadas.

2.1.3. Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier ciudad de la región de Ancash, menos de la ciudad de Nuevo Chimbote, sobre aspectos relacionados con muestras variables y unidades de análisis.

Pozo (2017) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Distribuidora Flores S.R.L de Casma 2016*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo General: Determinar y Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Distribuidora Flores S.R.L de Casma 2016. Conclusiones: En cuanto a las características del financiamiento del caso de estudio la Distribuidora Flores S.R.L y de

acuerdo al cuestionario realizado, podemos concluir que dicha empresa mencionada utilizó financiamiento de terceros, ya que no contaba con capital propio, la cual fue utilizada para la compra de mercadería, es por eso que la Entidad MI BANCO, aprobó su solicitud de préstamo, ello ha llevado a que esta empresa sea uno de los más representativos en la localidad de Casma, debido al financiamiento otorgado por dicha entidad bancaria que les otorgó menos garantías e intereses por el préstamo solicitado, cabe mencionar que no es fácil acceder a un crédito ya que cada una de las entidades tiene diferentes maneras de otorgar un préstamo, ya que pasan a ser evaluados para el otorgamiento de sus créditos, dejando a veces sin oportunidad a muchas Mypes sin crédito. Conclusión General: Dada la importancia del financiamiento en las Micro y pequeñas empresas podemos concluir, que el financiamiento en las Micro y pequeñas empresas es fundamental para impulsar el desarrollo del sector económico, ya que genera oportunidades de empleo e ingresos a las familias, el financiamiento de las Micro empresas en su mayoría son otorgadas por terceros, dando un aporte importante en el sector económico a la Distribuidora Flores S.R.L. , pues un negocio sin recursos de financiamiento se moverá con dificultad bajo el peso de su propia deuda ya que el financiamiento es el combustible sobre el cual marcha el negocio.

Benancio (2018) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Construcciones Andreita E.I.R.L. - Huarmey, 2017*. La metodología fue

cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Construcciones ANDREITA E.I.R.L. – Huarmey, 2017. Conclusiones: Respecto a la entrevista aplicada a la dueña de la empresa Construcciones Andreita E.I.R.L., declara que anteriormente se le fue difícil optar por un crédito ya que no cumplía con todos los requisitos (copia del DNI del titular y conyugue, Vigencia poder, Título de Propiedad, 3 últimos PDT, Facturas o boletas de compras, Constitución de la empresa, Recibo de Luz o Agua) que la institución financiera le solicitada, sin embargo puedo regularizar formalmente la documentación y es ahí donde empieza a trabajar desde montos pequeños hasta la actualidad, la empresa solicito un financiamiento a través de Instituciones Financieras, a un corto plazo siendo el destino para capital de trabajo, la buena administración u orientación del financiamiento, permite la cancelación del préstamo en sus fechas programadas.

2.1.4. Locales

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

Miranda (2019) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería Vecor S.R.L.- Nuevo Chimbote, 2016*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería Vecor S.R.L. de Nuevo Chimbote, 2016. Conclusiones: Según las características más importantes del financiamiento son las siguientes: La empresa estudiada utiliza financiamiento de terceros a través del sistema bancario Banco de Crédito del Perú, a una tasa de interés anual de 22.2%, el monto solicitado fue 75,000 (setenta y cinco mil soles); siendo a corto plazo y utilizándolo en el capital de trabajo y mejoramiento del local ,logrando así contribuir en su progreso ,buen desarrollo y así también brindar un buen servicio a sus clientes. En conclusión, tanto las mypes del sector comercio del Perú y la empresa ferretería vecor S.R.L cuentan con financiamiento de terceros. Según los autores citados dicen que el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú recurren a financiamiento de terceros del sistema no bancario, debido a que este financiamiento es más rápido y accesible pero a la vez aplican una tasa de interés más alto que el sistema bancario ;en cuanto a la empresa de estudio, recurrió al financiamiento de terceros , siendo este financiamiento, el sistema bancario,

Por lo que, se puede concluir que las Mypes en su mayoría no tienen acceso al sistema bancario por no contar con las garantías y requisitos necesarios que este requiere al momento de solicitar crédito.

Granados (2019) afirma en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Karlita A&C E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones y Servicios Karlita A&C E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018. Conclusiones: Del cuestionario realizado al gerente de la empresa en estudio Inversiones y Servicios Karlita A&C E.I.R.L. se pudo determinar que la empresa utiliza financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades. El financiamiento es obtenido de la banca formal siendo el Banco Scotiabank, lo cual se obtuvo un monto de S/. 36,000.00 (Treinta y seis Mil soles), a una tasa de interés mensual 1.46% mensual y 17.52% Anual. El préstamo fue utilizado en su totalidad para capital de trabajo (mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. El préstamo se pagará con las ganancias obtenidas de las ventas de las mercaderías. Se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector

comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del sistema bancario formal; permitiendo a muchos microempresarios seguir invirtiendo en sus negocios, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad de desarrollo económico. Por lo tanto, se sugiere al gerente de la empresa a recurrir a diferentes bancas formales a consultar y así asesorarse acerca de las diferentes modalidades de crédito que brindan.

Olortino (2019) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercializadora Fersanta S.A.C. - Chimbote, 2018*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa FERSANTA S.A.C. - Chimbote, 2018. Conclusiones: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa de estudio FERSANTA S.A.C. utiliza financiamiento de tercero para desarrollar y mejorar sus operaciones en el mercado como la venta de artículos de ferretería y comercio especializado. La obtención del financiamiento mencionado es obtenida de la banca formal, siendo el BBVA CONTINENTAL y solicitó un préstamo por S/. 30,000.00 (Treinta mil), a una tasa de interés anual de 15.96 %. la cual fue invertido para capital de trabajo e infraestructura. Indicando que es de suma

importancia realizar la obtención de un financiamiento para el crecimiento socioeconómico de un negocio distribuyendo de manera adecuada estas unidades monetarias que es algo más que un préstamo, esto ayuda a que la empresa tenga una mejora continua de acuerdo a sus metas. Se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento de terceros mediante el sistema bancario formal; permitiendo el desarrollo de las micro y pequeñas empresas, incrementando así sus ingresos y mejorando su capacidad. Es por ello que el estado debería de prestar mayor atención a estas empresas ya que estas ayudan al desarrollo económico del país.

Gutiérrez (2019) en su tesis para optar el título profesional de contador público titulada: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería Coronado de Chimbote, 2016*. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Ferretería Coronado de Chimbote, 2016. Conclusiones: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades como es la venta al por menor de artículos de ferretería, pinturas y productos de vidrio en comercios especializados. El financiamiento es obtenido de la banca

formal BCP - Banco de Crédito del Perú, donde obtuvo un monto de S/. 50,000.00 (Cincuenta mil), a una tasa de interés de 2.24% mensual. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial. Finalmente, se concluye indicando, que la mayoría de las microempresas necesitan del financiamiento para poder operar en el mercado; sin embargo, no pueden desarrollarse por lo que el financiamiento que obtienen es a corto plazo, y, por otro lado, la tasa de interés es un poco alto.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Teoría del financiamiento

Desde un punto de vista teórico, el comportamiento de financiación de las empresas ha suscitado diversas interpretaciones, algunas de ellas contradictorias. Durante mucho tiempo, la técnica se basó en el apalancamiento a partir de las ideas básicas de Modigliani y Miller. Si bien estos últimos son los únicos que afirman que la financiación no tiene ningún efecto sobre el valor de la empresa, varios estudiosos explican después teóricamente la hipótesis inversa.

La primera explicación viene dada por las teorías convencionales de principios de los años 60, que afirman la existencia de una estructura de capital óptima como consecuencia de un arbitraje entre el ahorro fiscal asociado a las deducciones de gastos financieros y el riesgo de quiebra: Fue

en estos ámbitos donde los teóricos avanzaron demostrando la existencia de una compensación entre los costes y los beneficios de los préstamos.

La segunda explicación se basa en la corriente contractual, en la que la teoría de los costes de agencia sugiere estrategias particulares para reducir costos de compra de fondos.

Este conflicto de intereses está en el origen de algunas ineficiencias de gestión, como la asignación ineficiente de recursos y/o los gastos desmesurados realizado por los ejecutivos (la tesis del despilfarro de los recursos de las compañías que son suntuosos considerando que hay movimientos de caja libres o ganancias en tesorería).

La justificación de la asimetría de la información se estableció junto con la teoría de la agencia. La teoría de las asimetrías en el entorno de la financiación de las empresas proporciona una tercera explicación adicional que difiere de los dos antecedentes: Los bienes financieros son jerárquicos.

Cuando existe asimetría de conocimientos y los directivos se ciñen al mandato de los accionistas, la autofinanciación es la solución óptima.

Cuando una empresa no puede aprovechar esta oportunidad para reforzar el crecimiento, es preferible la emisión de deuda que una ampliación de capital. Así se presenta la teoría del orden jerárquico (POT) de Myers y Majluf. Esta hipótesis parece ser bastante única y estar más basada en la realidad que las teorías convencionales. Esta hipótesis ha generado mucha controversia. J. Von Neumann y Oskar Morgenstern contextualizaron la comprensión de las conductas entre los agentes económicos como un mecanismo de suma cero.

Como resultado nos da estrategias para resolver un mecanismo de 2 agentes generalizando numerosos agentes J. Nash y posteriormente al equilibrio de Nash, dando una resolución a los juegos en los que cada jugador maximiza su beneficio considerando las elecciones de los otros jugadores. (López, 2014)

Las compañías necesitan apoyo financiero para llevar a cabo sus operaciones rutinarias y/o para emprender iniciativas que les permitan lograr diferentes metas, por ejemplo el incremento de la fabricación, la construcción o adquisición de instalaciones o la capitalización de las posibilidades del mercado. Sin embargo, la escasez de liquidez les obliga a buscar otras fuentes de financiación para conseguir estas metas, conllevando a una serie de tomas de decisión que afectan al éxito y el crecimiento de las compañías. Hay numerosas opciones de financiación para estas unidades productivas, que se utilizarán en función de sus necesidades. (Ccaccya, 2015)

2.2.1.1 Fuentes del financiamiento

Hay 2 posibles orígenes de la financiación:

Financiamiento interno

También denominada autofinanciación, se trata de una financiación que procede de los recursos internos de las compañías, como las contribuciones de los accionistas o dueños, la acumulación de reservas del capital y pasivo, en otras palabras, los beneficios no distribuidos, y la diferencia de tiempo entre la admisión de los materiales y/o bienes adquiridos y los plazos de pago.

- a) **Recuperación de Cuentas por Cobrar:** Se refiere a los créditos impagados (facturas, recibos, etc.) que funcionarán como fuente de financiación para la demanda especial de las micro y pequeñas empresas.
- b) **Realización de los inventarios:** Se considera un tipo de financiación cuando se realizan inventarios en ocasiones específicas para satisfacer las demandas de la micro y pequeña empresa.
- c) **Venta de activos fijos:** Se considera un medio para financiar las necesidades que pueda tener la microempresa.
- d) **Capitalización de los beneficios retenidos o de las ganancias retenidas de la empresa:** “Cuando la microempresa obtiene utilidades y no son repartidas con el personal o socios son añadidas al capital, ampliándolo y por lo tanto generando una forma de cubrir requerimientos” (Trenza, 2018).

Financiamiento externo (o de terceros)

Se genera cuando los recursos propios del negocio son escasos para hacer frente a los pagos necesarios para mantener liquidez de las actividades de la empresa, es decir, cuando los fondos generados por las operaciones normales más las aportaciones de los propietarios de la empresa son insuficientes para hacer frente a los desembolsos necesarios para mantener el curso normal de la actividad de la empresa y es necesario recurrir a terceros. (Trenza, 2018).

- a) **Proveedores:** A través de los préstamos comerciales, la empresa genera el efectivo de trabajo necesario para llevar a cabo sus operaciones. Esto se consigue mediante la firma de un documento que acredita la

existencia del préstamo (letra de cambio, pagaré, factura, etc.).

b) Entidades financieras bancarias: Esta es la primera alternativa a la que suelen recurrir los microempresarios cuando necesitan financiación, y suele tener éxito siempre que se cumplan todos los requisitos previos.

c) Empresas de capital de inversión: En ocasiones, es preferible esta última, ya que proporciona financiación a las micro y pequeñas empresas a cambio de acciones o de una participación minoritaria en la compañía.

d) Cajas municipales de ahorro y créditos: Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) son fundamentales para el desarrollo de las micro y pequeñas empresas, ya que son equiparables a los bancos pero exigen menos capital, lo que hace que el financiamiento sea más accesible para las micro y pequeñas empresas y así impulsar el crecimiento de la economía peruana.

Estas instituciones financieras aumentaron sus colocaciones en 15,02% en 2017.

e) Entidades de desarrollo para la pequeña y microempresa (EDPYMES). Son aquellas cuyo objetivo es dar financiación a personas u organizaciones legales que se dediquen a operaciones de micro y pequeña empresa.

Se crearon para fomentar la conversión de organizaciones sin ánimo de lucro en empresas.

f) COFIDE: La Corporación Financiera de Desarrollo del Perú es el único banco especializado de segundo piso del país, creado en 1971 para brindar asistencia financiera directa a las micro y pequeñas empresas

mediante la captación de recursos de organismos multilaterales y bancos comerciales internacionales y su canalización a través de las instituciones del Sistema Financiero Nacional.

g) Préstamos por amigos o familiares: “Las microempresas y las pequeñas empresas necesitan financiación y recurren a familiares y amigos, lo que puede resultar más ventajoso, ya que los recursos se adquieren a un tipo de interés bajo o, en algunos casos, sin coste alguno” (Guimoye, 2016).

2.2.1.2 Plazos del financiamiento

Los financieros y contables aplican las palabras "a corto plazo" y "a largo plazo" para clasificar las obligaciones de una empresa según el periodo de tiempo que deben abonar.

El financiamiento a corto plazo

Es sencillo y rápido de conseguir, ya que no suelen cobrar tipos de interés exorbitantes y el procedimiento reduce una gran cantidad de documentación; en muchas situaciones, la garantía no es necesaria en absoluto. Una deuda a corto plazo es aquella que debe devolverse en el plazo de un año.

Crédito comercial: Se incluye la financiación de los proveedores, los impuestos diferidos y la financiación de las existencias. Comprende la financiación de proveedores, impuestos diferidos y la financiación de los inventarios.

Crédito Bancario: Las condiciones de los bancos son flexibles y se dan con rapidez, lo que les permite hacer frente a los déficits de capital para las operaciones operativas.

Pagarés: Cuando un particular realiza préstamos a cambio del retorno de dinero más los intereses acordados en un plazo fijado.

Línea de crédito: Son fondos que las entidades financieras facilitan a los clientes corporativos y que puedan ser utilizados en cualquier instante dentro de los límites especificados.

Papeles comerciales: Son una especie de pagaré sin garantía que las empresas emiten y las entidades financieras y/o fondos de pensiones conservan.

Financiamiento con base a inventarios: Dado que las garantías son las existencias de la empresa, deben entregarse al acreedor en caso de impago.

La financiación a largo plazo

No es sencillo de conseguir, y el proceso conlleva restricciones específicas, incluida la exigencia de una garantía en la mayoría de las circunstancias. Una obligación de compromiso a largo plazo que tiene una fecha de vencimiento superior a 12 meses.

Los tipos de financiación a largo plazo son:

Préstamo hipotecario: Se da cuando el aval es una propiedad firme que cambiaría de manos si el préstamo no es pagado de acuerdo a lo prometido.

Emisión de acciones: Es un método para que las compañías generen capital operativo o fondos para sus proyectos de expansión en los mercados a cambio de que los inversores reciban participación de los activos de la empresa.

Bonos: Se gestiona a través de los mercados monetarios, pero, a diferencia de las acciones, no confiere la propiedad al titular.

Se trata de un tipo de préstamo concedido por inversores en favor de un tipo de interés acordado durante un determinado periodo de tiempo.

Leasing financiero: “Es cuando en lugar de comprar un activo, por ejemplo, una maquinaria se arrienda para utilizarla en los procesos productivos de la empresa” (Bancobase, 2018).

2.2.1.3 Costos de financiación:

Son los tipos de interés de los préstamos y/o descuentos buscados por los inversores.

Segmentación de los tipos de interés

a) Por su origen (lugar de procedencia):

Pueden existir intereses llamados convencionales, voluntarios o legales. El interés convencional resulta de una voluntad consensuada por ambas partes y puede basarse en un acuerdo o en una convención; es el resultado de la autonomía de la voluntad. Por otro lado, un interés legal es aquel que está fundado por la ley; se origina por efecto de la ley y sin el consentimiento de las partes.

La Ley impone al deudor la responsabilidad de pagar los intereses.

b) Por su función económica que desempeñen:

Los intereses podrían ser de carácter compensatorio o moratorio.

En una línea de tiempo hay que distinguir dos puntos: el inicio en el que se adquiere la obligación hasta que se declara el incumplimiento del deudor (intereses compensatorios), y desde ese momento hasta que se realiza el pago (intereses de demora).

c) Dependiendo de cómo se calculen, son directos o capitalizados:

Interés simple: Es el interés que se obtiene en proporción directa al principio, al periodo de tiempo y al tipo de interés. Se determina así desde el principio hasta el fin de la duración de la operación.

Interés compuesto: La capitalización periódica de los intereses se produce en este escenario, y los intereses pasan a formar parte del capital, adicionándose, y los intereses futuros se acumulan sobre este nuevo capital.

El interés compuesto se produce cuando los intereses ganados al final de un tiempo se benefician y continúan ganando intereses hasta que el plazo expira.

Tasa de interés:

El importe pagado por cada unidad de capital invertido en una unidad de tiempo.

En el contexto bancario comúnmente se usan tasas de interés distintas:

- **Tasa de interés activa:** Se define a la tasa que las entidades financieras cobran a sus clientes por distintos tipos de prestaciones de crédito, considerando las circunstancias del mercado y las normas del Banco Central. Son activos porque son activos a favor del banco.
- **Tasa de interés pasiva:** Se define a la tasa que una entidad financiera paga a las personas que depositan dinero utilizando cualquier instrumento disponible para ello.
- **Tasa de interés preferencial:** Se trata de la tasa menor al tipo general, habitual que se impone a los préstamos para determinadas actividades que deben ser fomentadas por el gobierno o por una institución financiera (y puede ser incluso inferior al coste de financiación fijado por las normas gubernamentales). Por ejemplo, préstamos regionales selectivos, préstamos a pequeños comerciantes, préstamos a ejidatarios, préstamos a nueva clientela, préstamos a miembros de una organización o asociación, etc.

Tipos de interés nominales y reales

La tasa de inflación afecta a los tipos de interés. El tipo de interés real es la rentabilidad nominal o el tipo de interés nominal de un activo una vez deducido el efecto de la inflación sobre el valor del dinero.

Resta la tasa de inflación del tipo de interés nominal para obtener una aproximación a su valor.

Así, el tipo de interés nominal, que suele expresarse como el importe de los intereses pagados por los préstamos, contendría tanto el tipo de interés real como la tasa de inflación. (Wikipedia,2020).

2.2.1.4 Usos del financiamiento

A menudo se busca una financiación una vez que la empresa necesita inversión y quiere comprar activos o quiere aumentar su liquidez.

a) Activos fijos

Son las inversiones en activos físicos que requiere un proyecto, que suelen clasificarse o dividirse en los siguientes: terrenos, edificios, vehículos, maquinaria y equipos, y mobiliario y enseres.

b) Activos intangibles o nominales

Conjunto de activos intangibles, representados por derechos, privilegios o ventajas competitivas, que cuando se utilizan en el curso habitual de la actividad empresarial dan lugar a un aumento de los ingresos o los beneficios.

c) Capital de Trabajo Fondo de Maniobra)

Son los recursos necesarios en forma de activos existentes para garantizar el funcionamiento regular del proyecto a lo largo de un ciclo de producción a una capacidad y tamaño determinados.

Estos recursos deben estar constantemente accesibles en forma de materias primas, bienes en proceso, productos terminados, inventarios adicionales, tener una cartera de cuentas por cobrar de los clientes y efectivo para cubrir los costos esenciales a lo largo del ciclo de producción.. (Ballesteros, 2017)

2.2.1.5 Requisitos del financiamiento

Por lo general, hay que cumplir varias normas para adquirir un crédito financiero: Según Mi banco, 2020 son los siguientes:

- ✓ Una empresa con una antigüedad mínima de seis meses.
- ✓ Que el sistema financiero no tenga créditos vencidos.
- ✓ Un duplicado de la tarjeta de identificación del representante legal.
- ✓ Tarjeta de identificación del RUC.
- ✓ Recibo de bienes y servicios (electricidad o agua).
- ✓ Certificado de Estatuto de la Compañía.
- ✓ Poder actualizado.
- ✓ Declaración anual del impuesto a la renta y los tres últimos PDT.

2.2.2. Teoría de la empresa

Según Nicuesa, 2017, detalla los tipos de empresa según su actividad:

Empresas del sector primario

Convierten los recursos naturales en bienes comercializables. Esta industria tiene una trayectoria, debido de las personas han dependido de los

medios naturales, como los productos de los campos, para gozar de su sustento.

Las empresas que conforman este sector contribuyen a impulsar en gran medida las actividades económicas del país. Este sector incluye la agricultura, la ganadería, la pesca y la minería.

Empresas del sector secundario

Este sector comprende las compañías dedicadas a la modificación de materias primas a través de los procesos de producción y transformación más complejos. En este momento, la industria textil y la industria química están contextualizadas. Esta traducción de recursos brutos en bienes que proporcionan un disfrute fundamental a la sociedad es fundamental para la economía.

Empresas del sector terciario

El sector de los servicios es un subconjunto del sector de los servicios, que ofrece artículos obtenidos de los sectores primario y secundario en sectores críticos como el comercio, la alimentación, la educación, el turismo y el transporte.

Contribuyen a la calidad de vida de la sociedad al satisfacer importantes necesidades de la población.

Este es el sector más crítico en la actualidad, y algunas de las prácticas de trabajo utilizadas en este contexto han ayudado a la actualización de los sectores anteriores. (Nicuesa, 2017).

Según Chacón, 2013, una alternativa de clasificación es lo siguiente:

- ✓ **Industriales:** Sus actividades incluyen la alteración de la materia y la extracción de materias primas para producir productos básicos.
- ✓ **Comerciales:** Actúan como enlace entre el fabricante y el cliente, sobre todo comprando y vendiendo artículos terminados.
- ✓ **Servicio:** Son personas que contribuyen a la comunidad.

2.2.3. Teoría de las MYPE

Las empresas modestas y las microempresas son entidades que son el resultado de empresarios individuales que arriesgan pequeñas cantidades de dinero y según las normas del mercado. No obtienen subvenciones ni ventajas colaterales, como las grandes empresas, sobre todo las exportadoras, pero muchas de ellas alcanzan posiciones significativas en las categorías de mercado en las que operan gracias a su inventiva y competencia. Aunque la mayoría de ellos no se adhieren a las disciplinas académicas ni a los procedimientos económicos o financieros, son expertos en resolver las dificultades que surgen de forma natural en sus operaciones económicas cotidianas. (Gomero, 2015)

El sector de la Micro y Pequeña Empresa ha surgido como un movimiento socioeconómico que ha transformado de manera progresiva a la mayoría de economías a un nivel mundial, principalmente en Sudamérica, incluido el nuestro, como respuesta a numerosas necesidades que desean ser satisfechas en los sectores más pobres de la población, al desempleo, a los

limitados recursos de índole económico y a los impedimentos burocráticos, entre otros. (Lastra, 2018)

La Ley No. 28015, titulada "Ley de Formalización y Promoción de la Micro y Pequeña Empresa", fue emitida en 2003.

Características de las MYPE:

Para ser una micro o pequeña empresa y poder acogerse al Régimen Laboral Especial de la Micro y Pequeña Empresa, las MYPE deben cumplir lo siguiente:

Según Mintra, 2019 indica lo siguiente:

Microempresa: Ventas anual hasta 150 unidades impositivas tributarias (UIT) sobre la base de la tasa 2021 de S/4,400,00.

Pequeña Empresa: Ventas anual como máxima de 1,700 (UIT) importe actual es de S/ 4,400,00.

Beneficios laborales

- ✓ Remuneración básica.
- ✓ Vacaciones 15 días anuales
- ✓ Descanso y vacaciones semanales.
- ✓ CTS.
- ✓ Las pequeñas empresas tienen derecho a 15 jornales por año completo de servicio.
- ✓ Gratificaciones: Sólo las pequeñas empresas tienen derecho a dos incentivos equivalentes a medio salario.
- ✓ Es posible la participación en los beneficios.

- ✓ La participación en los beneficios sólo está disponible para las pequeñas empresas.
- ✓ Indemnización por despido improcedente.

Las microempresas tienen derecho a diez jornales por cada año completo de servicio, hasta un máximo de noventa jornales. Las pequeñas empresas tienen derecho a 20 jornales por cada año de servicio, hasta un máximo de 120 jornales. (Arias, 2017).

Registro de la micro y pequeña empresa (REMYPE)

Se trata de un registro donde se pueden incluir las micro y pequeñas empresas y así pueden inscribirse para aprovechar las ventajas de la Ley Mype.

El REMYPE está abierto a las micro y pequeñas empresas compuestas por personas u organizaciones jurídicas que se dedican a actividades como la extracción, la transformación, la fabricación, la comercialización o el suministro de productos o servicios.

Asimismo, deben tener al menos un empleado; este registro no está abierto a empresas dedicadas a la explotación de bares, discotecas, casinos o juegos de azar. (Mintra, 2019)

2.2.4. Teoría del comercio

“El comercio connota expansión, grandes marcas y globalización, es una función de la economía populista, centrada en conectar los sectores nacionales e internacionales de producción y consumo, con la

finalidad de satisfacer la demanda del consumidor y generar beneficios económicos” (Bolsalea, 2020).

Comercio de Ferreterías

Es un negocio especializado en la venta de bricolaje, construcción y equipamiento doméstico. Suelen estar a disposición del público, mientras que algunas se especializan en productos profesionales como cerraduras, herramientas diminutas, clavos, tornillos, silicona y persianas.

A lo largo de la historia de las empresas de ferretería, muchas de ellas comenzaron como pequeños negocios caseros que vendían suministros y equipos a artesanos, fontaneros, electricistas y albañiles, entre otros. Estas actividades han sido un punto fuerte de estos negocios desde sus inicios, lo que les permitió especializarse en este tipo de productos y excluir a quienes no eran aptos para este tipo de trabajo.

Cuando estos negocios lograron la estabilidad y el aumento de las ventas de sus productos, muchos de ellos se reconvirtieron en la venta de materiales para la reparación y el mantenimiento de obras, estableciéndose como pioneros en los negocios y también la primera generación dedicada a este tipo de comercialización en la década de 1870.

Se considerarán los siguientes aspectos de la ferretería: etimológicamente, la ferretería se refiere a una tienda de hierro, ya que se centra en el comercio del hierro como una colección de cosas de hierro que se ofrecen en las ferreterías. (Wikipedia, 2020).

2.2.5. Reseña histórica

La empresa unipersonal en investigación, FERRETERÍA CHARITO 1, identificada con RUC 10328182608, está ubicada en MZA. L LOTE 28 A.H. VILLA SANTA ROSA I ETAPA - NUEVO CHIMBOTE - SANTA - ANCASH. Inicio el 01 de octubre de 2015, y es propiedad de la señora Fausta Mattos Castillo, se dedica a la venta de artículos de ferretería en general, su propósito es esforzarse cada día por satisfacer los requerimientos y expectativas de sus consumidores ofreciendo una diversa selección de artículos de alta calidad a precios accesibles.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Definición del Financiación

“Se define al financiamiento como un acto en el cual una empresa adquiere el dinero que necesite fundamentalmente para la hora de emprender una actividad económica, por lo cual se considera ineludible para cualquier comienzo de negocio” (Enciclopedia de Clasificaciones, 2017).

“La financiación es el proceso mediante el cual se concede un crédito a una persona o empresa para llevar a cabo un proyecto, comprar activos, productos o servicios, pagar los gastos, o satisfacer las obligaciones pendientes con los proveedores” (Significados, 2019).

“La financiación se describe como el compromiso financiero asumido por una empresa o persona para llevar a cabo una actividad o un proyecto, como el desarrollo de su propio negocio o la ampliación de uno ya existente” (García, 2017).

2.3.2. Definición de la Empresa

“Empresa es una entidad compuesta por un grupo de personas que destina recursos financieros propios o de terceros para llevar a cabo actividades industriales, comerciales o de servicios, bien sea con fines lucrativos o no” (significados, 2020).

“Una empresa es un sistema con un entorno descrito como la industria en la que se plasma una idea a través de una actividad comercial planificada que satisface las expectativas y aspiraciones del cliente” (Wikipedia, 2020).

“Esta unidad productiva puede contar con una sola persona y debe buscar el lucro y alcanzar una serie de objetivos marcados en su formación” (Sánchez, 2015).

2.3.3. Definición de las MYPE

Las micro y pequeñas empresas son entidades económicas formadas por una persona física o jurídica bajo cualquier estructura organizativa o de gestión autorizada por la legislación aplicable con el objetivo de desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización o suministro de productos o servicios. (Sunat, 2018)

“Las Micro y pequeña empresa son una categorización utilizada en la política laboral para incentivar a las micro y pequeñas empresas, que representan el 80% del empleo en Perú” (Canaviri,2018).

Son un componente fundamental de la estructura productiva de Perú, ya que la totalidad de ellas asciende al 95,9% del total de los

establecimientos nacionales. Además, emplean a un poco más del 80% de la P.E.A. y crean alrededor del 45% del producto interior bruto (PBI). (Pymesperuana, 2013)

2.3.4. Clasificación sectorial del comercio

“Implica el intercambio de ciertos materiales libremente disponibles en el mercado para la compra y venta de productos por parte de quienes los necesitan para su propio uso, los venden a un tercero, intercambian algo de valor comparable” (Wikipedia, 2020).

“El comercio es esencialmente el intercambio de mercancías y servicios por productos y servicios equivalentes. Además, podríamos referirnos al comercio como los negocios o almacenes donde se produce esta actividad comercial. Los comerciantes son los encargados de estos trámites” (De la Rosa, 2018).

El comercio es una actividad socioeconómica que incluye la adquisición y venta de artículos, ya sea para uso personal, reventa o transformación. Es el intercambio o transacción de un artículo por otro de valor similar. Definimos las operaciones comerciales o industriales como el intercambio de productos o servicios facilitado por un comerciante o un agente comercial. Un comerciante es una persona física o jurídica que participa regularmente en el comercio, como las empresas comerciales. (Sevilla, 2018)

III. Hipótesis

No es aplicable a los estudios de casos descriptivos o cualitativos, ya que las hipótesis sólo se forman en respuesta a la predicción de un hecho o dato. Normalmente, no se crean hipótesis antes de la recogida de datos, ya que su naturaleza es más bien inductiva, sobre todo si su alcance es exploratorio o descriptivo, y las hipótesis sirven de guía para una indagación o investigación. Las hipótesis aclaran lo que se intenta probar y se caracterizan por ser explicaciones especulativas del hecho observado. (Hernández, 2014)

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico documental y de caso. Fue no experimental porque no se manipulo ningún aspecto de la variable, caso o personas ya que la investigación solo se limitó a describir las variables en su contexto dado. Fue descriptivo porque solo se limitó a describir los aspectos más relevantes de la variable. Fue bibliográfico porque una parte de la investigación (objetivo específico 1) comprendió solo hacer una revisión bibliográfica de la literatura pertinente. Fue documental porque también se revisó algunos documentos (sobre todo estadísticos) pertinentes al estudio. Finalmente fue de caso porque la investigación se limitó a estudiar una sola empresa (objetivo específico 2).

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

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

4.2.2. Muestra

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa FERRETERÍA CHARITO 1.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Variable	Definición	Definición Operacional de la Variable		
	Conceptual	Dimensi ón	Sub - Dimensiones	Indicador
Financia Miento	para la apertura de un negocio o para el cumplimient o de algún proyecto, ya	Fuentes	Interna	¿Usa Fte. de Fto. Interno? Si () No ()
		de Fto.	Externa	¿Usa Fte. de Fto. Externo? Si () No ()
		Sistema	Instituciones	¿Utiliza Instituc. Financieras? Si () No ()
		de Fto.	Financieras	
	destinado por		Banca	¿Utiliza Banca Formal? Si () No ()
	lo general		Formal	
	Costos	Tasa de		¿Qué tasa de Interés?
	de Fto.	Interés		
	Plazos	Corto Plazo		¿A corto Plazo? Si () No ()
	de Fto.	Largo Plazo		¿A largo plazo? Si () No ()
	Facilida	Instituciones		¿Obtuvo Facilidades? Si () No ()
	des de	Financieras		
	Fto.			¿Obtuvo Facilidades? Si () No ()

sea a nivel		Banca	
personal y		Formal	
organizacion	Usos de	Capital de	¿Lo usa para Capital de Trabajo? Si () No ()
al (Concepto	Fto.	Trabajo	
Definición		Activo Fijo	¿Lo usa para Activo Fijo? Si () No ()
de, 2018)		Activo	
		Corriente	¿Lo usa para Activo Corriente? Si () No ()

Fuente: Elaboración propia en base al Cuestionario

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

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

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizó las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas cerradas.

4.5. Plan de análisis

Para cumplir con el objetivo específico N° 1, se realizó una recopilación exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que serán presentados en sus respectivos cuadros.

Para cumplir con el objetivo específico N° 2, se elaboró un cuestionario en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicó al propietario de la empresa FERRETERÍA CHARITO 1.

Para cumplir con el objetivo específico N° 3, se realizó un análisis comparativo mediante un cuadro procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo N° 1 y N° 2.

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

4.6. Matriz de consistencia

Ver Anexo N°01

4.7. Principios éticos

Uladech (2019) afirma que los principios que originan la actividad investigadora son:

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

Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad: Las investigaciones que involucran el medio ambiente, plantas y animales, deben tomar medidas para evitar daños, respetando la dignidad de los animales y el cuidado del medio ambiente.

Libre participación y derecho a estar informado: Las personas que desarrollan actividades de investigación tienen el derecho a estar bien informados sobre los propósitos y finalidades de la investigación que desarrollan, o en la que participan; así como tienen la libertad de participar en ella, por voluntad propia.

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

Justicia: El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados.

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

V. Resultados

5.1. Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico 1

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

Cuadro 01 *Resultados del objetivo específico 1*

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Pari (2019)0000	Sostiene que el financiamiento de terceros se utiliza para ampliar las operaciones de la empresa en estudio y el financiamiento es proporcionado por el banco oficial, Banco Scotiabank, que otorgó un préstamo de S/. 48,000,00. El préstamo fue utilizado para cubrir los gastos de capital de trabajo (mercadería). El dinero fortalece su capacidad de desarrollo en sus actividades comerciales, permitiéndole cumplir con los objetivos planteados en una industria altamente competitiva como la nuestra en la actualidad.
Torres (2019)	Determina que la empresa en estudio cuenta con tres empleados permanentes y tres temporales, financia sus operaciones a través de financiamiento de terceros y recurre a la institución financiera (CrediScotia) porque otorga facilidades de crédito, solicitando los siguientes requisitos: Ficha del RUC, DNI del representante legal, vigencia del poder y tres últimos PDT. El

importe del préstamo fue de S/48,000,00 a una tasa del 25,20% anual, con un interés mensual del 2,1%, por un período de 12 meses. Este préstamo se utilizó exclusivamente para capital de trabajo (mercancía), que era fundamental para la expansión de la empresa.

Benancio (2018) Afirma que la empresa de caso empieza a trabajar con pequeñas cantidades monetarias y así incrementándolas hasta la actualidad, y por la necesidad solicitó financiación a través de las entidades financieras, siendo un corto plazo el destino para el capital de trabajo, una buena gestión u orientación de la financiación, permite cancelar el préstamo en sus fechas previstas.

De la Cruz (2019) Encontró que las micro y pequeñas empresas peruanas, así como el Grupo Empresarial JCA S.A.C., obtienen financiación de fuentes externas. Esta financiación se utilizó para adquirir capital de trabajo (mercancía) con el fin de mantener una línea de productos diversa y así satisfacer las expectativas de los consumidores que acuden a realizar sus compras. Además, las micro y pequeñas empresas, así como la empresa investigada, utilizan su financiamiento de manera inteligente concentrándose en el desarrollo de su capital a través de la adquisición de elementos adicionales para aumentar su liquidez.

Torres (2018) Manifiesta que de acuerdo a los resultados, la empresa investigada se financia con terceros, con un préstamo de S/. 80,000.00 adquirido a través del Banco del Crédito del Perú (BCP), en un plazo de 12 meses a una tasa del 14% anual, que se gastó en capital de trabajo.

Pozo (2019) Afirma que la empresa Distribuidora Flores S.R.L., se apoyó en el financiamiento de terceros por carecer de capital propio para la compra de mercadería, razón por la cual la entidad MI BANCO aprobó su solicitud de préstamo, convirtiendo a esta empresa en una de las más representativas de la localidad de Casma debido al financiamiento otorgado por el banco, que les proporcionó menos garantías e intereses en la solicitud de préstamo.

Miranda (2019) Sostiene que la empresa obtiene financiamiento de terceros a través del sistema bancario Banco de Crédito del Perú, a un índice de interés mensual de 1,85 por ciento, resultando un índice anual de 22,2 por ciento; el monto solicitado fue de S/. 75,000,00 al ser un préstamo de corto plazo, será utilizado para capital de trabajo y mejoras en las instalaciones, contribuyendo así al progreso, crecimiento y servicio de la empresa a sus clientes.

Granados (2019) Determina que la empresa de caso utiliza financiamiento de terceros para ampliar sus operaciones. El financiamiento se obtiene a través del Banco Scotiabank, el cual fue de S/. 36,000,00 cumpliendo con todos los requisitos, a una baja tasa de interés mensual de 1.46 por ciento mensual y 17.52 por ciento anual. El préstamo se devolverá con el producto de la venta de los artículos.

Olortino (2019) Sostiene que FERSANTA S.A.C. utiliza la financiación de terceros para ampliar y reforzar sus actividades en el mercado, que incluyen la venta de hardware y el comercio especializado. El mencionado financiamiento fue obtenido del Banco BBVA, quien solicitó un préstamo de S/. 30,000,00, todo ello a una tasa de interés anual de 15,96 por ciento. Fue utilizado para financiar capital de trabajo e inversiones en infraestructura.

Gutiérrez (2019) Encontró que la empresa de caso utilizó financiamiento de terceros para ampliar sus operaciones y fue otorgado por el Banco de Crédito del Perú, que obtuvo un monto de S/. 50,000.00 luego de cumplir con los requisitos exigidos, entre los que se encuentran el expediente del RUC, la identificación del representante legal, la vigencia del poder, tres PDT recientes, el estado anual, el estado de situación financiera y la constitución de la empresa, además de la baja tasa de interés

mensual de 2.24 por ciento mensual. El préstamo se utilizó para cubrir gastos de capital circulante (mercancía).

Fuente: Elaboración propia de este informe con datos nacionales, regionales y locales.

5.1.2. Respecto al objetivo específico 2

Describir las características del financiamiento de la empresa FERRETERIA CHARITO 1 de Nuevo Chimbote, 2018.

Cuadro 02 *Resultados del objetivo específico 2*

Elementos de comprobación	Resultados
Fuentes de financiamiento	Se encontró que la totalidad de su financiamiento corresponde a financiamiento de terceros (externo).
Sistema de Financiamiento	Se encontró que la empresa de caso de estudio financio sus operaciones con préstamos de una entidad financiera bancaria, específicamente el Banco de crédito del Perú.
Plazos de financiamiento	Se encontró que la empresa de caso de estudio, decidió cancelar su deuda en el corto plazo, específicamente en 12 cuotas mensuales.
Costos de financiamiento	La empresa de caso de estudio, tuvo que pagar una tasa de, interés por el financiamiento siendo esta Tasa Efectiva Anual del 19 %.
Usos del financiamiento	La empresa en estudio uso el préstamo recibido en compra de artículos de construcción y ferreteros que consideraba

que tenían mayor rotación, para así poder para ampliar su stock (capital de trabajo).

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del cuestionario.

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3

Realizar un estudio comparativo de las características financieras de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa FERRETERÍA CHARITO 1 de Nuevo Chimbote, 2018.

Cuadro 03 *Resultados del objetivo específico 3*

Elementos de comparación	Resultado respecto al objetivo específico 1	Resultado respecto al objetivo específico 2	Resultado respecto al objetivo específico 3
Forma de financiamiento	<p>Pari (2019), Torres (2019), De la Cruz (2019), Torres (2018), Pozo (2017), Benancio (2018), Olortino (2019), Miranda (2019), Granados (2019) y Gutiérrez (2019) recibieron apoyo de terceros (externo).</p>	<p>La empresa FERRETERIA CHARITO 1, obtiene financiación de varias partes (externas).</p>	Si coinciden
Entidad al que recurren	<p>Pari (2019), De la Cruz (2019), Torres (2018), Olortino (2019), Miranda (2019), Granados (2019) y Gutiérrez (2019), obtuvieron financiación de terceros a través de la banca formal.</p>	<p>FERRETERIA CHARITO 1, adquirió un préstamo financiero del sistema bancario formal.</p>	Si coinciden

	Miranda (2019), Torres (2018) y Gutiérrez (2019) FERRETERÍA		
Institución financiera que otorgo el crédito	recibieron apoyo financiero del Banco de Crédito del Perú.	CHARITO 1 , fue aprobada para un crédito financiero formal por el Banco de Crédito del Perú.	Si Coinciden
Tasa de interés	Todos los autores coinciden al referirse que el préstamo se recibió a una tasa de porcentaje anual del 19% en promedio.	La empresa FERRETERÍA CHARITO 1 , obtuvo una tasa de interés del 19 % anual.	Si coinciden
Plazo de crédito solicitado	Todos los autores indican que sus créditos de finanzas fueron a corto plazo.	La dueña de la empresa FERRETERÍA CHARITO 1 dijo que tenía acceso a	Si coinciden

	financiación a corto plazo (12 meses).	
La mayoría de los autores afirman que los fondos obtenidos en cada una de las empresas de caso se utilizaron en su mayoría para capital de trabajo.	El préstamo garantizado por la empresa FERRETERÍA CHARITO 1 se utilizó para financiar el capital circulante (Mercancías).	Si coinciden
En que se invirtió el crédito obtenido		
Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico 1 y 2		

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico 1

Según todos los autores revisados en los antecedentes nacionales y locales indican que sus respectivas empresas de caso, financiaron su negocio utilizando efectivo de terceros (externo), asimismo los autores **Torres (2019) & Benancio (2018)** recibieron financiación por medio de entidades financieras no bancarias, mientras que los demás si recurrieron a entidades financieras bancarias (BCP, BBVA, Scotiabank y Mi Banco). Los autores en su totalidad coinciden al indicar que la financiación se otorgó a una tasa de interés razonable en promedio de 19 % anual y se utilizó sobre todo para capital circulante (Mercaderías) y una mínima proporción en mejoramiento de local (Activo fijo) y se estructuró para ser devuelta en el plazo de un año.

5.2.2. Respecto al objetivo específico 2

Se mantiene lo siguiente en relación con los hallazgos adquiridos a través del cuestionario enviado al propietario de la empresa FERRETERÍA CHARITO 1: La empresa se financia a través de financiamiento de terceros (externo), específicamente del BCP, ya que les fue más fácil cumplir con todos los requisitos en su momento y obtener el financiamiento solicitado a una tasa del 19% anual, 1.6 % mensual a corto plazo, es decir 12 meses, el cual fue invertido en capital de trabajo (mercancía).

5.2.3. Respecto al objetivo específico 3

La comparación entre las empresas de referencia y FERRETERÍA CHARITO 1 revela lo siguiente:

En cuanto a las finanzas, existe una correlación entre las conclusiones de todos los autores que coinciden en indicar que cuentan con financiación de terceros (externa), al igual que la FERRETERÍA CHARITO 1, que también cuenta con financiación de terceros (externa) para llevar a cabo sus operaciones. Igualmente, tres de los autores indicaron que recibieron sus finanzas a través del BCP igualmente de la FERRETERÍA CHARITO 1, también hay coincidencia en la tasa de interés ya que en su mayoría los autores afirman que consiguieron en promedio financiación a un tipo de interés anual del 19%, lo que es comparable al tipo conseguido por la empresa analizada. Asimismo, existe una similitud en cuanto al crédito solicitado, ya que todos los autores incluidos en los antecedentes indican que los préstamos fueron a corto plazo, siendo lo mismo para la empresa FERRETERÍA CHARITO 1.

Por último, hay una coincidencia sobre la inversión del préstamo obtenido, ya que los autores en su mayoría indican que sus empresas de caso la financiación se utilizó sobre todo para el capital de trabajo; y en nuestra empresa de caso, se utilizó principalmente para el capital circulante (mercancías).

VI. Conclusiones

6.1. Respecto al Objeto Especifico 1

En cuanto al contexto nacional de esta investigación en el Perú, podemos decir que la mayoría de las micro y pequeñas empresas optan por el financiamiento de

terceros (externo), principalmente de la banca formal, debido a que esto establece un historial crediticio que les permitirá obtener créditos en el futuro en mayor proporción y a menor tasa de interés, además de representar oportunidades adicionales para el negocio. De igual forma, hacen referencia a que los créditos tuvieron una tasa de interés baja de acuerdo con el sistema bancario formal, además de que los solicitados fueron financiados a corto plazo, para ser invertidos en capital de trabajo, de manera que puedan seguir reinvertiendo y obteniendo ganancias para sostener la operación actual del negocio y la viabilidad a largo plazo.

6.2. Respecto al Objeto Especifico 2

De acuerdo con el cuestionario completado por el propietario de la empresa FERRETERIA CHARITO 1 y en función a lo que arrojó como resultado se puede concluir que fue beneficioso para el crecimiento y desarrollo de la empresa, pues se financió a través de terceros (externos), de un banco formal, con el fin de obtener una tasa de interés razonable y asegurar que las 12 cuotas mensuales pudieran ser pagadas a tiempo (corto plazo), el cual fue elegido porque la tasa de interés era más baja que el largo plazo, además de que las 12 cuotas mensuales podían ser pagadas a tiempo.

Cuando se invierte en capital circulante (mercancías), la financiación beneficia enormemente a la empresa al ampliar las existencias de productos, lo que se traduce en un aumento de los beneficios. Además, la empresa cumplió con sus compromisos de pago utilizando los ingresos de las ventas, y la obtención de un préstamo para la expansión fue fundamental, ya que permitió a la empresa

progresar constantemente de acuerdo con sus metas y objetivos. Además, su historial crediticio mejoró, lo que le permitió optar a mejores condiciones en el futuro y desarrollar un historial para obtener mayores cantidades.

6.3. Respecto al Objeto Especifico 3

De acuerdo con los resultados de la comparación de los objetivos particulares 1 y 2, podemos ver que existe un alto grado de coincidencia con la empresa FERRETERIA CHARITO 1, lo que indica que está financiada en su totalidad por terceros, al igual que la mayoría, también hay un parecido en que optan por las entidades financieras, que corresponde a varios escritores, especialmente el Banco de Crédito del Perú; también hay un parecido en el tipo de interés que se cobra por la financiación recibida, así como en la duración de la misma ya que la empresa FERRETERÍA CHARITO 1, al igual que los demás autores citados en los antecedentes, prefiere que la financiación a corto plazo se utilice para el capital circulante, es decir, para la compra de artículos. Estas preocupaciones se ven agravadas por el hecho de que el tipo de interés es más bajo a corto plazo y no hay necesidad de aportar una garantía.

6.4. Conclusión general

Dado el actual estado de desarrollo de la región, el gobierno central ha estado destinando fondos públicos para las obras, en este caso beneficia también a la compañía FERRETERÍA CHARITO 1, que representa un beneficio para seguir creciendo. Cabe indicar que las microempresas y las pequeñas empresas necesitan una financiación adecuada a sus circunstancias; es fundamental

comprender toda la gama de opciones de financiación, cuándo adquirirlas y, sobre todo, cómo utilizarlas.

Por lo tanto, se recomienda que el propietario de la empresa consulte y se asesore con varios bancos formales sobre los distintos tipos de crédito que ofrecen para mejorar el tipo de interés y así aumentar su beneficio, además de seguir utilizando la financiación para el capital de trabajo con el fin de evitar la compra de artículos de muy baja rotación, lo que reduce sus beneficios y expone a la empresa a la responsabilidad, y también para evitar el incumplimiento de las obligaciones con el fin de evitar problemas de responsabilidad.

Además, es aconsejable que cree sesiones de formación para sus consumidores con la ayuda de sus proveedores. Esto ayudará a que su ferretería adquiera popularidad y atraiga a más clientes.

Se sugiere el sinceramiento y transparencias de las ventas, esto permitirá poder obtener préstamos más factibles y poder llevar una contabilidad transparente.

Se sugiere Asesoramiento contable, con la finalidad de mejorar el negocio en el ámbito financiero.

Aspectos complementarios

Referencias bibliográficas

- Arias, Y. (2017). *¿Y cómo es el régimen laboral de las micro y pequeñas empresas?* Recuperado de <http://www.yatacoarias.com/2017/08/20/y-como-es-el-regimen-laboral-de-la-micro-y-pequena-empresa/>
- Ballesteros, L. (2017). *Evaluación financiera de proyectos de inversión*. Recuperado de <https:// analisisfinancieroblog.wordpress.com/2017/05/06/6-evaluacion-financiera-de-proyectos-de-invercion/>
- Bancobase (2018). *Decisiones de financiamiento a corto y largo plazo para empresas*. Recuperado de <https://blog.bancobase.com/decisiones-de-financiamiento-a-corto-y-largo-plazo-para-empresas>
- Benancio, R. A. (2018) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Construcciones Andreita E.I.R.L. - Huarmey, 2017*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3825>
- Bolsalea (2020). *Los orígenes del comercio*. Recuperado de <https://www.bolsalea.com/blog/2013/05/los-origenes-del-comercio/>
- Canaviri, B. (2018). *Diferencias entre MYPES y PYMES* .Recuperado de <http://conceptoydiferenciasdemypesypymes.blogspot.com/2018/05/diferencias-entre-mypes-y-pymes.html>
- Ccaccya, D (2015). *Tipos de fuentes de financiamiento*. Recuperado de http://aempresarial.com/servicios/revista/339_9_UFHZRTNZQWJZPHADSA PNARFCEDUUQUULZCKQWXQMUALJHLMZLB.pdf

- Cecreda (2015). *Un mayor financiamiento para las pymes repercute en toda la economía*. Recuperado de <http://www.telam.com.ar/notas/201503/98012-cecreda-un-mayor-financiamiento-para-las-pymes-repercute-en-toda-la-economia.html>
- Chacón, D. (2013). *Diferencias entre empresas de servicios y comercializadoras en sus estados financieros*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/diferencia-entre-empresas-de-servicios-y-comercializadoras-en-sus-estados-financieros/>
- De la Cruz, K. R. (2019). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Empresarial JCA S.A.C. – Huancayo, 2018*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10853>
- De la Rosa, J. D. (2018). *Definición de comercio*. Recuperado de <https://elsignificadode.net/comercio/>
- Enciclopedia de Clasificaciones. (2017). *Definición de financiamiento*. Recuperado de <https://www.tiposde.org/economia-y-finanzas/1013-definicion-de-financiamiento>
- Francis, K.A. (2016). *La importancia del financiamiento para las empresas*. Recuperado de <https://pyme.lavoztx.com/la-importancia-del-financiamiento-para-las-empresas-9870.html>
- García, I. (2017). *Definición de Financiación*. Recuperado de <https://www.economiasimple.net/glosario/financiacion>

- Gomero, N (2015). *Teoría de la Mypes*. Recuperado de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/11597/10391/>
- González, S. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. Recuperado de <http://bdigital.unal.edu.co/49025/>
- Granados, M. E. (2019) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Karlita A&C E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10172>
- Guimoye, H.F. (2016). *Participación de los intermediarios financieros bancarios y no bancarios en el desarrollo de las PYMES en Lambayeque en el periodo 1990 al 2012*. Recuperado de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/3143/TESIS%20HERMES%20OFICIAL.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Gutiérrez, R. K. (2019) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería Coronado de Chimbote, 2016*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11501>
- Hernández, C. (2014). *Metodología de la Investigación*. Recuperado de https://periodicooficial.jalisco.gob.mx/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia_de_la_investigacion_-_roberto_hernandez_sampieri.pdf

- Hernández, G. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales de Iberoamérica*. Recuperado de [http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/\\$FILE/LaFinanciaci%C3%B3nDeLasMicroPeqMedEmpresas.pdf](http://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con5_uibd.nsf/09E7377781F0EB740525828F0072A3D0/$FILE/LaFinanciaci%C3%B3nDeLasMicroPeqMedEmpresas.pdf)
- Lastra, D. (2018). *Micro y pequeña empresa, más allá de un ministerio*. Recuperado de <https://elperuano.pe/noticia-micro-y-pequena-empresa-mas-alla-un-ministerio-74258.aspx>
- Lira, P (2013). *Finanzas y Financiamiento las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer*. Recuperado de http://www.miempresa.gob.pe/portal/images/stories/files/FINANZAS_FINANCIAMIENTO.pdf
- López, J. (2014). *Importancia de las fuentes de financiamiento para las empresas*. Recuperado de <http://www.gestiopolis.com/finanzas-contaduria-2/importancia-de-las-fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas.htm>.
- Marcegaglia, E. (2015). “*El futuro de las Mypes: El motor económico de Europa*”. Recuperado de <http://es.euronews.com/2015/09/28/el-futuro-de-las-pymes-el-motor-economico-de-europa>
- Mener, N. P. (2017). *La banca privada como medio de financiamiento para las pymes de El Alto 2004 al 2014*. Universidad Mayor de San Andrés. Recuperado de <https://repositorio.umsa.bo/handle/123456789/12856>
- Mi banco (2020). *Capital de trabajo*. Recuperado de <https://www.mibanco.com.pe/categoria/capital-de-trabajo>

- Mintra (2019). *Boletín informativo laboral*. Recuperado de https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/289278/Art%C3%ADculo_R_EMYPE_-_Enero_2019.pdf
- Miranda, E. I. (2019) *Caracterización del Financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería Vecor S.R.L. - Nuevo Chimbote, 2016*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13279>
- Nicuesa, M (2017). *Tipos de empresas según el tipo de actividad*. Recuperado de <https://empresariados.com/tres-tipos-de-empresas-segun-el-tipo-de-actividad/>
- Olortino, L. E. (2019) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Comercializadora Fersanta S.A.C. - Chimbote, 2018*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10864>
- Pari, J. (2019) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones Ferretera Álvaro E.I.R.L. – Huancayo, 2018*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10848>
- Pozo, L. A. (2017) *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Distribuidora Flores S.R.L de Casma 2016*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3321>
- Pymesperuana (2013). *Importancia de las Mypes en el Perú*. Recuperado de <http://pymesperuana.blogspot.com/2013/09/importancia-de-las-mypes-en-el-peru.html>

- Sánchez, J. (2015). *Empresa*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Sevilla, A. (2018). *Comercio*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/comercio.html>
- Significados.com (2019). *Significado de financiamiento*. Recuperado de <https://www.significados.com/financiamiento/>
- Significados.com (2020). *Significado de empresa*. Recuperado de <https://www.significados.com/empresa/>
- Torres, M. N. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Distribuciones Ferronor S.A.C. – Cajamarca, 2017*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/7826>
- Torres, S. E. (2019) *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Vip Inversiones E.I.R.L. – Huancayo, 2018*. Recuperado de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10854>
- Trenza, A. (2018). *¿Cuáles son las fuentes de financiación más usadas por las empresas?* Recuperado de <https://anatreza.com/fuentes-de-financiacion-empresa/>
- Uladech (2019). *Principios que rigen la actividad investigadora. Código de la Ética para la Investigación, Versión (002)*. Recuperado de <https://www.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2019/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v002.pdf>
- Wikipedia (2020). *Comercio*. Recuperado de <https://es.wikipedia.org/wiki/Comercio>

Wikipedia (2020). *Empresa*. Recuperado de

<https://es.wikipedia.org/wiki/Empresa#Definiciones>

Wikipedia (2020). *Ferretería*. Recuperado de

<https://es.wikipedia.org/wiki/Ferreter%C3%ADa>

Wikipedia (2020). *Tasa de interés*. Recuperado de

https://es.wikipedia.org/wiki/Tasa_de_inter%C3%A9s

Anexos

Anexo 01: Matriz de Consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	JUSTIFICACIÓN
<p>Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa FERRETERIA CHARITO 1 – Nuevo Chimbote, 2018</p>	<p>¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa FERRETERIA CHARITO 1 de Nuevo Chimbote, 2018?</p>	<p>Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa FERRETERIA CHARITO 1 de Nuevo Chimbote, 2018</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018 2. Describir las características del financiamiento de la empresa FERRETERIA CHARITO 1 de Nuevo Chimbote, 2018 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la micro y pequeña empresa FERRETERIA CHARITO 1 de Nuevo Chimbote, 2018 	<p>El presente trabajo de investigación se justifica porque nos permitirá conocer las características de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y; como caso específico de la empresa FERRETERIA CHARITO 1 de Nuevo Chimbote, 2018. Además, esta investigación nos permitirá saber sobre las principales características, fuentes y formas de financiamiento que existen en el mercado para las empresas del sector comercio y de esta forma seleccionar el más adecuado para su obtención con el fin de lograr su crecimiento empresarial.</p>

Anexo 02: Modelo de fichas bibliográficas

TÍTULO: *Caracterización del Financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Ferretería Vecor S.R.L.- Nuevo Chimbote, 2016.*

AUTOR: Miranda Mendoza, Erika Ivone

PUBLICACIÓN Universidad Católica los Ángeles de Chimbote

RESUMEN:

La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la ferretería Vecor S.R.L. de Nuevo Chimbote, 2016. Conclusiones: Según las características más importantes del financiamiento son las siguientes: La empresa estudiada utiliza financiamiento de terceros a través del sistema bancario (Banco de Crédito del Perú), a una tasa de interés mensual de 1.85% , obteniendo así una suma anual de 22.2%, el monto solicitado fue 75,000 (setenta y cinco mil soles); siendo a un corto plazo y utilizándolo en el capital de trabajo y mejoramiento del local ,logrando así contribuir en su progreso ,buen desarrollo y así también brindar un buen servicio a sus clientes.(Miranda, 2019)

URL <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/13279>

TÍTULO: *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Inversiones y Servicios Karlita A&C E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018.*

AUTOR: Granados Sánchez, Mariela Elizabeth

PUBLICACIÓN Universidad Católica los Ángeles de Chimbote

RESUMEN:

La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio del Perú: Caso Empresa Inversiones y Servicios Karlita A&C E.I.R.L. – Nuevo Chimbote, 2018.

Conclusiones: Del cuestionario realizado al gerente de la empresa en estudio Inversiones y Servicios Karlita A&C E.I.R.L. se pudo determinar que la empresa utiliza financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal – Banco Scotiabank, lo cual se obtuvo un monto de S/. 36,000.00 (Treinta y seis Mil soles), siendo los requisitos solicitados Ficha RUC, DNI del representante legal, Vigencia de Poder, 3 últimos PDTs, Declaración Anual, Estado de Situación Financiera, Constitución de la Empresa, siendo baja la tasa de interés mensual 1.46% mensual 17.52% Anual. El préstamo fue utilizado en su totalidad para capital de trabajo (Mercaderías). El financiamiento otorgado le ha permitido a la empresa a mejorar su capacidad de desarrollo en su actividad comercial.(Granados, 2019)

URL <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10172>

Anexo 03: Cuestionario



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba usted mi cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del siguiente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi informe de tesis para optar el Título de Contador público.

El presente cuestionario tiene la finalidad de recoger información de la empresa **FERRETERIA CHARITO 1** para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO DEL PERU: CASO EMPRESA FERRETERIA CHARITO 1 – NUEVO CHIMBOTE, 2018**

La información que usted proporcionará será de utilidad solo con fines académicos y de investigación por ello se le agradece por su importante información y colaboración.

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

1. Edad de la propietaria: 52 AÑOS

2. Sexo

Masculino

Femenino

3. Grado de instrucción:

Primaria

Secundaria

Superior universitaria

Superior no universitaria

4. Profesión:..... Ocupación: ^() Comerciante.

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

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

6. Formalidad de la empresa :

Formal

Informal

7. Número de trabajadores permanentes: 1

8. Número de trabajadores eventuales: 2

9. Motivos de formación de la empresa :

Maximizar ingresos

Generar empleo familiar

Subsistir

Otros

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

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

Si No

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

Si No

12. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal ?

Si No

Menciones: Banco de Crédito del Perú.

13. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras ?

Si No

Menciones:

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

Si () No ()

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

Si () No ()

16. ¿ Financia sus actividades con instituciones financieras privadas ?

Si () No ()

17. ¿ Financia sus actividades con instituciones financieras públicas ?

Si () No ()

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

Si () No ()

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

Si () No ()

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

Si () No ()

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

Si () No ()

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

Si () No ()

23. ¿ El crédito fue invertido en activos fijos ?

Si () No ()

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

Si () No ()

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

Si () No ()

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

Si (X) No ()

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

Si (X) No ()

28. Monto del préstamo solicitado

- a) 1,000 – 5,000
- b) 5,000 – 10,000
- c) 10,000 – 20,000
- d) 20,000 a más... $\$/$ 28,000

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

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

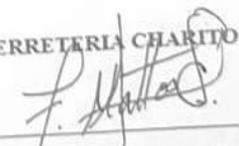
30. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos ?

Tasa de Interés: ... 19 % Anual ... 1.6 % Mensual

IV. REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:

- Ficha RUC (X)
- DNI Propietaria (X)
- Vigencia de Poder ()
- Recibo de Luz o Agua (X)
- 3 Últimos PDT (X)
- Declaración Anual (X)
- Estado de Situación Financiera (X)
- Constitución de la Empresa ()
- Aval ()

FERRETERIA CHARITO 1


Sra. Fausta Mattos Castillo
Propietaria

Fecha: 12-12-2018

Anexo 04: Cuadro de comparación

Banco de Crédito	Caja	Caja	CrediScotia
BCP	Trujillo	Huancayo	
Crédito más de S/.	Crédito más de S/.	Crédito más de S/.	Crédito más de
40,000	20,000	20,000	S/. 20,000
Tasa de interés	Tasa de interés	Tasa de interés	Tasa de interés
1.6% mensual	2.6% mensual	2.5% mensual	2.4% mensual
Plazo del crédito	Plazo del crédito	Plazo del crédito	Plazo del crédito
más de 12 meses	más de 12 meses	más de 12 meses	más de 12 meses
La empresa obtuvo su préstamo del BCP – Banco de Crédito del Perú, según los requisitos y necesidades de la empresa en estudio.			

Anexo 05: Foto del negocio

